

Q3 Delårsrapport januari-september 2025

FM Mattsson AB (publ)
org nr 556051-0207

FM Mattsson
GROUP

Jan-sep
1 474,6 Mkr
Nettoomsättning

147,4 Mkr
EBITA

10,0 %
EBITA-marginal

**För ytterligare information,
kontakta**

Fredrik Skarp, vd och koncernchef.
Telefon +46 (0)250-596405.

Martin Gallacher, CFO.
Telefon +46 (0)250-596225.

Belopp i Mkr	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	447,5	429,4	1 474,6	1 414,6	1 881,1
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	64,6	59,1	206,3	203,8	252,0
Rörelseres. före förvävsrel. av- och nedskr. (EBITA)	44,5	38,3	147,4	145,7	173,6
EBITA-marginal, %	10,0	8,9	10,0	10,3	9,2
Rörelseresultat (EBIT)	41,1	31,8	133,4	126,1	147,3
Rörelsemarginal, %	9,2	7,4	9,0	8,9	7,8
Resultat före skatt	41,3	29,6	132,8	112,5	134,4
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	43,6	19,4	116,6	116,2	188,2
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %			11,6	9,9	9,8
Nettoskuld vid periodens utgång (-)			-37,2	-105,4	-85,1
Resultat per aktie, (kr) före och efter utspädning	0,75	0,51	2,39	1,98	2,41

Definition av nyckeltal framgår av årsredovisningen för 2024

TREDJE KVARTALET 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 447,5 Mkr (429,4), en ökning med 4,2 procent jämfört med tredje kvartalet 2024. Den organiska tillväxten uppgick till 6,6 procent.
- EBITA uppgick till 44,5 Mkr (38,3) motsvarande en EBITA-marginal om 10,0 procent (8,9). Föregående år påverkades av engångskostnader om 2,4 Mkr avseende bemanningsoptimering i Sverige.
- Resultat per aktie uppgick till 0,75 kr (0,51).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 43,6 Mkr (19,4).

JANUARI-SEPTEMBER 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 1 474,6 Mkr (1 414,6), en ökning med 4,2 procent jämfört med 2024. Den organiska tillväxten uppgick till 6,1 procent.
- EBITA uppgick till 147,4 Mkr (145,7) motsvarande en EBITA-marginal om 10,0 procent (10,3). Perioden påverkades av engångskostnader om 4,5 Mkr (2,4) avseende ett effektiviseringsprogram.
- Resultatet per aktie uppgick till 2,39 kr (1,98).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 116,6 Mkr (116,2).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER KVARTALET

Inga väsentliga händelser har skett under eller efter periodens utgång.

Vd kommenterar

Ökad försäljning och högre marginaler



Fredrik Skarp,
vd och koncernchef

” Försäljningen under tredje kvartalet visade en tydlig förbättring. ”

Försäljningen under tredje kvartalet visade en tydlig förbättring.



Damixa Silhouet fristående badkarsblandare i borstad mässing.

Försäljningen i det tredje kvartalet 2025 uppgick till 447 Mkr med en EBITA-marginal om 10,0 procent. I jämförelse med motsvarande kvartal 2024 innebär det att försäljningen ökade 4,2 procent och att EBITA-marginalen ökade från 8,9 procent, samtidigt som kassaflödet är fortsatt starkt. Sammantaget flera förbättringar jämfört motsvarande kvartal 2024, även om konjunkturläget är fortsatt utmanande.

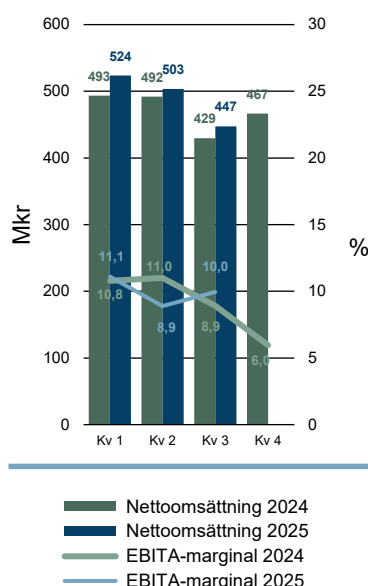
Försäljningen under tredje kvartalet visade en tydlig förbättring där den organiska tillväxten i kvartalet uppgick till hela 6,6 procent. De satsningar i säljresurser och produktlanseringar som genomförts för den brittiska verksamheten fortsätter utvecklas väl och bidrar med lönsam tillväxt till oss som koncern. De nyligen gjorda produktlanseringarna inom Hotbath och Damixa har också fått ett bra mottagande av kunder, som kommer att bidra till en tydlig tillväxt i flera av våra länder framöver. Vår starka närvaro mot renoveringsprojekt är en styrka och vi arbetar med att utveckla den positionen ytterligare genom lokalt anpassade produkter och service. Lägre räntor och inflationstryck har gett mer positiva signaler och förhoppningar om att den generella efterfrågan ökar, även om det sker från låga nivåer och en allmänt osäker omvärld.

Bruttomarginalen stärks under kvartalet tack vare förbättringar som vi har gjort med både försäljningsmix och inköp, trots påverkan från fortsatta lagerjusteringar som beskrevs i förra kvartalsrapporten. Vi fortsätter att arbeta intensivt med förbättringsåtgärder kopplat till lagerstyrning och målet att fortsätta erbjuda våra kunder en bra leveransförmåga. EBITA-marginalen förbättras tydligt under kvartalet och främst som en följd av försäljningen internationellt, som generellt har högre marginaler än vår nordiska hemmamarknad. Under tidigare kvartal, och även detta, har vi högre kostnader för IT jämfört med 2024. Vi har nu under kvartalet slutfört förbättringar av affärssystem, som ska stödja oss att arbeta effektivare.

Det är glädjande att vi som koncern uppvisar många förbättringar i verksamheten och i våra siffror för det tredje kvartalet. Det är också en styrka att vi har produkter som kan kombinera inredningsbehov med egenskaper som kan bidra till mer hållbar vattenanvändning. Under sommaren har flera situationer med vattenbrist i olika regioner uppmärksamrats. En allvarlig och tråkig utveckling, som vi förmodligen kommer att se mer av i framtiden. Vi som bolag vill vara en positivt bidragande kraft till att erbjuda lösningar mot detta i våra erbjudanden och där framför allt varumärket FM Mattsson är tydligast positionerat som experten på området. Vår produktportfölj inom koncernen som kombinerar attraktiv design och som kan bidra till en smartare vattenanvändning är en styrka idag och som fortsätter vara viktiga ledord i vår strategi.

Koncernens försäljning och resultat

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



Nettoomsättning

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 447,5 Mkr (429,4) vilket motsvarade en ökning med 4,2 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -10,1 Mkr motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 6,6 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 249,2 Mkr (239,8) och för segmentet International uppgick den till 198,3 Mkr (189,6).

Januari-September

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 474,6 Mkr (1 414,6) vilket motsvarade en ökning med 4,2 procent jämfört med samma period föregående år. Justerad för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -25,9 Mkr, motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 6,1 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 845,5 Mkr (821,7) och för segmentet International uppgick den till 629,1 Mkr (592,9).

Resultat

Tredje kvartalet

Bruttoresultatet uppgick till 165,0 Mkr (157,5). Bruttomarginalen uppgick till 36,9 procent (36,7). Bruttoresultatet påverkades av kostnader avseende lagernedskrivningar som under kvartalet uppgick till 4,9 Mkr (-1,2). Bruttomarginalen uppgick till 38,0 procent (36,3) rensat för lagernedskrivningar. Förbättringen beror huvudsakligen på försäljningsmix och kostnadseffektivt inköp.

EBITA för perioden uppgick till 44,5 Mkr (38,3) motsvarande en EBITA-marginal om 10,0 procent (8,9). Föregående år påverkades av engångskostnader om 2,4 Mkr avseende bemanningsoptimering i Sverige.

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 123,3 Mkr (119,6).

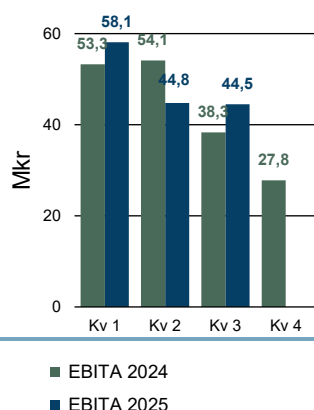
Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 23,5 Mkr (27,4), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 6,7 Mkr (10,1). Förändringen beror huvudsakligen på att kundrelationer avseende förvärvet av Hotbath blev helt avskrivna under andra kvartalet. Finansnettot uppgick till 0,2 Mkr (-2,2). Resultat före skatt uppgick till 41,3 Mkr (29,6).

Skattekostnaden för perioden uppgick till 9,5 Mkr (7,8). Resultat efter skatt uppgick till 31,8 Mkr (21,7).

Januari-September

Bruttoresultatet uppgick till 551,5 Mkr (534,3). Bruttomarginalen uppgick till 37,4 procent (37,8). Bruttoresultatet påverkades av kostnader avseende lagernedskrivningar som under året uppgått till 16,1 Mkr (0). Bruttomarginalen uppgick till 38,5 procent (37,8) rensat för lagernedskrivning. Förbättringen beror huvudsakligen på försäljningsmix och kostnadseffektivt inköp. EBITA för perioden uppgick till 147,4 Mkr (145,7) motsvarande en EBITA-marginal om 10,0 procent (10,3). Perioden belastades med kostnader av engångskaraktär om 4,5 Mkr (2,4) avseende bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader, främst inom moderbolaget.

EBITA



57,1 %

Soliditet

11,6 %

Avkastning på eget kapital

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 406,9 Mkr (389,4). Förändringen beror huvudsakligen på ökade kostnader för uppgradering och utveckling av IT-system samt vissa satsningar inom försäljning.

Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 72,9 Mkr (77,7), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 24,4 Mkr (30,3). Avskrivningar avseende immateriella tillgångar avser i huvudsak kundrelationer till följd av förvärv samt produktutveckling. Finansnettot uppgick till -0,6 Mkr (-13,6). Förändringen beror i huvudsak på valutakursförändring mellan perioderna. Resultat före skatt uppgick till 132,8 Mkr (112,5).

Skattekostnaden för perioden uppgick till 31,8 Mkr (28,6). Resultat efter skatt uppgick till 101,1 Mkr (83,9).

Finansiell ställning

Kassaflöde januari-september

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 148,1 Mkr (158,1). Nettoinvesteringarna uppgick till -31,5 Mkr (-41,9). Den högre investeringsnivån under föregående år beror på några större investeringar i fabriken i Mora. Amortering av skulder uppgick till 27,1 Mkr (42,9) avseende planenlig amortering av finansiell leasing. Slutbetalning av tilläggsköpeskilling gjordes föregående år (17,5 Mkr). Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick vid periodens slut till 202,6 Mkr (149,8).

Finansiell ställning 30 september

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 37,2 Mkr (105,4) varav den totala leasingskulden uppgick till 87,9 Mkr (95,9). Minskningen beror på det positiva kassaflödet från verksamheten.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 814,9 Mkr (1 838,7). Varulager uppgick till 493,3 Mkr (507,2). Övriga omsättningstillgångar uppgick till 353,6 Mkr (364,4) varav kundfordringar 313,7 Mkr (309,4).

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 1 035,6 Mkr (1 025,0), vilket motsvarar 24,48 kr per aktie (24,22). Avkastning på eget kapital rullande tolv månader var 11,6 procent (9,9).

Soliditeten uppgick till 57,1 procent (55,7).

Finansiella instrument

Redovisat värde på kundfordringar, övriga fordringar, likvida medel, upplåning, skulder avseende finansiell leasing, leverantörsskulder och övriga skulder bedöms utgöra en rimlig approximation av verkligt värde.

Värdering av derivat, kopplade till inköp av mässing, har gjorts till verkligt värde, nivå 2, baserat på noterade kurser på London Metal Exchange (LME) samt noterade valutakurser på bokslutsdagen. Derivatet redovisas som övriga fordringar med 0,5 Mkr (2,1) samt som övriga skulder med 1,0 Mkr (0,6).

Realiserade terminssäkringar har utfallit med -1,0 Mkr (0,8).

Värdering av derivat kopplat till inköp av valuta har gjorts till verkligt värde, nivå 2, baserat på noterade valutakurser på bokslutsdagen och redovisas som övriga skulder med 1,2 Mkr (0,8).



FM Mattsson 9000E köksblandare med diskmaskinsavstängning.



Hotbath Cobber X tvättställsblandare i mässing.

Investeringar

Totalt uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 16,7 Mkr (32,1) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 14,8 Mkr (10,2) och avser i huvudsak produktutveckling.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 555 (564) under perioden.

Moderbolaget

En stor del av FM Mattsson Groups verksamhet sker i det svenska moderbolaget. Det finns inga händelser som väsentligt påverkat moderbolagets resultat och ställning som inte har redovisats i kommentarerna avseende koncernen.

Moderbolaget bedriver produktion, forskning & utveckling och försäljning på den svenska och vissa utländska marknader, samt till dotterbolag. Utöver detta tillhandahåller moderbolaget också tjänster inom management, administration och IT till dotterbolag i koncernen.

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 197,7 Mkr (187,9), varav export av varor utgjorde 34,0 Mkr (33,4). EBITA uppgick till 3,9 Mkr (4,2) under kvartalet. Föregående år påverkades av kostnader av engångskaraktär om 2,4 Mkr.

Januari-september

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 688,0 Mkr (667,7), varav export av varor utgjorde 131,3 Mkr (139,0). EBITA uppgick till 29,8 Mkr (25,3) under perioden. Perioden har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 4,1 Mkr (2,4) avseende en bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader.

Under perioden har moderbolaget mottagit utdelning från dotterbolag med 97,3 Mkr (162,6).

Investeringar

Moderbolagets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden januari-september till 13,7 Mkr (23,9) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora.



Aqualia Linea spegelskåp.

Övrigt



Mora LYNX miniprofi köksblandare.

FM Mattsson Group utsätts genom sin verksamhet för operativa, strategiska och finansiella risker. Till de operativa och strategiska riskerna kan bland annat nämnas verksamhets- och ansvarsrisker relaterade till patent, miljö och garantier vad gäller produktansvar. Det förs en löpande dialog med olika intressenter vad gäller miljö och eventuella saneringsbehov. Baserat på dialogen med dessa intressenter och bedömd sannolikhet har avsättningar gjorts för att möta eventuella framtida krav.

När det gäller finansiella risker kan nämnas likviditets-, ränte- och valutarisk. FM Mattsson Group arbetar kontinuerligt med riskidentifiering och riskbedömning. En av de viktigaste verksamhetsriskerna som identifierats är riskexponering mot metallerna koppar och zink som är råvaror för legeringen mässing som är en betydande del av kostnaden för många av koncernens produkter.

Riskhantering avseende råvarupriser inriktas mot att undvika spekulationsrisker och skapa förutsägbarhet. För det egna behovet av mässing görs detta genom korta avtal och löpande finansiella säkringar. För köpta komponenter söks avtal som ger låg frekvens vad gäller prisuppdateringar.

För ytterligare redogörelse av de risker som påverkar koncernen hänvisas till årsredovisningen för 2024.

Säsongsvariationer

FM Mattsson Group har som regel en högre fakturering under första halvåret. Den lägre andelen fakturering under andra halvan av räkenskapsåret förklaras av månaderna juli, augusti och december vilka har lägre aktivitet hos kunderna.

Långsiktiga finansiella mål

Styrelsen har fastställt följande mål:

- Organisk tillväxt om minst 5 procent per år i nettoomsättning över en konjunkturcykel. Därutöver tillkommer förvärvseffekter.
- EBITA-marginal om minst 15 procent över en konjunkturcykel.
- Årlig utdelning som motsvarar cirka 50 procent av resultat efter skatt förutsatt att soliditeten inte understiger 30 procent efter genomförd utdelning.
- En soliditet om cirka 40 procent.



Adamsez Harland badkar.

Aktie- och ägarförhållanden

Det totala antalet aktier i FM Mattsson AB (publ) uppgick per den 30 september 2025 till 42 310 431, varav 6 069 000 A-aktier med 10 röster och 36 241 431 B-aktier med 1 röst. Per den 30 september 2025 hade bolaget 5 961 aktieägare. FM Mattsson AB (publ) är ett så kallat avstämningsbolag vilket innebär att aktiebok förs av Euroclear.

Transaktioner med närstående i koncern och moderbolag

Under perioden har inga transaktioner som väsentligt påverkat koncernens eller moderbolagets ställning och resultat ägt rum mellan FM Mattsson Group och närstående.

Beskrivning av närståendetransaktioner framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2024.

Finansiell Kalender

Videokonferens om delårsrapport för
perioden januari-september,
5 november 2025 kl 10:00

Bokslutskommuniké 2025, **20 februari
2026**

Årsredovisning 2025, **23 april 2026**

Delårsrapport för perioden januari-
mars, **7 maj 2026**

Årsstämma 2025, **21 maj 2026**

Delårsrapport för perioden januari-juni,
21 augusti 2026

Delårsrapport för perioden januari-
september, **5 november 2026**

Bokslutskommuniké 2026, **23 februari
2027**

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen kapitel 9, Delårsrapport. För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Prognos

FM Mattsson Group lämnar ingen prognos för 2025.

Valberedning

I enlighet med de riktlinjer som är fastställda av årsstämman har FM Mattsson AB etablerat en valberedning. Valberedningen ska bereda och till årsstämman 2026 lämna förslag till val av ordförande vid årsstämman, val av styrelseordförande och övriga ledamöter till bolagets styrelse, styrelsearvode och val av arvodering till revisor. Valberedningen inför årsstämman 2026 utgörs av Hans Karlsson, Mats Rylander och Åsa Mattsson. Aktieägare är välkomna att senast 28 februari 2026 skicka in förslag till valberedningen inför årsstämman 2026 per e-post till valberedning@fmmattssongroup.com eller via bolagets postadress FM Mattsson AB, Att: Valberedning, Box 480, 792 27 Mora.

Mora den 5 november 2025

Fredrik Skarp, vd och koncernchef

Denna information är sådan information som FM Mattsson AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 5 november 2025 kl. 08.00.

Granskningsrapport

FM Mattsson AB (publ)

Org nr 556051-0207

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för FM Mattsson AB per den 30 september 2025 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Mora den 5 november 2025

KPMG AB

Hök Olov Forsberg
Auktoriserad

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	447,5	429,4	1 474,6	1 414,6	1 881,1
Kostnad sålda varor	-282,5	-271,9	-923,2	-880,3	-1 184,2
Bruttoresultat	165,0	157,5	551,5	534,3	697,0
Försäljningskostnader	-85,7	-81,9	-279,7	-270,4	-364,5
Administrations- och FoU-kostnader	-37,6	-37,6	-127,1	-119,0	-162,0
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	2,9	0,3	2,8	0,8	3,1
EBITA	44,5	38,3	147,4	145,7	173,6
Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	-3,4	-6,6	-14,0	-19,6	-26,2
Rörelseresultat	41,1	31,8	133,4	126,1	147,3
Finansiella poster – netto	0,2	-2,2	-0,6	-13,6	-12,9
Resultat före skatt	41,3	29,6	132,8	112,5	134,4
Skatt på periodens resultat	-9,5	-7,8	-31,8	-28,6	-32,5
Periodens resultat	31,8	21,7	101,1	83,9	101,9
Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)	0,75	0,51	2,39	1,98	2,41
Genomsnittligt antal aktier	42 310 431	42 310 431	42 310 431	42 310 431	42 310 431

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Mkr	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Periodens resultat	31,8	21,7	101,1	83,9	101,9
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen					
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	2,7	-8,5	2,7	-8,5	-1,7
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-0,6	1,8	-0,6	1,8	0,4
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Omräkningsdifferenser	-11,4	-1,3	-45,0	28,1	43,5
Mässingssäkringar	1,3	-1,0	-0,2	3,3	1,5
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat	-0,3	0,2	0,0	-0,7	-0,3
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	23,5	13,0	58,2	108,1	145,2

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	288,0	294,6	298,2
Övriga immateriella tillgångar	205,5	233,5	229,3
Materiella anläggningstillgångar	168,0	180,1	177,9
Nyttjanderättstillgångar	87,1	95,0	90,7
Finansiella anläggningstillgångar	6,5	5,4	6,5
Uppskjutna skattefordringar	10,3	8,8	9,6
Summa anläggningstillgångar	765,4	817,3	812,3
Omsättningstillgångar			
Varulager	493,3	507,2	534,9
Övriga omsättningstillgångar	353,6	364,4	320,9
Likvida medel	202,6	149,8	159,2
Summa omsättningstillgångar	1 049,5	1 021,4	1 015,0
SUMMA TILLGÅNGAR	1 814,9	1 838,7	1 827,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	1 035,6	1 025,0	1 062,0
Summa eget kapital	1 035,6	1 025,0	1 062,0
Skulder			
Långfristiga skulder	331,6	353,3	344,2
Övriga kortfristiga skulder	447,7	460,5	421,1
Summa skulder	779,3	813,8	765,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 814,9	1 838,7	1 827,3

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-sep		helår
	2025	2024	2024
Ingående balans	1 062,0	1 022,6	1 022,6
Utdelning	-84,6	-105,8	-105,8
Totalresultat	58,2	108,2	145,2
Utgående balans	1 035,6	1 025,0	1 062,0

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-sep		helår
	2025	2024	2024
Resultat före skatt	132,8	112,5	134,4
Betald skatt och ej likvidpåverkande poster	61,6	65,5	97,7
Förändring av rörelsekapital	-46,3	-19,9	6,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	148,1	158,1	238,4
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-16,7	-32,1	-37,6
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-14,8	-10,2	-13,1
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	0,4	0,5
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-31,5	-41,9	-50,2
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	116,6	116,2	188,2
Amortering av skulder	-27,1	-42,9	-51,2
Utbetald utdelning	-42,3	-52,9	-105,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-69,4	-95,8	-157,0
Periodens kassaflöde	47,2	20,4	31,2
Likvida medel vid periodens början	159,2	135,2	135,2
Valutakursdifferens i likvida medel	-3,8	-5,9	-7,2
Likvida medel vid periodens slut	202,6	149,8	159,2

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	197,7	187,9	688,0	667,7	883,3
Kostnad sålda varor	-153,5	-145,3	-512,5	-490,3	-651,2
Bruttoresultat	44,2	42,6	175,5	177,4	232,1
Försäljningskostnader	-23,7	-23,0	-85,3	-92,7	-123,4
Administrations-, FoU- och övriga rörelsekostnader	-16,6	-15,4	-60,4	-59,4	-79,0
EBITA	3,9	4,2	29,8	25,3	29,7
Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	-	-	-	-	-
Rörelseresultat	3,9	4,2	29,8	25,3	29,7
Finansiella poster	37,6	-1,7	95,4	147,4	148,4
Resultat efter finansiella poster	41,5	2,5	125,2	172,7	178,1
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	4,4
Skatt på periodens resultat	-0,7	-0,9	-6,6	-3,3	-5,7
Periodens resultat	40,8	1,6	118,6	169,4	176,8

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Mkr	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Periodens resultat	40,8	1,6	118,6	169,4	176,8
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen					
Säkring av mässing	1,3	-1,1	-0,2	3,3	1,5
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-0,3	0,2	0,0	-0,7	-0,3
Summa övrigt totalresultat	1,0	-0,9	-0,2	2,6	1,2
Summa totalresultat	41,8	0,7	118,4	172,0	178,0

Moderbolagets balansräkning

Belopp i Mkr	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	-	0,2	0,1
Materiella anläggningstillgångar	133,1	140,2	137,7
Finansiella anläggningstillgångar	621,9	620,4	621,9
Summa anläggningstillgångar	755,0	760,8	759,7
Omsättningstillgångar			
Varulager	186,0	202,5	212,4
Kortfristiga fordringar	188,4	190,4	161,5
Likvida medel	164,0	111,4	97,7
Summa omsättningstillgångar	538,4	504,3	471,6
SUMMA TILLGÅNGAR	1 293,4	1 265,1	1 231,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	59,9	59,9	59,9
Fritt eget kapital	532,3	492,5	498,4
Summa eget kapital	592,2	552,4	558,3
Skulder			
Obeskattade reserver	182,4	186,9	182,4
Avsättningar	163,6	159,3	160,8
Övriga kortfristiga skulder	355,2	366,5	329,8
Summa skulder	701,2	712,7	673,0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 293,4	1 265,1	1 231,3

Not 1 Tilläggsinformation

Upplysningar återfinns på följande sidor:

- | | |
|--------------------------------|---------|
| • Finansiella instrument | Sidan 4 |
| • Säsongsvariationer | Sidan 6 |
| • Transaktioner med närstående | Sidan 6 |
| • Redovisningsprinciper | Sidan 7 |

Not 2 Segmentsredovisning

Koncernens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten koncernens högsta verkställande beslutsfattare följer upp. Då koncernledningen följer upp verksamhetens resultat och beslutar om resursfördelning utifrån länder utgör dessa koncernens rörelsesegment. Koncernens interna rapportering är därför uppbyggd så att koncernledningen kan följa ländernas prestationer och resultat. Följande rörelsesegment har identifierats:

Rörelsesegment Norden

Segment Norden är en sammanslagning av marknaderna Sverige, Norge, Danmark och Finland där det finns koncernbolag samt Island eftersom försäljningen i de fem länderna har likartade ekonomiska egenskaper.

Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 845,5 Mkr (821,7) och EBITA uppgick till 31,8 Mkr (35,8). Segmentet representerade 57,3 procent av koncernens totala försäljning i perioden.

Segmentet Norden belastades med kostnader av engångskaraktär om 4,1 Mkr (2,4) avseende bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader.

Rörelsesegment International

Segmentet International är en sammanslagning av alla övriga marknader och inkluderar försäljning i Nederländerna, Storbritannien, Tyskland, Belgien och Italien där det finns koncernbolag samt övrig exportförsäljning till bland annat Irland, Frankrike, Nya Zeeland, Polen och Österrike.

Nettoomsättningen för perioden januari-september uppgick till 629,1 Mkr (592,9) och EBITA uppgick till 115,6 Mkr (109,9). Segmentet representerade 42,7 procent av koncernens totala försäljning i perioden.

Segmentet International belastades med kostnader av engångskaraktär om 0,4 Mkr (0) avseende bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader.

Försäljningskategori

100 procent av nettoomsättningen inom båda rörelsesegmenten består av vattenkranar och tillhörande produkter för badrum, kök och kompletterande områden.

Belopp i Mkr	Norden jul-sep		International jul-sep		Total jul-sep		Norden jan-sep		International jan-sep		Total jan-sep	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	249,2	239,8	198,3	189,6	447,5	429,4	845,5	821,7	629,1	592,9	1 474,6	1 414,6
EBITA	7,6	3,9	36,9	34,5	44,5	38,4	31,8	35,8	115,6	110,0	147,4	145,8
Förvävsrelaterade av- och nedskrivningar	-0,1	-0,1	-3,3	-6,5	-3,4	-6,6	-0,4	-0,4	-13,6	-19,2	-14,0	-19,6
Rörelseresultat	7,5	3,7	33,6	28,0	41,1	31,7	31,4	35,3	102,0	90,8	133,4	126,1
Finansiella poster					0,2	-2,2					-0,6	-13,6
Resultat före skatt					41,3	29,5					132,8	112,5

Not 3 Användning av alternativa nyckeltal

FM Mattsson Group presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS, så kallade alternativa nyckeltal. FM Mattsson Group anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och verksamhetens ledning då de möjliggör utvärdering av trender och koncernens prestation. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Definitionen av övriga nyckeltal framgår av årsredovisningen för 2024.

Kvartalsdata

Belopp i Mkr där ej annat anges	2025			2024			
KONCERNEN	kv 3	kv 2	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
Nettoomsättning	447,5	503,5	523,7	466,5	429,4	491,7	493,4
Bruttoresultat	165,0	185,6	200,9	162,7	157,5	190,0	186,7
Bruttomarginal, %	36,9	36,9	38,4	34,9	36,7	38,6	37,8
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	64,6	65,0	76,6	48,2	59,1	72,8	71,9
Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskr. (EBITA)	44,5	44,8	58,1	27,8	38,3	54,1	53,3
EBITA-marginal, %	10,0	8,9	11,1	6,0	8,9	11,0	10,8
Rörelseresultat (EBIT)	41,1	40,6	51,6	21,2	31,8	47,5	46,9
Rörelsemarginal, %	9,2	8,1	9,9	4,5	7,4	9,7	9,5
Resultat före skatt	41,3	36,8	54,7	21,9	29,6	44,8	38,1
Resultat per aktie,kr	0,75	0,65	0,99	0,43	0,51	0,80	0,67
Soliditet, %	57,1	54,8	57,6	58,1	55,7	54,5	57,8
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	111,7	68,1	4,9	72,0	19,4	58,5	38,3
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %	11,6	10,4	10,8	9,8	9,9	11,4	11,4
Nettokassa / Nettoskuld (-)	-37,2	-76,4	-87,4	-85,1	-105,4	-102,7	-104,6

Flerårsöversikt

Belopp i Mkr där ej annat anges	2024	2023	2022	2021	2020
KONCERNEN					
Nettoomsättning	1 881,1	1 938,6	1 925,6	1 824,8	1 536,8
Bruttoresultat	697,0	699,8	710,8	703,5	552,7
Bruttomarginal, %	37,1	36,1	36,9	38,5	36,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	252,0	285,0	345,7	400,3	275,4
Rörelseresultat före förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar (EBITA)	173,6	219,4	281,2	338,9	208,4
EBITA-marginal, %	9,2	11,3	14,6	18,6	13,6
Rörelseresultat (EBIT)	147,3	193,5	257,3	318,3	197,5
Rörelsemarginal, %	7,8	10,0	13,4	17,4	12,8
Resultat före skatt	134,4	192,5	251,6	307,9	132,2
Resultat per aktie, kr*	2,41	3,48	4,57	5,62	2,08
Utdelning per aktie, kr**	2,00	2,50	2,50	2,50	1,50
Balansomslutning	1 827,3	1 778,5	1 798,2	1 731,4	1 369,7
Soliditet, %	58,1	57,5	55,6	46,6	42,5
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	188,2	216,5	20,3	152,2	148,9
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,8	15,5	22,0	33,1	24,1
Avkastning på eget kapital, %	9,8	14,6	21,4	34,2	15,1
Nettokassa / Nettoskuld (-)	-85,1	-133,4	-179,3	-103,8	-110,8
Medelantal anställda	565	568	559	532	516

* Resultat per aktie har räknats om för samtliga perioder före aktiespliten 3:1 2022

**Utdelning per aktie har räknats om för samtliga perioder före aktiespliten 3:1 2022

Beräkning av finansiella resultatmått som inte återfinns i IFRS regelverket

Beräkning av organisk tillväxt

	jul-sep		jan-sep		helår
Belopp i Mkr	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	447,5	429,4	1 474,6	1 414,6	1 881,1
Effekt på justerad nettoomsättning med valuta som fg år	10,1	8,1	25,9	3,1	0,7
Justerad nettoomsättning, med valuta som fg år	457,6	437,5	1 500,5	1 417,7	1 881,8
Nettoomsättning jämförelseperiod	429,4	449,2	1 414,6	1 489,0	1 938,6
Organisk tillväxt	28,2	-11,7	85,9	-71,3	-56,8
Organisk tillväxt, %	6,6	-2,6	6,1	-4,8	-2,9

Beräkning av avkastning på eget kapital

	Rullande 12 månader		
Belopp i Mkr	sep 2025	sep 2024	dec 2024
Ingående eget kapital	1 025,0	1 061,2	1 022,6
Utgående eget kapital	1 035,6	1 025,0	1 062,0
Genomsnittligt eget kapital	1 030,3	1 043,1	1 042,3
Periodens resultat	119,1	103,1	101,9
Avkastning på eget kapital, %	11,6	9,9	9,8

Beräkning av nettokassa / nettoskuld (-)

Belopp i Mkr	30 sep 2025	30 sep 2024	31 dec 2024
Räntebärande skulder*	-89,7	-98,4	-93,7
Räntebärande avsättningar	-153,7	-159,2	-154,1
Räntebärande tillgångar	3,6	2,4	3,6
Likvida medel	202,6	149,8	159,2
Nettokassa / Nettoskuld (-)	-37,2	-105,4	-85,1

* Leasingskuld ingår med 87,9 Mkr (95,9)

Beräkning av rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)

	jul-sep		jan-sep		helår
Belopp i Mkr	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	41,1	31,8	133,4	126,1	147,3
Årets av- och nedskrivningar	23,5	27,4	72,9	77,7	104,7
Rörelseresultat före avskrivningar	64,6	59,1	206,3	203,8	252,0

Beräkning av rörelseresultat före förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar (EBITA)

	jul-sep		jan-sep		helår
Belopp i Mkr	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	41,1	31,8	133,4	126,1	147,3
Årets förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	3,4	6,6	14,0	19,6	26,2
Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskrivningar	44,5	38,3	147,4	145,7	173,6

FM Mattsson Group bedriver försäljning, tillverkning samt produktutveckling av vattenkranar och tillhörande produkter under de starka och väletablerade varumärkena FM Mattsson, Mora Armatur, Damixa, Hotbath, Aqualla och Adamsez. Koncernens vision är att vara kundens första val i badrum, kök och kompletterande områden. Verksamheten omsatte 2024 1,9 miljarder kronor genom sina bolag i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Benelux, Storbritannien, Tyskland och Italien och hade 565 anställda. FM Mattsson AB (publ) är börsnoterat på Nasdaq Stockholm.