

# Q2 Delårsrapport januari-juni 2025

FM Mattsson AB (publ)  
org nr 556051-0207

**FM Mattsson**  
GROUP

Jan-jun  
**1 027,2 Mkr**  
Nettoomsättning

**102,9 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                                          | apr-jun |       | jan-jun |        | helår   |
|-------------------------------------------------------|---------|-------|---------|--------|---------|
|                                                       | 2025    | 2024  | 2025    | 2024   | 2024    |
| Nettoomsättning                                       | 503,5   | 491,7 | 1 027,2 | 985,2  | 1 881,1 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)  | 65,0    | 72,8  | 141,6   | 144,7  | 252,0   |
| Rörelseres. före förvärvsrel. av- och nedskr. (EBITA) | 44,8    | 54,1  | 102,9   | 107,4  | 173,6   |
| EBITA-marginal, %                                     | 8,9     | 11,0  | 10,0    | 10,9   | 9,2     |
| Rörelseresultat (EBIT)                                | 40,6    | 47,5  | 92,3    | 94,4   | 147,3   |
| Rörelsemarginal, %                                    | 8,1     | 9,7   | 9,0     | 9,6    | 7,8     |
| Resultat före skatt                                   | 36,8    | 44,8  | 91,5    | 83,0   | 134,4   |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten             | 68,1    | 58,5  | 73,0    | 96,8   | 188,2   |
| Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %   |         |       | 10,4    | 11,4   | 9,8     |
| Nettoskuld vid periodens utgång (-)                   |         |       | -76,4   | -102,7 | -85,1   |
| Resultat per aktie, (kr) före och efter utspädning    | 0,65    | 0,80  | 1,64    | 1,47   | 2,41    |

Definition av nyckeltal framgår av årsredovisningen för 2024

## ANDRA KVARTALET 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 503,5 Mkr (491,7), en ökning med 2,4 procent jämfört med andra kvartalet 2024. Den organiska tillväxten uppgick till 5,5 procent.
- EBITA uppgick till 44,8 Mkr (54,1) motsvarande en EBITA-marginal om 8,9 procent (11,0). Perioden belastades med kostnader av engångskaraktär om 0,4 Mkr (0) avseende effektiviseringar i organisationen.
- Resultat per aktie uppgick till 0,65 kr (0,80).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 68,1 Mkr (58,5).

## JANUARI-JUNI 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 1 027,2 Mkr (985,2), en ökning med 4,3 procent jämfört med 2024. Den organiska tillväxten uppgick till 5,9 procent.
- EBITA uppgick till 102,9 Mkr (107,4) motsvarande en EBITA-marginal om 10,0 procent (10,9). Perioden påverkades av engångskostnader om 4,5 Mkr (0) avseende ett effektiviseringsprogram.
- Rensat för engångsposter uppgick EBITA till 107,4 Mkr (107,4).
- Resultatet per aktie uppgick till 1,64 kr (1,47).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 73,0 Mkr (96,8).

## VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER OCH EFTER KVARTALET

Inga väsentliga händelser har skett under eller efter periodens utgång.

## Vd kommenterar

# Ett stabilt kvartal med utrymme för förbättringar



Fredrik Skarp,  
vd och koncernchef

”  
**I ett fortsatt utmanande konjunkturläge är det ett bra kvitto att vi under första halvåret uppvisar en tillväxt strax över 4 procent.**

Försäljningen i det andra kvartalet 2025 uppgick till 504 Mkr med en EBITA-marginal om 8,9 procent. I jämförelse med motsvarande kvartal 2024 innebär det att försäljningen ökade 2,4 procent och att EBITA-marginalen försvagades från 11,0 procent. I ett fortsatt utmanande konjunkturläge är det ett bra kvitto att vi under första halvåret uppvisar en tillväxt strax över 4 procent och ett fortsatt starkt kassaflöde medan utvecklingen av bruttomarginalen påvisar ett utrymme och behov för förbättringar.

En stark försäljningsstart i första kvartalet har följts av en stabil försäljning under det andra kvartalet. Det har varit mer utmanande i framför allt Danmark och Nederländerna, medan vi i vissa regioner bedömer att vi fortsätter ta marknadsandelar och tydligast i Storbritannien. Skillnaderna i försäljningsutfallet är en kombination av den generella lokala efterfrågan och att i länder där vi är en mindre nischaktör har ett större utrymme att öka marknadsandelarna. Vi ser fortsatt ett utmanande konjunkturläge kommande kvartal, men med ett långsiktigt underliggande stabilt och större behov av produkter med attraktiv design och tydliga hållbarhetsfördelar, som vi fokuserar på inom alla våra varumärken. Vår höga exponering mot renoveringsmarknaden är också en tydlig styrka i detta marknadsläge, då den är mer stabil än nybyggnation. Det utökade ROT-stödet i Sverige är också positiva signaler för oss, även om det hittills är för tidigt att se någon effekt för oss som bolag.

Lönsamheten i det andra kvartalet påverkas framför allt av en försvagad bruttomarginal på grund av lagernedskrivningar kopplat till verksamheterna i Sverige respektive Nordirland. Orsakerna är att sortimenten har förändrats med nya och utgående artiklar för att möta marknadskrav och kundbehov, men även utmaningar i att prognosticera framtida behov för olika produkter. Vi har under en längre tid fokuserat på att förbättra lagerstyrningen i alla delar av koncernen, men kan konstatera att vi inte har nått hela vägen och att vi behöver fortsätta fokusera på dessa frågor. Under kvartalet har vi även något högre kostnader för att uppgradera och utveckla IT-system, som ger oss bättre förutsättningar för att bli effektivare i både våra interna processer och kundsamarbeten. Under kommande kvartal kommer vi fortsätta med flera insatser för att bli kostnadseffektivare och framför allt förbättra interna processer relaterat till varulager.

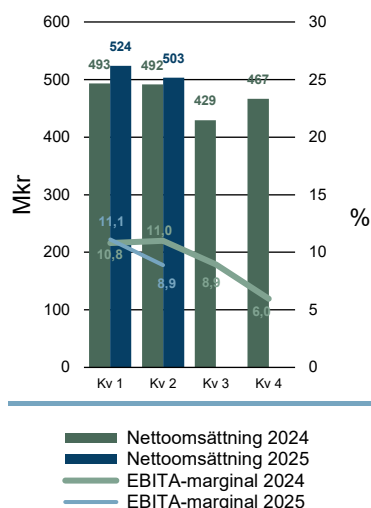
Avslutningsvis vill jag lyfta fram vårt deltagande på årets stora danska branschmässa som gick av stapeln i Odense i maj. Vi deltog med våra skandinaviska varumärken och huvudnumret var lanseringen av våra nya serier Iris och Zen inom varumärket Damixa. Två helt nya serier som andas dansk design för det moderna köket och badrummet. Båda serierna togs emot väl av besökarna och är viktiga milstolpar för Damixa att både förstärka sin starka position i den nordiska hemmamarknaden, men även att ta nya steg i den internationella affären.



Damixa Iris takduschkpaket och Zen inbyggd duschhylla, duschskrapa med hållare och handduksstång.

# Koncernens försäljning och resultat

## NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



## Nettoomsättning

### Andra kvartalet

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 503,5 Mkr (491,7) vilket motsvarade en ökning med 2,4 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -15,3 Mkr motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 5,5 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 294,2 Mkr (291,5) och för segmentet International uppgick den till 209,3 Mkr (200,3).

### Januari-Juni

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 027,2 Mkr (985,2) vilket motsvarade en ökning med 4,3 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -15,7 Mkr, motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 5,9 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 596,4 Mkr (581,9) och för segmentet International uppgick den till 430,8 Mkr (403,3).

## Resultat

### Andra kvartalet

Bruttoresultatet uppgick till 185,6 Mkr (190,0). Bruttomarginalen uppgick till 36,9 procent (38,6). Förändringen beror i huvudsak på kostnader avseende lagernedskrivningar som i kvartalet uppgick till 9,9 Mkr (2,0).

EBITA för perioden uppgick till 44,8 Mkr (54,1) motsvarande en EBITA-marginal om 8,9 procent (11,0). Perioden belastades även med kostnader av engångskaraktär om 0,4 Mkr (0) avseende bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader.

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 138,7 Mkr (136,6).

Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 24,3 Mkr (25,3), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 7,7 Mkr (10,2). Finansnettot uppgick till -3,9 Mkr (-2,7). Resultat före skatt uppgick till 36,8 Mkr (44,8).

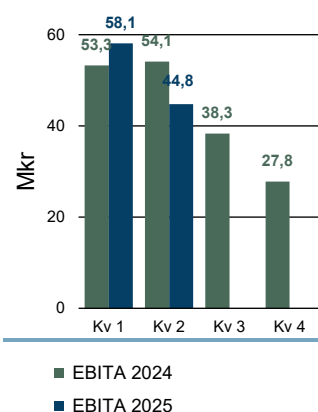
Skattekostnaden för perioden uppgick till 9,5 Mkr (10,9). Resultat efter skatt uppgick till 27,3 Mkr (34,0).

### Januari-Juni

Bruttoresultatet uppgick till 386,5 Mkr (376,8). Bruttomarginalen uppgick till 37,6 procent (38,2). EBITA för perioden uppgick till 102,9 Mkr (107,4) motsvarande en EBITA-marginal om 10,0 procent (10,9). Perioden belastades med kostnader av engångskaraktär om 4,5 Mkr (0) avseende bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader, främst inom moderbolaget.

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 283,6 Mkr (269,9). Förändringen beror huvudsakligen på ökade kostnader för uppgradering och utveckling av IT-system samt en högre aktivitetsnivå inom försäljning.

## EBITA



54,8 %

Soliditet

10,4 %

Avkastning på eget kapital

Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 49,4 Mkr (50,3), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 17,7 Mkr (20,1). Avskrivningar avseende immateriella tillgångar avser i huvudsak kundrelationer till följd av förvärv samt produktutveckling. Finansnettot uppgick till -0,8 Mkr (-11,4). Förändringen beror i huvudsak på valutakursförändringar. Resultat före skatt uppgick till 91,5 Mkr (83,0).

Skattekostnaden för perioden uppgick till 22,3 Mkr (20,8). Resultat efter skatt uppgick till 69,2 Mkr (62,2).

## Finansiell ställning

### Kassaflöde januari-juni

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 91,6 Mkr (129,0). Nettoinvesteringarna uppgick till -18,6 Mkr (-32,2). Den högre investeringsnivån under föregående år beror på några större investeringar i fabriken i Mora. Amortering av skulder uppgick till 17,8 Mkr (34,3) avseende planenlig amortering av finansiell leasing och slutbetalning av tilläggsköpeskilling under föregående år (17,5 Mkr). Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick vid periodens slut till 169,7 Mkr (138,5).

### Finansiell ställning 30 juni

Den räntebärande nettoskulden uppgick till 76,4 Mkr (102,7) varav den totala leasingskulden uppgick till 92,7 Mkr (91,9). Minskningen beror på det positiva kassaflödet från verksamheten.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 846,4 Mkr (1 858,4). Varulager uppgick till 515,9 Mkr (529,8). Övriga omsättningstillgångar uppgick till 380,7 Mkr (368,6) varav kundfordringar 330 Mkr (320,6).

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 1 012,1 Mkr (1 011,9), vilket motsvarar 23,92 kr per aktie (23,92). Avkastning på eget kapital rullande tolv månader var 10,4 procent (11,1).

Soliditeten uppgick till 54,8 procent (54,5).

### 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. Derivaten redovisas som övriga fordringar med 0,2 Mkr (2,9) samt som övriga skulder med 2,0 Mkr (0,5).

Realiserade terminssäkringar har utfallit med -0,7 Mkr (0,7).

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 2,6 Mkr (0).



Mora INXX II Pullout köksblandare med diskmedelpump.



Aqualla Avante Basin Mono  
tvättställsblandare.



FM Mattsson 9000E med  
diskmaskinsavstängning.

### Investeringar

Totalt uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 9,4 Mkr (24,3) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 9,2 Mkr (8,1) och avser i huvudsak produktutveckling.

### Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 555 (561) 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.

### Andra kvartalet

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 249,2 Mkr (242,3), varav export av varor utgjorde 53,7 Mkr (57,1). EBITA uppgick till 11,5 Mkr (17,0) under kvartalet. Perioden har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 0,2 Mkr (0).

### Januari-juni

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 490,3 Mkr (479,8), varav export av varor utgjorde 97,8 Mkr (105,5). EBITA uppgick till 25,9 Mkr (21,1) under perioden. Perioden har påverkats av kostnader av engångskaraktär om 4,1 Mkr (0) avseende en bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader.

Under perioden har moderbolaget mottagit utdelning från dotterbolag med 58,3 Mkr (162,6).

### Investeringar

Moderbolagets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden januari-juni till 7,7 Mkr (18,6) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora.

# Övrigt



Hotbath Gal tvättställsblandare.

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 Thompson badkar.

## Aktie- och ägarförhållanden

Det totala antalet aktier i FM Mattsson AB (publ) uppgick per den 30 juni 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 juni 2025 hade bolaget 5 983 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-juni,  
**28 augusti 2025 kl 10:00**

Delårsrapport för perioden januari-  
september, **5 november 2025**

Bokslutskommuniké 2025, **20 februari  
2026**

## 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.

## Väsentliga händelser under och efter kvartalet

Inga väsentliga händelser har skett under eller efter periodens utgång.

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som FM Mattsson AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 28 augusti 2025 kl. 08:00.

# Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Mora den 28 augusti

Johnny Alvarsson,  
styrelseordförande

Fredrik Skarp,  
verkställande direktör

Marie Bark,  
styrelseledamot

Lars Erik Blom,  
styrelseledamot

Håkan Broman,  
styrelseledamot

Tina Englyst,  
styrelseledamot

Lars Kvarnsund  
styrelseledamot

Fredrik Hållestam,  
arbetstagarrepresentant

Claes Frisk,  
arbetstagarrepresentant

# Koncernens resultaträkning i sammandrag

| Belopp i Mkr                                                 | apr-jun      |              | jan-jun      |              | helår        |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                              | 2025         | 2024         | 2025         | 2024         | 2024         |
| Nettoomsättning                                              | 503,5        | 491,7        | 1 027,2      | 985,2        | 1 881,1      |
| Kostnad sålda varor                                          | -317,9       | -301,7       | -640,7       | -608,4       | -1 184,2     |
| <b>Bruttoresultat</b>                                        | <b>185,6</b> | <b>190,0</b> | <b>386,5</b> | <b>376,8</b> | <b>697,0</b> |
| Försäljningskostnader                                        | -94,8        | -94,8        | -194,0       | -188,4       | -364,5       |
| Administrations- och FoU-kostnader                           | -43,9        | -41,8        | -89,5        | -81,4        | -162,0       |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader                        | -2,2         | 0,7          | -0,1         | 0,5          | 3,1          |
| <b>EBITA</b>                                                 | <b>44,8</b>  | <b>54,1</b>  | <b>102,9</b> | <b>107,4</b> | <b>173,6</b> |
| Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar                    | -4,1         | -6,6         | -10,6        | -13,0        | -26,2        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                       | <b>40,6</b>  | <b>47,5</b>  | <b>92,3</b>  | <b>94,4</b>  | <b>147,3</b> |
| Finansiella poster – netto                                   | -3,9         | -2,7         | -0,8         | -11,4        | -12,9        |
| <b>Resultat före skatt</b>                                   | <b>36,8</b>  | <b>44,8</b>  | <b>91,5</b>  | <b>83,0</b>  | <b>134,4</b> |
| Skatt på periodens resultat                                  | -9,5         | -10,9        | -22,3        | -20,8        | -32,5        |
| <b>Periodens resultat</b>                                    | <b>27,3</b>  | <b>34,0</b>  | <b>69,2</b>  | <b>62,2</b>  | <b>101,9</b> |
| <b>Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)</b> | <b>0,65</b>  | <b>0,80</b>  | <b>1,64</b>  | <b>1,47</b>  | <b>2,41</b>  |
| 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                                                        | apr-jun     |             | jan-jun     |             | helår        |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
|                                                                     | 2025        | 2024        | 2025        | 2024        | 2024         |
| <b>Periodens resultat</b>                                           | <b>27,3</b> | <b>34,0</b> | <b>69,2</b> | <b>62,2</b> | <b>101,9</b> |
| <b>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</b>            |             |             |             |             |              |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner                            | 0,1         | -0,0        | 0,1         | -0,0        | -1,7         |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat                           | -0,0        | 0,0         | -0,0        | 0,0         | 0,4          |
| <b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>          |             |             |             |             |              |
| Omräkningsdifferenser                                               | 16,5        | -8,8        | -33,4       | 29,3        | 43,5         |
| Måssingssäkringar                                                   | 0,2         | 1,3         | -1,5        | 4,4         | 1,5          |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat                           | -0,0        | -0,3        | 0,3         | -0,9        | -0,3         |
| <b>Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b> | <b>44,1</b> | <b>26,2</b> | <b>34,7</b> | <b>95,1</b> | <b>145,2</b> |

# Koncernens balansräkning i sammandrag

| Belopp i Mkr                                                | 30 jun 2025    | 30 jun 2024    | 31 dec 2024    |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                           |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                |                |                |                |
| Goodwill                                                    | 290,6          | 294,9          | 298,2          |
| Övriga immateriella tillgångar                              | 211,9          | 241,2          | 229,3          |
| Materiella anläggningstillgångar                            | 169,6          | 180,7          | 177,9          |
| Nyttjanderättstillgångar                                    | 92,0           | 92,6           | 90,7           |
| Finansiella anläggningstillgångar                           | 6,5            | 5,4            | 6,5            |
| Uppskjutna skattefordringar                                 | 9,5            | 6,7            | 9,6            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                          | <b>780,2</b>   | <b>821,4</b>   | <b>812,3</b>   |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                                |                |                |                |
| Varulager                                                   | 515,9          | 529,8          | 534,9          |
| Övriga omsättningstillgångar                                | 380,7          | 368,6          | 320,9          |
| Likvida medel                                               | 169,7          | 138,5          | 159,2          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                          | <b>1 066,3</b> | <b>1 037,0</b> | <b>1 015,0</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                     | <b>1 846,4</b> | <b>1 858,4</b> | <b>1 827,3</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                             |                |                |                |
| Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare | 1 012,1        | 1 011,9        | 1 062,0        |
| <b>Summa eget kapital</b>                                   | <b>1 012,1</b> | <b>1 011,9</b> | <b>1 062,0</b> |
| <b>Skulder</b>                                              |                |                |                |
| Långfristiga skulder                                        | 339,0          | 342,8          | 344,2          |
| Övriga kortfristiga skulder                                 | 495,3          | 503,7          | 421,1          |
| <b>Summa skulder</b>                                        | <b>834,3</b>   | <b>846,4</b>   | <b>765,3</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                       | <b>1 846,4</b> | <b>1 858,4</b> | <b>1 827,3</b> |

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| Belopp i Mkr           | jan-jun        |                | helår          |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                        | 2025           | 2024           | 2024           |
| <b>Ingående balans</b> | <b>1 062,0</b> | <b>1 022,6</b> | <b>1 022,6</b> |
| Utdelning              | -84,6          | -105,8         | -105,8         |
| Totalresultat          | 34,7           | 95,1           | 145,2          |
| <b>Utgående balans</b> | <b>1 012,1</b> | <b>1 011,9</b> | <b>1 062,0</b> |

# Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| Belopp i Mkr                                       | jan-jun      |              | helår         |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                                                    | 2025         | 2024         | 2024          |
| <b>Resultat före skatt</b>                         | <b>91,5</b>  | <b>83,0</b>  | <b>134,4</b>  |
| Betald skatt och ej likvidpåverkande poster        | 30,8         | 53,9         | 97,7          |
| Förändring av rörelsekapital                       | -30,8        | -7,9         | 6,3           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>    | <b>91,6</b>  | <b>129,0</b> | <b>238,4</b>  |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar   | -9,4         | -24,3        | -37,6         |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -9,1         | -8,1         | -13,1         |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar    | -            | 0,2          | 0,5           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>    | <b>-18,6</b> | <b>-32,2</b> | <b>-50,2</b>  |
| <b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>   | <b>73,0</b>  | <b>96,8</b>  | <b>188,2</b>  |
| Amortering av skulder                              | -17,7        | -34,3        | -51,2         |
| Utbetald utdelning                                 | -42,3        | -52,9        | -105,8        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>   | <b>-60,0</b> | <b>-87,1</b> | <b>-157,0</b> |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                        | <b>13,0</b>  | <b>9,6</b>   | <b>31,2</b>   |
| Likvida medel vid periodens början                 | 159,2        | 135,2        | 135,2         |
| Valutakursdifferens i likvida medel                | -2,5         | -6,3         | -7,2          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>            | <b>169,7</b> | <b>138,5</b> | <b>159,2</b>  |

# Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| Belopp i Mkr                                       | apr-jun     |              | jan-jun      |              | helår        |
|----------------------------------------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                    | 2025        | 2024         | 2025         | 2024         | 2024         |
| Nettoomsättning                                    | 249,2       | 242,3        | 490,3        | 479,8        | 883,3        |
| Kostnad sålda varor                                | -184,3      | -169,7       | -359,0       | -345,0       | -651,2       |
| <b>Bruttoresultat</b>                              | <b>64,9</b> | <b>72,6</b>  | <b>131,3</b> | <b>134,8</b> | <b>232,1</b> |
| Försäljningskostnader                              | -30,1       | -34,6        | -61,6        | -69,7        | -123,4       |
| Administrations-, FoU- och övriga rörelsekostnader | -23,3       | -21,0        | -43,8        | -44,0        | -79,0        |
| <b>EBITA</b>                                       | <b>11,5</b> | <b>17,0</b>  | <b>25,9</b>  | <b>21,1</b>  | <b>29,7</b>  |
| Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar          | -           | -            | -            | -            | -            |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>11,5</b> | <b>17,0</b>  | <b>25,9</b>  | <b>21,1</b>  | <b>29,7</b>  |
| Finansiella poster                                 | 54,9        | 154,9        | 57,8         | 149,1        | 148,4        |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>           | <b>66,4</b> | <b>171,9</b> | <b>83,7</b>  | <b>170,2</b> | <b>178,1</b> |
| Bokslutsdispositioner                              | -           | -            | -            | -            | 4,4          |
| Skatt på periodens resultat                        | -2,0        | -3,1         | -5,9         | -2,4         | -5,7         |
| <b>Periodens resultat</b>                          | <b>64,4</b> | <b>168,8</b> | <b>77,8</b>  | <b>167,8</b> | <b>176,8</b> |

# Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

| Belopp i Mkr                                               | apr-jun     |              | jan-jun     |              | helår        |
|------------------------------------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                            | 2025        | 2024         | 2025        | 2024         | 2024         |
| <b>Periodens resultat</b>                                  | <b>64,4</b> | <b>168,8</b> | <b>77,8</b> | <b>167,8</b> | <b>176,8</b> |
| <b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b> |             |              |             |              |              |
| Säkring av mässing                                         | 0,2         | 1,3          | -1,5        | 4,4          | 1,5          |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat                  | 0,0         | -0,3         | 0,3         | -0,9         | -0,3         |
| <b>Summa övrigt totalresultat</b>                          | <b>0,2</b>  | <b>1,0</b>   | <b>-1,2</b> | <b>3,5</b>   | <b>1,2</b>   |
| <b>Summa totalresultat</b>                                 | <b>64,6</b> | <b>169,8</b> | <b>76,6</b> | <b>171,3</b> | <b>178,0</b> |

# Moderbolagets balansräkning

| Belopp i Mkr                          | 30 jun 2025    | 30 jun 2024    | 31 dec 2024    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |                |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>          |                |                |                |
| Immateriella tillgångar               | 0,0            | 0,3            | 0,1            |
| Materiella anläggningstillgångar      | 133,6          | 140,8          | 137,7          |
| Finansiella anläggningstillgångar     | 622,2          | 620,4          | 621,9          |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>    | <b>755,8</b>   | <b>761,5</b>   | <b>759,7</b>   |
| <b>Omsättningstillgångar</b>          |                |                |                |
| Varulager                             | 219,0          | 230,4          | 212,4          |
| Kortfristiga fordringar               | 202,9          | 193,1          | 161,5          |
| Likvida medel                         | 108,1          | 77,0           | 97,7           |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    | <b>530,0</b>   | <b>500,5</b>   | <b>471,6</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>1 285,8</b> | <b>1 262,0</b> | <b>1 231,3</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |                |                |                |
| Bundet eget kapital                   | 59,9           | 59,9           | 59,9           |
| Fritt eget kapital                    | 490,5          | 491,6          | 498,4          |
| <b>Summa eget kapital</b>             | <b>550,4</b>   | <b>551,5</b>   | <b>558,3</b>   |
| <b>Skulder</b>                        |                |                |                |
| Obeskattade reserver                  | 182,4          | 186,9          | 182,4          |
| Avsättningar                          | 163,5          | 159,0          | 160,8          |
| Övriga kortfristiga skulder           | 389,5          | 364,6          | 329,8          |
| <b>Summa skulder</b>                  | <b>735,4</b>   | <b>710,5</b>   | <b>673,0</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>1 285,8</b> | <b>1 262,0</b> | <b>1 231,3</b> |

# 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-juni uppgick till 596,4 Mkr (581,9) och EBITA uppgick till 24,2 Mkr (31,9). Segmentet representerade 58,1 procent av koncernens totala försäljning i perioden.

Segmentet Norden belastades med kostnader av engångskaraktär om 4,1 Mkr (0) 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-juni uppgick till 430,8 Mkr (403,3) och EBITA uppgick till 78,7 Mkr (75,5). Segmentet representerade 41,9 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<br>apr-jun |       | International<br>apr-jun |       | Total<br>apr-jun |       | Norden<br>jan-jun |       | International<br>jan-jun |       | Total<br>jan-jun |       |
|------------------------------------------|-------------------|-------|--------------------------|-------|------------------|-------|-------------------|-------|--------------------------|-------|------------------|-------|
|                                          | 2025              | 2024  | 2025                     | 2024  | 2025             | 2024  | 2025              | 2024  | 2025                     | 2024  | 2025             | 2024  |
| Nettoomsättning                          | 294,2             | 291,5 | 209,3                    | 200,3 | 503,5            | 491,8 | 596,4             | 581,9 | 430,8                    | 403,3 | 1 027,2          | 985,2 |
| EBITA                                    | 8,0               | 18,3  | 36,8                     | 35,8  | 44,8             | 54,1  | 24,2              | 31,9  | 78,7                     | 75,5  | 102,9            | 107,4 |
| Förvävsrelaterade av- och nedskrivningar | -0,2              | -0,2  | -3,9                     | -6,4  | -4,1             | -6,6  | -0,3              | -0,3  | -10,3                    | -12,7 | -10,6            | -13,0 |
| Rörelseresultat                          | 7,8               | 18,1  | 32,9                     | 29,4  | 40,7             | 47,5  | 23,9              | 31,6  | 68,4                     | 62,8  | 92,3             | 94,4  |
| Finansiella poster                       |                   |       |                          |       | -3,9             | -2,6  |                   |       |                          |       | -0,8             | -11,4 |
| Resultat före skatt                      |                   |       |                          |       | 36,8             | 44,9  |                   |       |                          |       | 91,5             | 83,0  |

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

|                                                         | apr-jun    |             | jan-jun    |             | helår       |
|---------------------------------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| Belopp i Mkr                                            | 2025       | 2024        | 2025       | 2024        | 2024        |
| Nettoomsättning                                         | 503,5      | 491,7       | 1 027,2    | 985,2       | 1 881,1     |
| Effekt på justerad nettoomsättning med valuta som fg år | 15,3       | -2,2        | 15,7       | -5,0        | 0,7         |
| Justerad nettoomsättning, med valuta som fg år          | 518,7      | 489,5       | 1 042,9    | 980,1       | 1 881,8     |
| Nettoomsättning jämförelseperiod                        | 491,7      | 506,6       | 985,2      | 1 039,8     | 1 938,6     |
| Organisk tillväxt                                       | 27,0       | -17,1       | 57,7       | -59,7       | -56,8       |
| <b>Organisk tillväxt, %</b>                             | <b>5,5</b> | <b>-3,4</b> | <b>5,9</b> | <b>-5,7</b> | <b>-2,9</b> |

## Beräkning av avkastning på eget kapital

|                                      | Rullande 12 månader |             |            |
|--------------------------------------|---------------------|-------------|------------|
| Belopp i Mkr                         | jun 2025            | jun 2024    | dec 2024   |
| Ingående eget kapital                | 1 011,9             | 1 046,2     | 1 022,6    |
| Utgående eget kapital                | 1 012,1             | 1 011,9     | 1 062,0    |
| Genomsnittligt eget kapital          | 1 012,0             | 1 029,0     | 1 042,3    |
| Periodens resultat                   | 109,0               | 117,4       | 101,9      |
| <b>Avkastning på eget kapital, %</b> | <b>10,8</b>         | <b>11,4</b> | <b>9,8</b> |

## Beräkning av nettokassa / nettoskuld (-)

| Belopp i Mkr                       | 30 jun 2025  | 30 jun 2024   | 31 dec 2024  |
|------------------------------------|--------------|---------------|--------------|
| Räntebärande skulder*              | -94,6        | -93,2         | -93,7        |
| Räntebärande avsättningar          | -155,1       | -150,5        | -154,1       |
| Räntebärande tillgångar            | 3,6          | 2,4           | 3,6          |
| Likvida medel                      | 169,7        | 138,5         | 159,2        |
| <b>Nettokassa / Nettoskuld (-)</b> | <b>-76,4</b> | <b>-102,7</b> | <b>-85,1</b> |

\* Leasingskuld ingår med 92,7 Mkr (91,9)

**Beräkning av rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)**

|                                           | apr-jun     |             | jan-jun      |              | helår        |
|-------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Belopp i Mkr                              | 2025        | 2024        | 2025         | 2024         | 2024         |
| Rörelseresultat                           | 40,6        | 47,5        | 92,3         | 94,4         | 147,3        |
| Årets av- och nedskrivningar              | 24,3        | 25,3        | 49,4         | 50,3         | 104,7        |
| <b>Rörelseresultat före avskrivningar</b> | <b>65,0</b> | <b>72,8</b> | <b>141,6</b> | <b>144,7</b> | <b>252,0</b> |

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

|                                                                 | apr-jun     |             | jan-jun      |              | helår        |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
| Belopp i Mkr                                                    | 2025        | 2024        | 2025         | 2024         | 2024         |
| Rörelseresultat                                                 | 40,6        | 47,5        | 92,3         | 94,4         | 147,3        |
| Årets förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar                 | 4,1         | 6,6         | 10,6         | 13,0         | 26,2         |
| <b>Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskrivningar</b> | <b>44,8</b> | <b>54,1</b> | <b>102,9</b> | <b>107,4</b> | <b>173,6</b> |

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.