

# Q4 Bokslutskommuniké januari-december 2025

FM Mattsson AB (publ)  
org nr 556051-0207

**FM Mattsson**  
GROUP

Jan-dec  
**1 969,3Mkr**  
Nettoomsättning

**205,3 Mkr**  
EBITA  
**10,4 %**  
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                                          | okt-dec |       | jan-dec |         |
|-------------------------------------------------------|---------|-------|---------|---------|
|                                                       | 2025    | 2024  | 2025    | 2024    |
| Nettoomsättning                                       | 494,7   | 466,5 | 1 969,3 | 1 881,1 |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)  | 80,0    | 48,2  | 286,3   | 252,0   |
| Rörelseres. före förvärvsrel. av- och nedskr. (EBITA) | 57,9    | 27,8  | 205,3   | 173,6   |
| EBITA-marginal, %                                     | 11,7    | 6,0   | 10,4    | 9,2     |
| Rörelseresultat (EBIT)                                | 54,6    | 21,2  | 188,0   | 147,3   |
| Rörelsemarginal, %                                    | 11,0    | 4,5   | 9,5     | 7,8     |
| Resultat före skatt                                   | 57,5    | 21,9  | 190,3   | 134,4   |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten             | 100,2   | 72,0  | 216,8   | 188,2   |
| Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %   |         |       | 13,6    | 9,8     |
| Nettokassa / nettoskuld (-) vid periodens utgång      |         |       | 13,9    | -85,1   |
| Resultat per aktie, (kr) före och efter utspädning    | 1,04    | 0,43  | 3,43    | 2,41    |

Definition av nyckeltal framgår av årsredovisningen för 2024

## FJÄRDE KVARTALET 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 494,7 Mkr (466,5), en ökning med 6,0 procent jämfört med fjärde kvartalet 2024. Den organiska tillväxten uppgick till 9,8 procent.
- EBITA uppgick till 57,9 Mkr (27,8) motsvarande en EBITA-marginal om 11,7 procent (6,0).
- Resultat per aktie uppgick till 1,04 kr (0,43).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 100,2 Mkr (72,0).

## JANUARI-DECEMBER 2025

- Nettoomsättningen uppgick till 1 969,3 Mkr (1 881,1), en ökning med 4,7 procent jämfört med 2024. Den organiska tillväxten uppgick till 7,0 procent.
- EBITA uppgick till 205,3 Mkr (173,6) motsvarande en EBITA-marginal om 10,4 procent (9,2). Perioden påverkades av engångskostnader om 4,5 Mkr (2,4) avseende ett effektiviseringsprogram.
- Resultatet per aktie uppgick till 3,43 kr (2,41).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till 216,8 Mkr (188,2).
- Styrelsen föreslår en utdelning om 2,50 kr (2,00)

## VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER KVARTALET

Under januari 2026 har FM Mattsson Group startat upp ett effektiviseringsprogram som syftar till att ge årliga besparingar om 20-25 Mkr med effekt från tredje kvartalet 2026. Beslutet syftar till att reducera antalet tjänster med upp till 45 och berör både tjänstemän och arbetare, huvudsakligen i huvudkontoret och fabriken i Mora.

Vd kommenterar

## Tydlig lönsam tillväxt i en osäker omvärld



Fredrik Skarp,  
vd och koncernchef

”  
...starkt av organisationen att  
leverera både tillväxt och  
marginalförbättringar.  
”

Vi avslutar 2025 och det fjärde kvartalet med tydlig lönsam tillväxt. Försäljningen i det fjärde kvartalet uppgick till 495 Mkr med en EBITA-marginal om 11,7 procent. I jämförelse med motsvarande kvartal 2024 uppgick den organiska tillväxten till hela 9,8 procent medan EBITA-resultatet mer än fördubblades. Vi summerar därmed helåret 2025 med en organisk tillväxt om 7,0 procent och en förbättrad EBITA-marginal från 9,2 till 10,4 procent samt med ett starkt kassaflöde för koncernen. Sammantaget tydliga förbättringar och bra finansiella resultat i en omvärld som präglats av stor osäkerhet och avvaktande konjunktur.

Flera länder och kundsegment visade tillväxt i kvartalet, vilket i rådande marknadsläge är ett bra kvitto på att de investeringar vi gjort i nya produkter och lokala säljinitiativ. Det är också värt att återigen lyfta fram vår starka position inom både privata och professionella ROT-projekt, vilket över tid är mindre konjunkturkänsligt än nybyggnation. Det utökade ROT-stödet i Sverige förefaller ha skapat ökad aktivitet för flera kunder, men vi bedömer inte att det har någon avgörande påverkan i våra siffror. Konjunkturmässigt ser vi en del positiva tecken på att efterfrågan generellt förbättras, men från låga nivåer och relativt långsamt. Därför fortsätter vi på den inslagna vägen med tydliga prioriteringar för att utveckla försäljningen och förbättra kostnadseffektiviteten.

Bruttomarginalen och EBITA-marginalen under kvartalet förbättrades avsevärt som följd av försäljningstillväxt, produktmix, kostnadsmedvetenhet och en minskning på reserveringen mot lagervärde. Det fina avslutet innebär att årets EBITA ökat med 18 % mot 2024. Vi kan dock fortsatt konstatera att vårt segment Norden är på en betydligt lägre lönsamhetsnivå än International. Därför har vi i under januari varslat om en bemanningsreducering i vår svenska organisation med målet att sänka personalkostnaderna med cirka 20 till 25 Mkr på årsbasis och med förväntad start från tredje kvartalet i år. Genom detta initiativ säkerställer vi en mer konkurrenskraftig kostnadsstruktur för vår nordiska affär.

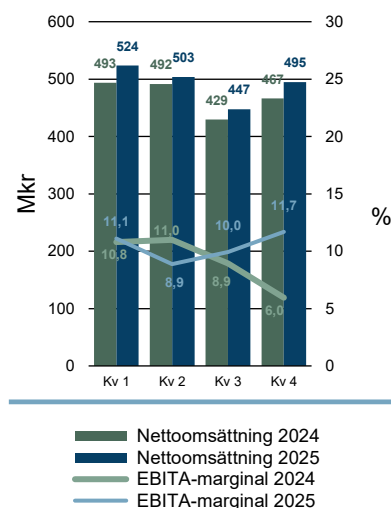
I den konjunktur som vi befunnit oss i under en längre tid är det starkt av organisationen att leverera både tillväxt och marginalförbättringar. Produktlanseringarna under 2025 har även tagits emot väl av kunderna och bör ge oss möjligheter att flytta fram våra positioner ytterligare i flera kundsegment under 2026. Samtidigt har vi tydliga initiativ där vi förbättrat och fortsätter förbättra vår interna effektivitet. Därför går vi in i 2026 med stark framtidstro och tydligt stöd i vår strategiska plan för att fortsätta utveckla både tillväxt och lönsamhet.



Damixa Iris inbyggnadsblandare och  
Zen tvålhållare.

# Koncernens försäljning och resultat

## NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



## Nettoomsättning

### Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 494,7 Mkr (466,5) vilket motsvarade en ökning med 6,0 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -17,7 Mkr, motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 9,8 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 291,2 Mkr (267,8) och för segmentet International uppgick den till 203,6 Mkr (198,7).

### Januari-December

Nettoomsättningen för perioden uppgick till 1 969,3 Mkr (1 881,1) vilket motsvarade en ökning med 4,7 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -43,6 Mkr, motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 7,0 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 1 136,7 Mkr (1 089,5) och för segmentet International uppgick den till 832,7 Mkr (791,6).

## Resultat

### Fjärde kvartalet

Bruttoresultatet uppgick till 197,3 Mkr (162,7). Bruttomarginalen uppgick till 39,9 procent (34,9). Bruttoresultatet påverkades positivt av en minskning av reserveringen mot lagervärde med 4,4 Mkr tack vare arbete med att förebygga inkurans och sälja ut utgående produkter. Föregående år ökade reserveringen med 13,9 Mkr. Bruttomarginalen uppgick till 39,0 procent (37,9) rensat för lagernedskrivningar. Förbättringen beror också på försäljningsmix och kostnadseffektivt inköp.

EBITA för perioden uppgick till 57,9 Mkr (27,8) motsvarande en EBITA-marginal om 11,7 procent (6,0).

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 140,6 Mkr (137,2).

Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 25,5 Mkr (27,1), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 6,7 Mkr (11,0). Förändringen beror huvudsakligen på att kundrelationer avseende förvärvet av Hotbath blev helt avskrivna under andra kvartalet. Finansnettot uppgick till 3,0 Mkr (0,7). Resultat före skatt uppgick till 57,5 Mkr (21,9).

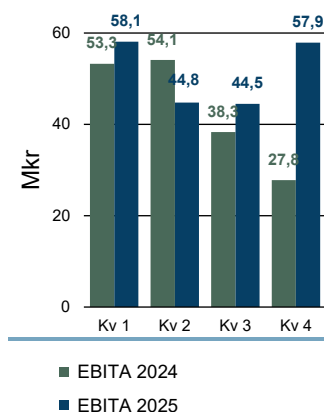
Skattekostnaden för perioden uppgick till 13,6 Mkr (3,9). Resultat efter skatt uppgick till 43,9 Mkr (18,0). Förbättringen beror huvudsakligen på försäljningstillväxt och ökad bruttomarginal.

### Januari-December

Bruttoresultatet uppgick till 748,8 Mkr (697,0). Bruttomarginalen uppgick till 38,0 procent (37,1). Bruttoresultatet påverkades av kostnader avseende lagernedskrivningar som under året uppgått till 11,7 Mkr (16,1). Förbättringen beror huvudsakligen på försäljningsmix och kostnadseffektivt inköp.

EBITA för perioden uppgick till 205,3 Mkr (173,6) motsvarande en EBITA-marginal om 10,4 procent (9,2). Perioden belastades med kostnader av engångskaraktär om 4,5 Mkr

## EBITA



(2,4) avseende bemanningsreducering med syfte att effektivisera organisationens struktur och kostnader, främst inom moderbolaget.

Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 547,5 Mkr (526,6). 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 98,3 Mkr (104,7), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 31,1 Mkr (41,2). Avskrivningar avseende immateriella tillgångar avser i huvudsak kundrelationer till följd av förvärv samt produktutveckling. Förändringen beror huvudsakligen på att kundrelationer avseende förvärvet av Hotbath blev helt avskrivna under andra kvartalet. Finansnettot uppgick till 2,4 Mkr (-12,9). Förändringen beror i huvudsak på valutakursförändring mellan perioderna. Resultat före skatt uppgick till 190,3 Mkr (134,4).

Skattekostnaden för perioden uppgick till 45,4 Mkr (32,5). Resultat efter skatt uppgick till 145,0 Mkr (101,9).

**58,5 %**

Soliditet

**13,6 %**

Avkastning på eget kapital

## Finansiell ställning

### Kassaflöde januari-december

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 255,0 Mkr (238,4). Nettoinvesteringarna uppgick till -38,2 Mkr (-50,2). Den högre investeringsnivån under föregående år beror på några större investeringar i fabriken i Mora. Amortering av skulder uppgick till 36,7 Mkr (51,2) avseende planenlig amortering av finansiell leasing. Slutbetalning av tilläggsköpeskilling gjordes föregående år (17,5 Mkr). Koncernens tillgängliga likvida medel uppgick vid periodens slut till 247,0 Mkr (159,2).

### Finansiell ställning 31 december

Den räntebärande nettokassan uppgick till 13,9 Mkr (-85,1) varav den totala leasingskulden uppgick till 87,9 Mkr (91,6). Förändringen beror på det positiva kassaflödet från verksamheten.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 831,7 Mkr (1 827,3). Varulager uppgick till 504,5 Mkr (534,9). Övriga omsättningstillgångar uppgick till 332,0 Mkr (320,9) varav kundfordringar 294,9 Mkr (269,2).

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 1 071,4 Mkr (1 062,0), vilket motsvarar 25,32 kr per aktie (25,10). Avkastning på eget kapital rullande tolv månader var 13,6 procent (9,8).

Soliditeten uppgick till 58,5 procent (58,1).

### 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 3,8 Mkr (0,9) samt som övriga skulder med 0 Mkr (1,2).

Realiserade terminssäkringar har utfallit med -0,9 Mkr (1,8).

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 1,0 Mkr föregående år redovisades en övrig tillgång (0,8).



Aqualla Solaris Pill spegel, Hanna Tall tvättställsblandare, Adamsez Olympic II tvättställ och Luca element.



Hotbath Guy tvättställsblandare.



Mora Armatur MMIX Tronic  
beröringsfri tvättställsblandare.

### Investeringar

Totalt uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 22,3 Mkr (37,6) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 16,5 Mkr (13,1) och avser i huvudsak produktutveckling.

### Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 557 (565) 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.

### Fjärde kvartalet

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 237,4 Mkr (215,6), varav export av varor utgjorde 38,2 Mkr (35,1). EBITA uppgick till 19,0 Mkr (4,4) under kvartalet.

### Januari-december

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 925,4 Mkr (883,3), varav export av varor utgjorde 169,6 Mkr (174,0). EBITA uppgick till 48,8 Mkr (29,7) 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-december till 16,7 Mkr (27,5) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora.



# Övrigt



FM Mattsson 9000E  
badkarsblandare.

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 Etta badkar.

## Aktie- och ägarförhållanden

Det totala antalet aktier i FM Mattsson AB (publ) uppgick per den 31 december 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 31 december 2025 hade bolaget 6 036 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 bokslutskommuniké  
2025, **20 februari 2026 kl 10:00**

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 2026.

## Väsentliga händelser under och efter kvartalet

Under januari 2026 har FM Mattsson Group startat upp ett effektiviseringsprogram som syftar till att ge årliga besparingar om 20-25 Mkr med effekt från tredje kvartalet 2026. Beslutet syftar till att reducera antalet tjänster med upp till 45 och berör både tjänstemän och arbetare, huvudsakligen i huvudkontoret och fabriken i Mora.

## Förslag till utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning om 2,50 kr (2,00) per aktie motsvarande en total utdelning på 105,8 Mkr (84,6). Förslaget innebär även att utdelningen kommer att delas upp på två tillfällen med en avstämningsdag i samband med årsstämman i maj (52,9 Mkr) och en avstämningsdag under november (52,9 Mkr).

## 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](mailto:valberedning@fmmattssongroup.com) eller via bolagets postadress FM Mattsson AB, Att: Valberedning, Box 480, 792 27 Mora.

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

Mora den 20 februari 2026

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 20 februari 2026 kl. 08.00.

# Koncernens resultaträkning i sammandrag

| Belopp i Mkr                                                 | okt-dec      |              | jan-dec      |              |
|--------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                              | 2025         | 2024         | 2025         | 2024         |
| Nettoomsättning                                              | 494,7        | 466,5        | 1 969,3      | 1 881,1      |
| Kostnad sålda varor                                          | -297,4       | -303,9       | -1 220,5     | -1 184,2     |
| <b>Bruttoresultat</b>                                        | <b>197,3</b> | <b>162,7</b> | <b>748,8</b> | <b>697,0</b> |
| Försäljningskostnader                                        | -98,1        | -94,2        | -377,8       | -364,5       |
| Administrations- och FoU-kostnader                           | -42,6        | -43,0        | -169,7       | -162,0       |
| Övriga rörelseintäkter och -kostnader                        | 1,2          | 2,3          | 4,0          | 3,1          |
| <b>EBITA</b>                                                 | <b>57,9</b>  | <b>27,8</b>  | <b>205,3</b> | <b>173,6</b> |
| Förvävsrelaterade av- och nedskrivningar                     | -3,3         | -6,7         | -17,3        | -26,2        |
| <b>Rörelseresultat</b>                                       | <b>54,6</b>  | <b>21,2</b>  | <b>188,0</b> | <b>147,3</b> |
| Finansiella poster – netto                                   | 3,0          | 0,7          | 2,4          | -12,9        |
| <b>Resultat före skatt</b>                                   | <b>57,5</b>  | <b>21,9</b>  | <b>190,3</b> | <b>134,4</b> |
| Skatt på periodens resultat                                  | -13,6        | -3,9         | -45,4        | -32,5        |
| <b>Periodens resultat</b>                                    | <b>43,9</b>  | <b>18,0</b>  | <b>145,0</b> | <b>101,9</b> |
| <b>Resultat per aktie före och efter utspädning (kronor)</b> | <b>1,04</b>  | <b>0,43</b>  | <b>3,43</b>  | <b>2,41</b>  |
| Genomsnittligt antal aktier                                  | 42 310 431   | 42 310 431   | 42 310 431   | 42 310 431   |

# Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

| Belopp i Mkr                                                        | okt-dec     |             | jan-dec      |              |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                                     | 2025        | 2024        | 2025         | 2024         |
| <b>Periodens resultat</b>                                           | <b>43,9</b> | <b>18,0</b> | <b>145,0</b> | <b>101,9</b> |
| <b>Poster som inte ska återföras i resultaträkningen</b>            |             |             |              |              |
| Omvärdering av förmånsbestämda pensioner                            | 7,3         | 6,7         | 10,0         | -1,7         |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat                           | -1,6        | -1,4        | -2,1         | 0,4          |
| <b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b>          |             |             |              |              |
| Omräkningsdifferenser                                               | -17,2       | 15,1        | -62,1        | 43,4         |
| Mässingssäkringar                                                   | 4,2         | -1,8        | 4,0          | 1,5          |
| Skatt hänförligt till övrigt totalresultat                          | -0,8        | 0,4         | -0,8         | -0,3         |
| <b>Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b> | <b>35,8</b> | <b>37,0</b> | <b>94,0</b>  | <b>145,2</b> |



# Koncernens balansräkning i sammandrag

| Belopp i Mkr                                                | 31 dec 2025    | 31 dec 2024    |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                                           |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                                |                |                |
| Goodwill                                                    | 284,0          | 298,2          |
| Övriga immateriella tillgångar                              | 199,2          | 229,3          |
| Materiella anläggningstillgångar                            | 163,7          | 177,9          |
| Nyttjanderättstillgångar                                    | 85,0           | 90,7           |
| Finansiella anläggningstillgångar                           | 7,7            | 6,6            |
| Uppskjutna skattefordringar                                 | 8,6            | 9,6            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                          | <b>748,2</b>   | <b>812,3</b>   |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                                |                |                |
| Varulager                                                   | 504,5          | 534,9          |
| Övriga omsättningstillgångar                                | 332,0          | 320,9          |
| Likvida medel                                               | 247,0          | 159,2          |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                          | <b>1 083,5</b> | <b>1 015,0</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                                     | <b>1 831,7</b> | <b>1 827,3</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                             |                |                |
| <b>Eget kapital</b>                                         |                |                |
| Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare | 1 071,4        | 1 062,0        |
| <b>Summa eget kapital</b>                                   | <b>1 071,4</b> | <b>1 062,0</b> |
| <b>Skulder</b>                                              |                |                |
| Långfristiga skulder                                        | 319,4          | 344,2          |
| Övriga kortfristiga skulder                                 | 440,9          | 421,1          |
| <b>Summa skulder</b>                                        | <b>760,3</b>   | <b>765,3</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>                       | <b>1 831,7</b> | <b>1 827,3</b> |

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

| Belopp i Mkr           | jan-dec        |                |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | 2025           | 2024           |
| <b>Ingående balans</b> | <b>1 062,0</b> | <b>1 022,6</b> |
| Utdelning              | -84,6          | -105,8         |
| Totalresultat          | 94,0           | 145,2          |
| <b>Utgående balans</b> | <b>1 071,4</b> | <b>1 062,0</b> |

# Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

| Belopp i Mkr                                       | jan-dec       |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                    | 2025          | 2024          |
| <b>Resultat före skatt</b>                         | <b>190,3</b>  | <b>134,4</b>  |
| Betald skatt och ej likvidpåverkande poster        | 79,6          | 97,7          |
| Förändring av rörelsekapital                       | -14,9         | 6,3           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>    | <b>255,0</b>  | <b>238,4</b>  |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar   | -22,3         | -37,6         |
| Investeringar i immateriella anläggningstillgångar | -16,5         | -13,1         |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar    | 0,6           | 0,5           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>    | <b>-38,2</b>  | <b>-50,2</b>  |
| <b>Kassaflöde efter investeringsverksamheten</b>   | <b>216,8</b>  | <b>188,2</b>  |
| Amortering av skulder                              | -36,7         | -51,2         |
| Utbetald utdelning                                 | -84,6         | -105,8        |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>   | <b>-121,3</b> | <b>-157,0</b> |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                        | <b>95,5</b>   | <b>31,2</b>   |
| Likvida medel vid periodens början                 | 159,2         | 135,2         |
| Valutakursdifferens i likvida medel                | -7,7          | -7,1          |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>            | <b>247,0</b>  | <b>159,2</b>  |

# Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

| Belopp i Mkr                                       | okt-dec     |             | jan-dec      |              |
|----------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                    | 2025        | 2024        | 2025         | 2024         |
| Nettoomsättning                                    | 237,4       | 215,6       | 925,4        | 883,3        |
| Kostnad sålda varor                                | -165,7      | -160,9      | -678,2       | -651,2       |
| <b>Bruttoresultat</b>                              | <b>71,7</b> | <b>54,7</b> | <b>247,2</b> | <b>232,1</b> |
| Försäljningskostnader                              | -31,5       | -30,7       | -116,8       | -123,4       |
| Administrations-, FoU- och övriga rörelsekostnader | -21,2       | -19,6       | -81,6        | -79,0        |
| <b>EBITA</b>                                       | <b>19,0</b> | <b>4,4</b>  | <b>48,8</b>  | <b>29,7</b>  |
| Förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar          | -           | -           | -            | -            |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>19,0</b> | <b>4,4</b>  | <b>48,8</b>  | <b>29,7</b>  |
| Finansiella poster                                 | 2,0         | 1,0         | 97,4         | 148,4        |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>           | <b>21,0</b> | <b>5,4</b>  | <b>146,2</b> | <b>178,1</b> |
| Bokslutsdispositioner                              | 5,5         | 4,4         | 5,5          | 4,4          |
| Skatt på periodens resultat                        | -6,0        | -2,4        | -12,6        | -5,7         |
| <b>Periodens resultat</b>                          | <b>20,5</b> | <b>7,4</b>  | <b>139,1</b> | <b>176,8</b> |

# Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

| Belopp i Mkr                                               | okt-dec     |             | jan-dec      |              |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                            | 2025        | 2024        | 2025         | 2024         |
| <b>Periodens resultat</b>                                  | <b>20,5</b> | <b>7,4</b>  | <b>139,1</b> | <b>176,8</b> |
| <b>Poster som senare kan återföras i resultaträkningen</b> |             |             |              |              |
| Säkring av mässing                                         | 4,2         | -1,8        | 4,0          | 1,5          |
| Skatt hänförlig till övrigt totalresultat                  | -0,8        | 0,4         | -0,8         | -0,3         |
| <b>Summa övrigt totalresultat</b>                          | <b>3,4</b>  | <b>-1,4</b> | <b>3,2</b>   | <b>1,2</b>   |
| <b>Summa totalresultat</b>                                 | <b>23,9</b> | <b>6,0</b>  | <b>142,3</b> | <b>178,0</b> |

# Moderbolagets balansräkning

| Belopp i Mkr                          | 31 dec 2025    | 31 dec 2024    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>TILLGÅNGAR</b>                     |                |                |
| <b>Anläggningstillgångar</b>          |                |                |
| Immateriella tillgångar               | -              | 0,1            |
| Materiella anläggningstillgångar      | 129,5          | 137,7          |
| Finansiella anläggningstillgångar     | 623,1          | 621,9          |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>    | <b>752,6</b>   | <b>759,7</b>   |
| <b>Omsättningstillgångar</b>          |                |                |
| Varulager                             | 179,4          | 212,4          |
| Kortfristiga fordringar               | 177,7          | 161,5          |
| Likvida medel                         | 183,2          | 97,7           |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>    | <b>540,3</b>   | <b>471,6</b>   |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>               | <b>1 292,9</b> | <b>1 231,3</b> |
| <b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>       |                |                |
| <b>Eget Kapital</b>                   |                |                |
| Bundet eget kapital                   | 59,9           | 59,9           |
| Fritt eget kapital                    | 556,2          | 498,4          |
| <b>Summa eget kapital</b>             | <b>616,1</b>   | <b>558,3</b>   |
| <b>Skulder</b>                        |                |                |
| Obeskattade reserver                  | 176,9          | 182,4          |
| Avsättningar                          | 164,5          | 160,8          |
| Övriga kortfristiga skulder           | 335,4          | 329,8          |
| <b>Summa skulder</b>                  | <b>676,8</b>   | <b>673,0</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b> | <b>1 292,9</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-december uppgick till 1 136,7 Mkr (1 089,5) och EBITA uppgick till 53,3 Mkr (42,2). Segmentet representerade 57,7 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-december uppgick till 832,7 Mkr (791,6) och EBITA uppgick till 152,0 Mkr (131,4). Segmentet representerade 42,3 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>okt-dec |       | International<br>okt-dec |       | Total<br>okt-dec |       | Norden<br>jan-dec |         | International<br>jan-dec |       | Total<br>jan-dec |         |
|------------------------------------------|-------------------|-------|--------------------------|-------|------------------|-------|-------------------|---------|--------------------------|-------|------------------|---------|
|                                          | 2025              | 2024  | 2025                     | 2024  | 2025             | 2024  | 2025              | 2024    | 2025                     | 2024  | 2025             | 2024    |
| Nettoomsättning                          | 291,2             | 267,8 | 203,6                    | 198,7 | 494,7            | 466,5 | 1 136,7           | 1 089,5 | 832,7                    | 791,6 | 1 969,3          | 1 881,1 |
| EBITA                                    | 21,4              | 6,4   | 36,4                     | 21,4  | 57,8             | 27,8  | 53,3              | 42,2    | 152,0                    | 131,4 | 205,3            | 173,6   |
| Förvävsrelaterade av- och nedskrivningar | -0,2              | -0,2  | -3,2                     | -6,4  | -3,3             | -6,6  | -0,6              | -0,6    | -16,8                    | -25,6 | -17,3            | -26,2   |
| Rörelseresultat                          | 21,2              | 6,3   | 33,3                     | 14,9  | 54,5             | 21,2  | 52,7              | 41,6    | 135,3                    | 105,7 | 188,0            | 147,3   |
| Finansiella poster                       |                   |       |                          |       | 3,0              | 0,7   |                   |         |                          |       | 2,4              | -12,9   |
| Resultat före skatt                      |                   |       |                          |       | 57,4             | 21,9  |                   |         |                          |       | 190,3            | 134,4   |

# 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 4  | kv 3  | kv 2  | kv 1  | kv 4  | kv 3   | kv 2   | kv 1   |
| Nettoomsättning                                           | 494,7 | 447,5 | 503,5 | 523,7 | 466,5 | 429,4  | 491,7  | 493,4  |
| Bruttoresultat                                            | 197,3 | 165,0 | 185,6 | 200,9 | 162,7 | 157,5  | 190,0  | 186,7  |
| Bruttomarginal, %                                         | 39,9  | 36,9  | 36,9  | 38,4  | 34,9  | 36,7   | 38,6   | 37,8   |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)      | 80,0  | 64,6  | 65,0  | 76,6  | 48,2  | 59,1   | 72,8   | 71,9   |
| Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskr. (EBITA) | 57,9  | 44,5  | 44,8  | 58,1  | 27,8  | 38,3   | 54,1   | 53,3   |
| Rörelseresultat (EBIT)                                    | 54,6  | 41,1  | 40,6  | 51,6  | 21,2  | 31,8   | 47,5   | 46,9   |
| Rörelsemarginal, %                                        | 11,0  | 9,2   | 8,1   | 9,9   | 4,5   | 7,4    | 9,7    | 9,5    |
| Resultat före skatt                                       | 57,5  | 41,3  | 36,8  | 54,7  | 21,9  | 29,6   | 44,8   | 38,1   |
| Resultat per aktie,kr                                     | 1,04  | 0,75  | 0,65  | 0,99  | 0,43  | 0,51   | 0,80   | 0,67   |
| Soliditet, %                                              | 58,49 | 57,06 | 54,82 | 57,63 | 58,12 | 55,74  | 54,45  | 57,78  |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten                 | 100,2 | 43,6  | 68,1  | 4,9   | 72,0  | 19,4   | 58,5   | 38,3   |
| Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %       | 13,6  | 11,6  | 10,4  | 10,8  | 9,8   | 9,9    | 11,4   | 11,4   |
| Nettokassa / Nettoskuld (-)                               | 13,9  | -37,2 | -76,4 | -87,4 | -85,1 | -105,4 | -102,7 | -104,6 |

## Flerårsöversikt

| Belopp i Mkr där ej annat anges                                        | 2025    | 2024    | 2023    | 2022    | 2021    |
|------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| KONCERNEN                                                              |         |         |         |         |         |
| Nettoomsättning                                                        | 1 969,3 | 1 881,1 | 1 938,6 | 1 925,6 | 1 824,8 |
| Bruttoresultat                                                         | 748,8   | 697,0   | 699,8   | 710,8   | 703,5   |
| Bruttomarginal, %                                                      | 38,0    | 37,1    | 36,1    | 36,9    | 38,5    |
| Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)                   | 286,3   | 252,0   | 285,0   | 345,7   | 400,3   |
| Rörelseresultat före förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar (EBITA) | 205,3   | 173,6   | 219,4   | 281,2   | 338,9   |
| EBITA-marginal, %                                                      | 10,4    | 9,2     | 11,3    | 14,6    | 18,6    |
| Rörelseresultat (EBIT)                                                 | 188,0   | 147,3   | 193,5   | 257,3   | 318,3   |
| Rörelsemarginal, %                                                     | 9,5     | 7,8     | 10,0    | 13,4    | 17,4    |
| Resultat före skatt                                                    | 190,3   | 134,4   | 192,5   | 251,6   | 307,9   |
| Resultat per aktie, kr*                                                | 3,43    | 2,41    | 3,48    | 4,57    | 5,62    |
| Utdelning per aktie, kr**                                              | 2,50    | 2,00    | 2,50    | 2,50    | 2,50    |
| Balansomslutning                                                       | 1 831,7 | 1 827,3 | 1 778,5 | 1 798,2 | 1 731,4 |
| Soliditet, %                                                           | 58,5    | 58,1    | 57,5    | 55,6    | 46,6    |
| Kassaflöde efter investeringsverksamheten                              | 216,8   | 188,2   | 216,5   | 20,3    | 152,2   |
| Avkastning på sysselsatt kapital, %                                    | 14,5    | 11,8    | 15,5    | 22,0    | 33,1    |
| Avkastning på eget kapital, %                                          | 13,6    | 9,8     | 14,6    | 21,4    | 34,2    |
| Nettokassa / Nettoskuld (-)                                            | 13,9    | -85,1   | -133,4  | -179,3  | -103,8  |
| Medelantal anställda                                                   | 557     | 565     | 568     | 559     | 532     |

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

\*\*2025 avser föreslagen utdelning. 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

|                                                         | okt-dec    |            | jan-dec    |             |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-------------|
| Belopp i Mkr                                            | 2025       | 2024       | 2025       | 2024        |
| Nettoomsättning                                         | 494,7      | 466,5      | 1 969,3    | 1 881,1     |
| Effekt på justerad nettoomsättning med valuta som fg år | 17,7       | -2,4       | 43,6       | 0,7         |
| Justerad nettoomsättning, med valuta som fg år          | 512,4      | 464,1      | 2 012,9    | 1 881,8     |
| Nettoomsättning jämförelseperiod                        | 466,5      | 449,6      | 1 881,1    | 1 938,6     |
| Organisk tillväxt                                       | 45,9       | 14,5       | 131,8      | -56,8       |
| <b>Organisk tillväxt, %</b>                             | <b>9,8</b> | <b>3,2</b> | <b>7,0</b> | <b>-2,9</b> |

## Beräkning av avkastning på eget kapital

|                                      | Rullande 12 månader |            |
|--------------------------------------|---------------------|------------|
| Belopp i Mkr                         | dec 2025            | dec 2024   |
| Ingående eget kapital                | 1 062,0             | 1 022,6    |
| Utgående eget kapital                | 1 071,4             | 1 062,0    |
| Genomsnittligt eget kapital          | 1 066,7             | 1 042,3    |
| Periodens resultat                   | 145,0               | 101,9      |
| <b>Avkastning på eget kapital, %</b> | <b>13,6</b>         | <b>9,8</b> |

## Beräkning av nettokassa (+) / nettoskuld (-)

| Belopp i Mkr                       | 31 dec 2025 | 31 dec 2024  |
|------------------------------------|-------------|--------------|
| Räntebärande skulder*              | -89,5       | -93,7        |
| Räntebärande avsättningar          | -148,2      | -154,1       |
| Räntebärande tillgångar            | 4,6         | 3,6          |
| Likvida medel                      | 247,0       | 159,2        |
| <b>Nettokassa / Nettoskuld (-)</b> | <b>13,9</b> | <b>-85,1</b> |

\* Leasingskuld ingår med 88,0 Mkr (91,6)

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

| Belopp i Mkr                              | okt-dec    |             | jan-dec      |              |
|-------------------------------------------|------------|-------------|--------------|--------------|
|                                           | 2025       | 2024        | 2025         | 2024         |
| Rörelseresultat                           | 54,6       | 21,2        | 188,0        | 147,3        |
| Årets av- och nedskrivningar              | 25,5       | 27,1        | 98,3         | 104,7        |
| <b>Rörelseresultat före avskrivningar</b> | <b>0,1</b> | <b>48,2</b> | <b>286,3</b> | <b>252,0</b> |

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

| Belopp i Mkr                                                    | okt-dec     |             | jan-dec      |              |
|-----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|                                                                 | 2025        | 2024        | 2025         | 2024         |
| Rörelseresultat                                                 | 54,6        | 21,2        | 188,0        | 147,3        |
| Årets förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar                 | 3,3         | 6,7         | 17,3         | 26,2         |
| <b>Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskrivningar</b> | <b>57,9</b> | <b>27,8</b> | <b>205,3</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 och Aqualla. Koncernens vision är att vara kundens första val i badrum, kök och kompletterande områden. Verksamheten omsatte 2025 2,0 miljarder kronor genom sina bolag i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Benelux, Storbritannien, Tyskland och Italien och hade 557 anställda. FM Mattsson AB (publ) är börsnoterat på Nasdaq Stockholm.