

Tillväxt och genomfört effektiviseringsprogram

FÖRSTA KVARTALET 2026

- Nettoomsättningen uppgick till 544,9 Mkr (523,7), en ökning med 4,0 procent jämfört med första kvartalet 2025. Den organiska tillväxten uppgick till 7,7 procent.
- EBITA uppgick till 48,8 Mkr (58,1) motsvarande en EBITA-marginal om 9,0 procent (11,1). Perioden belastades av engångskostnader om 24,3 Mkr (4,2) avseende ett effektiviseringsprogram.
- Justerat EBITA, rensat för engångsposter, uppgick till 73,1 Mkr (62,3) motsvarande en justerad EBITA-marginal om 13,4 procent (11,9).
- Resultat per aktie uppgick till 0,78 kr (0,99).
- Kassaflöde efter investeringsverksamheten uppgick till -0,8 Mkr (4,9).

544,9 Mkr
Nettoomsättning

48,8 Mkr
EBITA

9,0 %
EBITA-marginal

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER OCH EFTER KVARTALET

Koncernen har genomfört ett effektiviseringsprogram som ett led i arbetet mot att uppnå dess långsiktiga finansiella mål. En årlig kostnadsbesparing om ca 25 Mkr förväntas. Effekten sker successivt under året och huvuddelen börjar få genomslag redan under andra kvartalet.

Nyckeltal

Belopp i Mkr	jan-mar		helår
	2026	2025	2025
Nettoomsättning	544,9	523,7	1 969,3
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	69,0	76,6	286,3
Rörelseresultat före förvävsrelaterade av- och nedskrivningar (EBITA)	48,8	58,1	205,3
EBITA-marginal, %	9,0	11,1	10,4
Justerat EBITA	73,1	62,3	209,8
Justerad EBITA-marginal, %	13,4	11,9	10,7
Rörelseresultat (EBIT)	45,5	51,6	188,0
Rörelsemarginal, %	8,4	9,9	9,5
Resultat före skatt	43,2	54,7	190,3
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-0,8	4,9	216,8
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %	12,6	10,8	13,6
Nettokassa / nettoskuld (-) vid periodens utgång	6,7	-87,4	13,9
Resultat per aktie (kr), före och efter utspädning	0,78	0,99	3,43

Definition av nyckeltal framgår av årsredovisningen för 2025



Fredrik Skarp,
vd och koncernchef

” goda möjligheter att ta nya steg både organiskt och via förvärvsmöjligheter ”

Vd kommenterar

Tillväxt och genomfört effektiviseringsprogram

Vi fortsätter den positiva tillväxttrenden från förra året med en försäljning om 545 Mkr under första kvartalet 2026, vilket motsvarar en organisk tillväxt om 7,7 procent jämfört med motsvarande kvartal 2025. Under kvartalet har vi slutfört det aviserade effektiviseringsprogrammet, vilket gör att EBITA-marginalen i första kvartalet är 9,0 procent, inklusive relaterade engångskostnader om 24,3 Mkr. Justerat för dessa engångskostnader är EBITA-marginalen för första kvartalet 13,4 procent, vilket kan jämföras med 11,9 procent för motsvarande kvartal 2025. Sammantaget är första kvartalet ett tydligt kvitto på organisationens styrka och höga förmåga att, i en utmanande konjunktur, uppvisa tillväxt, genomföra effektiviseringar och upprätthålla fina marginaler. Detta, i kombination med en mycket stark balansräkning, ger oss goda möjligheter att ta nya steg både organiskt och via förvärvsmöjligheter.

För stora delar av vår svenska organisation har kvartalet präglats av effektiviseringsprogrammet som aviserades i januari. Ambitionen var att reducera personalkostnaderna för att förbättra lönsamheten i den nordiska affären. Det har inneburit svåra beslut och samtal för berörda medarbetare, och framför allt för dem som lämnar företaget. Nu går vi in i en ny fas där vi, med starkt lagarbete, engagemang och kundfokus, ska leverera på våra prioriterade initiativ. I denna organisationsförändring har vi även beslutat att flytta sju kommersiella roller från Mora till Stockholm. Det är en satsning i linje med vår strategi att komma närmare våra kunder och centrala beslutsfattare, som i mycket hög utsträckning finns i Stockholm. När vi summerar effektiviseringsprogrammet är effekten 25 Mkr lägre personalkostnader på årsbasis, att jämföra med ambitionen om 20-25 Mkr.

Försäljningsmässigt ser vi tillväxt i både vår nordiska och vår internationella affär. De flesta av våra större länder och varumärken växer under kvartalet, bland annat med hjälp av våra senaste produktlanseringar. Vi ser också att våra investeringar i Storbritannien gör att vi fortsätter att ta marknadsandelar. Under kvartalet har vi även lanserat duschväggar som en helt ny produktkategori för Aqualla och för koncernen, vilket är i linje med vår strategi att erbjuda kunderna ett mer komplett erbjudande. Konjunkturmässigt ser vi fler positiva signaler som pekar på en gradvis återhämtning. Det sker dock från låga nivåer och med en förväntan om att fortsätta även kommande kvartal. Vi har ingen direkt exponering mot oroligheterna i Mellanöstern, men indirekt ser vi effekter av leveransstörningar och kostnadsökningar på vissa insatsvaror. Vi följer detta noggrant och vidtar nödvändiga åtgärder utifrån utvecklingen.

Avslutningsvis vill jag rikta ett stort tack till alla medarbetare för insatserna under första kvartalet. Allas engagemang och samarbete har visat sig extra tydligt och varit avgörande för att vi klarar av att visa goda resultat och samtidigt hantera ett effektiviseringsprogram. Nu blickar vi framåt mot fortsatt fin utveckling i linje med vår strategi och vår vision att vara kundens första val i badrum, kök och kompletterande områden.

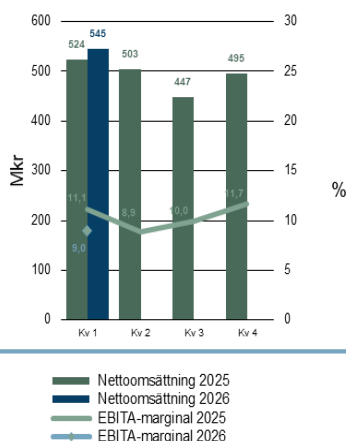


Aquala Glass Collection duschvägg.

Koncernens försäljning och resultat

Nettoomsättning

NETTOOMSÄTTNING OCH EBITA-MARGINAL



Första kvartalet

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 544,9 Mkr (523,7) vilket motsvarade en ökning med 4,0 procent jämfört med samma period föregående år. Justerat för valutaeffekter, som påverkade nettoomsättningen med sammanlagt -19,0 Mkr, motsvarade omsättningen en organisk tillväxt om 7,7 procent.

Nettoomsättningen för segmentet Norden uppgick till 311,8 Mkr (302,2) och för segmentet International uppgick den till 233,0 Mkr (221,5).

Resultat

Första kvartalet

Bruttoresultatet uppgick till 208,9 Mkr (200,9). Bruttomarginalen uppgick till 38,3 procent (38,4). Bruttoresultatet påverkades av engångskostnader avseende effektiviseringsprogrammet som under kvartalet uppgick till 5,5 Mkr (0,4).

Bruttomarginalen uppgick till 39,4 procent (38,4) rensat för engångskostnaderna.

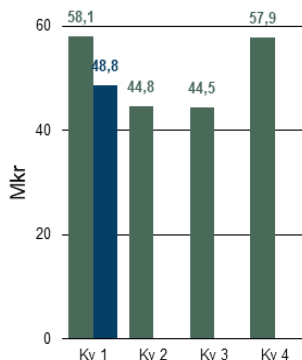
Kostnader avseende försäljning, administration och forskning & utveckling uppgick till 162,6 Mkr (144,9). Perioden påverkades av engångskostnader om 18,8 Mkr (3,8) avseende effektiviseringsprogrammet.

EBITA för perioden uppgick till 48,8 Mkr (58,1) motsvarande en EBITA-marginal om 9,0 procent (11,1). Perioden påverkades av engångskostnader om 24,3 Mkr (4,2) avseende effektiviseringsprogrammet och inga ytterligare väsentliga kostnader förväntas för detta. Den årliga kostnadsbesparingen bedöms uppgå till ca 25 Mkr och huvuddelen börjar få genomslag under andra kvartalet. Rensat för engångskostnader uppgick EBITA till 73,1 Mkr (62,3) motsvarande en EBITA-marginal om 13,4 procent (11,9).

Totalt uppgick koncernens av- och nedskrivningar till 23,5 Mkr (25,0), varav avskrivningar på immateriella tillgångar uppgick till 6,8 Mkr (10,0). Förändringen beror huvudsakligen på att kundrelationer avseende förvärvet av Hotbath blev helt avskrivna under andra kvartalet 2025. Finansnettot uppgick till -2,3 Mkr (3,1). Resultat före skatt uppgick till 43,2 Mkr (54,7).

Skattekostnaden för perioden uppgick till 10,3 Mkr (12,8). Resultat efter skatt uppgick till 32,9 Mkr (41,9).

EBITA



■ EBITA 2025 ■ EBITA 2026

Finansiell ställning

58,1 %

Soliditet

12,6 %

Avkastning på eget kapital



Hotbath Guy tvättställsblandare.

Kassaflöde januari-mars

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,3 Mkr (12,0). Nettoinvesteringarna uppgick till 8,1 Mkr (7,0). Amortering av skulder uppgick till 8,7 Mkr (8,3) avseende planerig amortering av finansiell leasing. Koncernens likvida medel uppgick vid periodens slut till 238,9 Mkr (150,1). Reserveringen avseende engångskostnader till följd av effektiviseringsprogrammet redovisas som ej likviditetspåverkande poster med 23,7 Mkr.

Finansiell ställning 31 mars

Den räntebärande nettokassan uppgick till 6,7 Mkr (-87,4) varav den totala leasingskulden uppgick till 85,7 Mkr (84,5). Förbättringen på nettokassan beror på det positiva kassaflödet från verksamheten.

Balansomslutningen vid periodens slut uppgick till 1 917,9 Mkr (1 826,5). Varulager uppgick till 506,7 Mkr (524,2). Övriga omsättningstillgångar uppgick till 429,6 Mkr (383,1) varav kundfordringar 384,8 Mkr (340,3). Ökningen beror på försäljningstillväxt och att det var en större andel av försäljning i slutet av kvartalet.

Eget kapital vid periodens slut uppgick till 1 113,3 Mkr (1 052,6), vilket motsvarar 26,31 kr per aktie (24,88). Avkastning på eget kapital rullande tolv månader var 12,6 procent (10,8).

Soliditeten uppgick till 58,1 procent (57,6).

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

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

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 fordringar med 0,3 Mkr (0,2).

Investeringar

Totalt uppgick koncernens investeringar i materiella anläggningstillgångar till 6,1 Mkr (4,7) och avsåg flera av koncernens anläggningar samt nya fordon. Koncernens investeringar i immateriella anläggningstillgångar uppgick till 1,9 Mkr (2,3) och avser i huvudsak produktutveckling.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 571 (564) under perioden. Medarbetare som slutat att jobba till följd av effektiviseringsprogrammet men är anställda under uppsägningstiden är medräknat.

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, produktutveckling och försäljning till kunder på den svenska och vissa utländska marknader samt till dotterbolag. Utöver detta tillhandahåller moderbolaget tjänster inom management, administration och IT till dotterbolag i koncernen.

Första kvartalet

Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick till 249,1 Mkr (241,1), varav export av varor utgjorde 38,8 Mkr (44,1). EBITA uppgick till -4,5 Mkr (14,4) under kvartalet. Kvartalet påverkades av engångskostnader om 22,7 Mkr (3,8).

Investeringar

Moderbolagets investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden januari-mars till 2,6 Mkr (3,5) och avsåg huvudsakligen produktionsanläggningen i Mora.



Mora Armatur INXX II inbyggd köksblandare.



Aquilla Trace spegel.

Övrigt



FM Mattsson 9000E köksblandare med elektronisk diskmaskins-avstängning.

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 2025.

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 ca 50 procent av resultat efter skatt förutsatt att soliditeten inte understiger 30 procent efter genomförd utdelning.
- En soliditet om ca 40 procent.

Aktie- och ägarförhållanden

Det totala antalet aktier i FM Mattsson AB (publ) uppgick per den 31 mars 2026 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 mars 2026 hade bolaget 6 728 aktieägare (6 003). 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 2025.



Adamsez Geneva badkar.

Finansiell Kalender

Videokonferens om delårsrapport för
perioden januari-mars,

7 maj 2026 kl 10:00

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

Koncernen har genomfört ett effektiviseringsprogram som ett led i arbetet mot att uppnå dess långsiktiga finansiella mål om en EBITA-marginal om 15 procent över en konjunkturcykel. En årlig kostnadsbesparing om ca 25 Mkr förväntas. Effekten sker successivt under året och huvuddelen börjar få genomslag redan under andra kvartalet. Totala engångskostnader för programmet bedöms uppgå till 24,3 Mkr och har bokförts under kvartalet.

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

Mora den 7 maj 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 7 maj 2026 kl. 08.00.

Kontakt

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

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

FM Mattsson AB (publ)
org nr 556051-0207

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mar		helår
	2026	2025	2025
Nettoomsättning	544,9	523,7	1 969,3
Kostnad sålda varor	-335,9	-322,8	-1 220,5
Bruttoresultat	208,9	200,9	748,8
Försäljningskostnader	-111,4	-99,3	-377,8
Administrations- och FoU-kostnader	-51,2	-45,6	-169,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	2,5	2,1	4,0
EBITA	48,8	58,1	205,3
Förvävsrelaterade av- och nedskrivningar	-3,3	-6,5	-17,3
Rörelseresultat	45,5	51,6	188,0
Finansiella poster – netto	-2,3	3,1	2,4
Resultat före skatt	43,2	54,7	190,3
Skatt på periodens resultat	-10,3	-12,8	-45,4
Periodens resultat	32,9	41,9	145,0
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	0,78	0,99	3,43
Genomsnittligt antal aktier	42 310 431	42 310 431	42 310 431

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mar		helår
	2026	2025	2025
Periodens resultat	32,9	41,9	145,0
Poster som inte ska återföras i resultaträkningen			
Omvärdering av förmånsbestämda pensioner	-0,5	-0,0	10,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-0,0	0,0	-2,1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser	9,3	-49,9	-62,2
Mässingssäkringar	0,1	-1,7	4,1
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	-0,0	0,3	-0,8
Summa totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	41,9	-9,4	94,0

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i Mkr	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	286,3	286,8	284,0
Övriga immateriella tillgångar	195,9	210,0	199,2
Materiella anläggningstillgångar	161,1	172,4	163,7
Nyttjanderättstillgångar	82,8	84,0	85,0
Finansiella anläggningstillgångar	8,0	6,3	7,7
Uppskjutna skattefordringar	8,5	9,6	8,6
Summa anläggningstillgångar	742,6	769,1	748,2
Omsättningstillgångar			
Varulager	506,7	524,2	504,5
Övriga omsättningstillgångar	429,6	383,1	332,0
Likvida medel	238,9	150,1	247,0
Summa omsättningstillgångar	1 175,2	1 057,4	1 083,5
SUMMA TILLGÅNGAR	1 917,9	1 826,5	1 831,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital som kan hänföras till moderbolagets aktieägare	1 113,3	1 052,6	1 071,4
Summa eget kapital	1 113,3	1 052,6	1 071,4
Skulder			
Långfristiga skulder	316,8	332,7	319,4
Övriga kortfristiga skulder	487,7	441,2	440,9
Summa skulder	804,5	773,9	760,3
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 917,9	1 826,5	1 831,7

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mar		helår
	2026	2025	2025
Ingående balans	1 071,4	1 062,0	1 062,0
Utdelning	-	-	-84,6
Totalresultat	41,9	-9,4	94,0
Utgående balans	1 113,3	1 052,6	1 071,4

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mar		helår
	2026	2025	2025
Resultat före skatt	43,2	54,7	190,3
Betald skatt och ej likviditetspåverkande poster	34,2	10,9	79,6
Förändring av rörelsekapital	-70,1	-53,7	-14,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,3	12,0	255,0
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-6,1	-4,7	-22,3
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1,9	-2,3	-16,5
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	0,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8,1	-7,0	-38,2
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-0,8	4,9	216,8
Amortering av skulder	-8,7	-8,3	-36,7
Utbetald utdelning	-	-	-84,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-8,7	-8,3	-121,3
Periodens kassaflöde	-9,5	-3,4	95,5
Likvida medel vid periodens början	247,0	159,2	159,2
Valutakursdifferens i likvida medel	1,4	-5,7	-7,7
Likvida medel vid periodens slut	238,9	150,1	247,0

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mar		helår
	2026	2025	2025
Nettoomsättning	249,1	241,1	925,4
Kostnad sålda varor	-184,9	-174,7	-678,2
Bruttoresultat	64,2	66,4	247,2
Försäljningskostnader	-41,6	-31,5	-116,8
Administrations-, FoU- och övriga rörelsekostnader	-27,1	-20,5	-81,6
EBITA	-4,5	14,4	48,8
Rörelseresultat	-4,5	14,4	48,8
Finansiella poster	-2,9	2,9	97,4
Resultat efter finansiella poster	-7,4	17,3	146,2
Bokslutsdispositioner	-	-	5,5
Skatt på periodens resultat	1,1	-3,9	-12,6
Periodens resultat	-6,3	13,4	139,1

Moderbolagets rapport över totalresultat i sammandrag

Belopp i Mkr	jan-mar		helår
	2026	2025	2025
Periodens resultat	-6,3	13,4	139,1
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Säkring av mässing	0,1	-1,7	4,0
Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	0,0	0,3	-0,8
Summa totalresultat	-6,2	12,0	142,3

Moderbolagets balansräkning

Belopp i Mkr	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	-	0,0	-
Materiella anläggningstillgångar	125,1	135,3	129,5
Finansiella anläggningstillgångar	624,6	622,3	623,1
Summa anläggningstillgångar	749,7	757,6	752,6
Omsättningstillgångar			
Varulager	185,3	226,8	179,4
Kortfristiga fordringar	234,7	205,3	177,7
Likvida medel	185,8	98,1	183,2
Summa omsättningstillgångar	605,8	530,2	540,3
SUMMA TILLGÅNGAR	1 355,5	1 287,8	1 292,9
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	59,9	59,9	59,9
Fritt eget kapital	550,0	510,4	556,2
Summa eget kapital	609,9	570,3	616,1
Skulder			
Obeskattade reserver	176,9	182,4	176,9
Avsättningar	166,1	163,2	164,5
Övriga kortfristiga skulder	402,6	371,9	335,4
Summa skulder	745,6	717,5	676,8
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 355,5	1 287,8	1 292,9

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 län der 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-mars uppgick till 311,8 Mkr (302,2) och EBITA uppgick till 4,1 Mkr (16,2). Segmentet representerade 57,2 procent av koncernens totala försäljning i perioden.

Segmentet Norden belastades med engångskostnader om 22,7 Mkr (3,8) avseende ett effektiviseringsprogram.

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-mars uppgick till 233,0 Mkr (221,5) och EBITA uppgick till 44,7 Mkr (41,9). Segmentet representerade 42,8 procent av koncernens totala försäljning i perioden.

Segmentet International belastades med engångskostnader om 1,6 Mkr (0,4) avseende ett effektiviseringsprogram.

Försäljningskategori

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

Belopp i Mkr	Norden		International		Total	
	jan-mar		jan-mar		jan-mar	
	2026	2025	2026	2025	2026	2025
Nettoomsättning	311,8	302,2	233,0	221,5	544,9	523,7
EBITA	4,1	16,2	44,7	41,9	48,8	58,1
Förvävsrelaterade av- och nedskrivningar	-0,1	-0,1	-3,1	-6,4	-3,3	-6,5
Rörelseresultat	4,0	16,1	41,6	35,5	45,5	51,6
Finansiella poster					-2,3	3,1
Resultat före skatt					43,2	54,7

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 2025.

Kvartalsdata

Belopp i Mkr där ej annat anges	2026		2025		
	kv 1	kv 4	kv 3	kv 2	kv 1
KONCERNEN					
Nettoomsättning	544,9	494,7	447,5	503,5	523,7
Bruttoresultat	208,9	197,3	165,0	185,6	200,9
Bruttomarginal, %	38,3	39,9	36,9	36,9	38,4
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	69,0	80,0	64,6	65,0	76,6
Rörelseresultat före förvävsrel. av- och nedskr. (EBITA)	48,8	57,9	44,5	44,8	58,1
EBITA-marginal, %	9,0	11,7	10,0	8,9	11,1
Rörelseresultat (EBIT)	45,5	54,6	41,1	40,6	51,6
Rörelsemarginal, %	8,4	11,0	9,2	8,1	9,9
Resultat före skatt	43,2	57,5	41,3	36,8	54,7
Resultat per aktie,kr	0,78	1,04	0,75	0,65	0,99
Soliditet, %	58,1	58,5	57,1	54,8	57,6
Kassaflöde efter investeringsverksamheten	-0,8	100,2	43,6	68,1	4,9
Avkastning på eget kapital (rullande 12 månader), %	12,6	13,6	11,6	10,4	10,8
Nettokassa / Nettoskuld (-)	6,7	13,9	-37,2	-76,4	-87,4

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 förvävsrelaterade 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

Belopp i Mkr	jan-mar		
	2026	2025	2025
Nettoomsättning	544,9	523,7	1 969,3
Effekt på justerad nettoomsättning med valuta som fg år	19,0	0,5	43,6
Justerad nettoomsättning, med valuta som fg år	563,8	524,1	2 012,9
Nettoomsättning jämförelseperiod	523,7	493,4	1 881,1
Organisk tillväxt	40,2	30,7	131,8
Organisk tillväxt, %	7,7	6,2	7,0

Beräkning av avkastning på eget kapital

Belopp i Mkr	Rullande 12 månader		
	mar 2026	mar 2025	dec 2025
Ingående eget kapital	1 052,6	1 091,3	1 062,0
Utgående eget kapital	1 113,3	1 052,6	1 071,4
Genomsnittligt eget kapital	1 082,9	1 071,9	1 066,7
Periodens resultat	177,9	115,6	145,0
Avkastning på eget kapital, %	16,4	10,8	13,6

Beräkning av nettokassa / nettoskuld (-)

Belopp i Mkr	31 mar 2026	31 mar 2025	31 dec 2025
Räntebärande skulder*	-87,2	-86,4	-89,5
Räntebärande avsättningar	-149,6	-154,7	-148,2
Räntebärande tillgångar	4,6	3,6	4,6
Likvida medel	238,9	150,1	247,0
Nettokassa / Nettoskuld (-)	6,7	-87,4	13,9

* Leasingskuld ingår med 85,7 Mkr (84,5)

Beräkning av rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)

Belopp i Mkr	jan-mar	
	2026	2025
Rörelseresultat	45,5	51,6
Årets av- och nedskrivningar	23,5	25,0
Rörelseresultat före avskrivningar	69,0	76,6

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

Belopp i Mkr	jan-mar	
	2026	2025
Rörelseresultat	45,5	51,6
Årets förvärvsrelaterade av- och nedskrivningar	3,3	6,5
Rörelseresultat före förvärvsrel. av- och nedskrivninga	48,8	58,1

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 565 anställda. FM Mattsson AB (publ) är börsnoterat på Nasdaq Stockholm.