

# LEAX GROUP AB

Delårsrapport

Q3 2022



# DELÅRSRAPPORT Q3 2022

## ”STADIG TILLVÄXT MEN UTMANINGAR KVARSTÅR”

- TONY NICOL, VD OCH KONCERNCHEF

### Kvartalet juli–september

- Nettoomsättningen ökade till 445,9 MSEK (365,0)
- Rörelseresultatet försämrades till -5,7 MSEK (3,2)
- Resultat före skatt (EBT) försämrades till -12,5 MSEK (-10,2)
- Årets resultat för perioden försämrades till -16,4 MSEK (-10,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 17,2 MSEK (-39,4)

### Perioden januari–september

- Nettoomsättningen ökade till 1 422,4 MSEK (1 302,4)
- Rörelseresultatet försämrades till 13,2 MSEK (54,0)
- Resultat före skatt (EBT) försämrades till 0,8 MSEK (22,4)
- Årets resultat för perioden försämrades till -5,1 MSEK (18,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till SEK 84,4 MSEK (31,3)

### Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Pressmeddelande 16 september 2022, LEAX Group investerar i Green Tech-startupbolaget BRUDELI Green Mobility AS.

Nyckeltal, MSEK	jul-sep		jan-sep		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1
Rörelseresultat	-5,7	3,2	13,2	54,0	58,8
EBT	-12,5	-10,2	0,8	22,4	15,2
Årets resultat	-16,4	-10,5	-5,1	18,3	21,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,2	-39,4	84,4	31,3	137,2
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,3	-0,85	-0,44	1,39	1,58
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-0,79	-0,85	-0,27	1,39	1,58
Antal aktier före utspädning	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750
Antal aktier efter utspädning	20 755 126	12 593 750	20 755 126	12 593 750	12 593 750

För fullständig nyckeltalstabell och beskrivning av alternativa nyckeltal, se sida 15.

# KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

## Stadig tillväxt men utmaningar kvarstår

Under tredje kvartalet 2022 fortsatte intäkterna att öka trots kvarstående utmaningar inom våra kunders leveranskedjor, särskilt inom slutkundsmarknaderna för tunga kommersiella fordon men även inom personbilsmarknaden.

Försäljningen inom vår största slutkundsmarknad, tunga kommersiella fordon, ökade under tredje kvartalet 2022 jämfört med tredje kvartalet 2021. Generellt har våra kunder lyckats bättre med att hantera svårigheterna med globala leveranskedjorna. Däremot motverkas en mer stabil komponenttillgång av logistikflaskhalsar på grund av förarbrist. Till följd av det ojämna kapacitetsutnyttjandet, fortsätter vi att underprestera finansiellt i förhållande till vad vi förväntar oss av de starka orderböckerna inom denna marknad.

Under tredje kvartalet påverkades vår försäljning till personbilsindustrin av Kinas noll-Covid-policy, vilken medfört massiva produktionsstörningar i områden där utbrotten inträffar. Den lägre volymen tillsammans med betydande prisökningar på energi, logistik och råvaror har påverkat lönsamheten inom hela koncernen. Inflationen har påverkat vårt resultat negativt under tredje kvartalet men mycket av detta beror på tidsförskjutningar då vi har avtalsmekanismer på plats och vi arbetar aktivt med att kompensera oss för kostnadsökningarna.

Affärsutsikterna är svåra att förutse med all denna osäkerhet i den globala ekonomin. Trots denna osäkerhet fortsätter vi att ha ett värdeskapande fokus på alla nivåer gentemot våra kunder. Vi fortsätter att göra strategiska investeringar som stödjer omställningen och LEAX strategiska vision.

Som ett led i visionen gjorde LEAX en strategisk investering i Green Tech-startupbolaget BRUDELI Green Mobility AS. BRUDELI erbjuder långdistanstransporter som till 80 procent drivs av el. BRUDELIs mål är att ta sina patenterade elektrifierade lastbilsdrivlinor till marknaden, med start av serieproduktion 2026. Denna investering sammanfaller väl med LEAX ambition att utveckla fullt integrerade system med hög innovationsgrad. Vår företagskultur sammanfaller även väl med det mycket erfarna och motiverade BRUDELI-teamet och vi ser fram emot att hjälpa dem att utveckla sin banbrytande teknologi.



Tony Nicol, VD och koncernchef

# DET HÄR ÄR LEAX GROUP

LEAX är en leverantör av system, delsystem och avancerade komponenter samt mekaniska lösningar har flera stora slutkundsmarknader som tunga kommersiella fordon, personbilsindustri, gruv- och anläggningsindustri, jordbruksindustri och allmän verkstadsindustri. Allmän verkstadsindustri omfattar marknaden av övriga aktörer inom verkstadsindustrin som inte tillhör LEAX andra benämnda slutmarknader. Bolagets produkter och lösningar är tillämpbara inom olika användningsområden och kan anpassas efter slutmarknad och de behov som uppstår i kundernas värdekedja.

LEAX levererar komponenter och delsystem till olika slutmarknader med fokus på de mest komplexa produkterna och hållbara lösningar.

Koncernen består av nio operativa bolag, tre fastighetsbolag och två intressebolag som individuellt utvecklar och driver sina verksamheter. Bolagen inom koncernen samarbetar dock i hög grad för att realisera de synergier som finns inom koncernen.

Koncernchefen styr/följer upp och allokerar resurser på gruppnivå. Operativt är LEAX uppdelat på två affärsområden och tre supportområden. De två affärsområdena är International och Nordics/South America. Koncernchefen rapporterar till styrelsen för LEAX. Styrelsen består av sex ledamöter där tre är oberoende både i förhållande till bolagets större aktieägare och i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter är föreslagna av en valberedning.

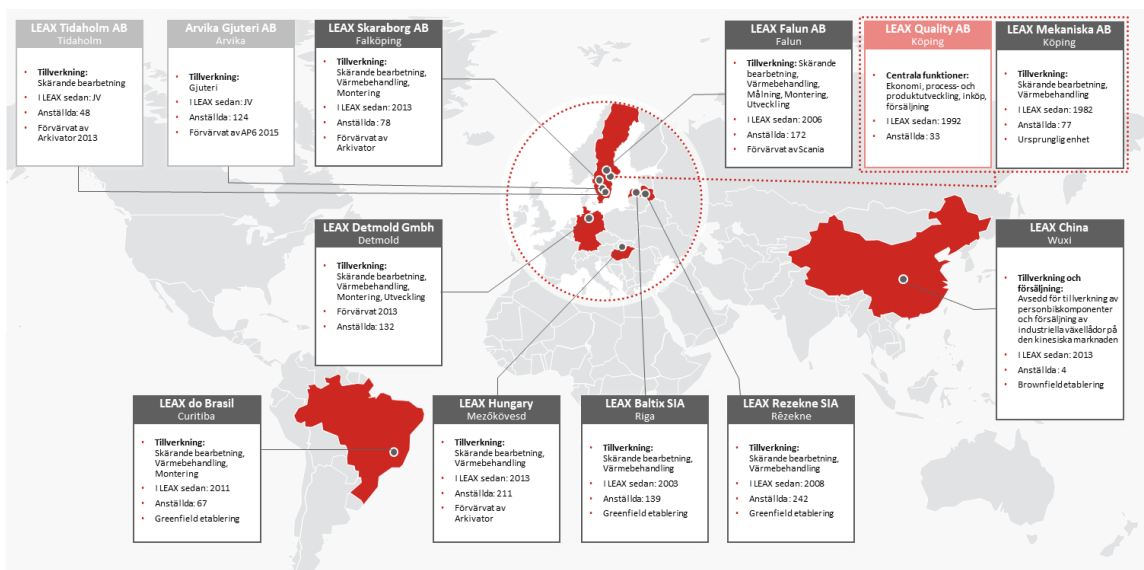
## Vision och affärsidé

LEAX vision är "Att vara en erkänd ledare inom design, utveckling och industrialisering av avancerade tillverkningslösningar och komplexa produkter för global mobilitet och industriella marknader" och vår affärsidé är "Att överträffa våra kunders förväntningar genom kontinuerlig strävan efter hög kvalitet i alla aspekter av vår verksamhet och genom att maximera värdet för alla intressenter".

## Strategisk geografisk närvaro

LEAX har lagt grunden för en bred produktportfölj och kombinerar detta med en global närvaro för att dels kunna leverera till sin internationella kundbas, dels för att få goda förutsättningar att utveckla Bolaget i linje med LEAX strategi. Som ett led i att Bolaget vuxit tillsammans med sina kunder och etablerat sig på geografiskt strategiska platser är LEAX nu verksamma på tre kontinenter; Europa, Sydamerika och Asien, med lokal produktion i Sverige, Tyskland, Brasilien, Kina, Ungern och Lettland. Genom den lokala närvaron är plattformen etablerad för att LEAX ska kunna utvecklas och ta marknadsandelar i bland annat Sydamerika och Asien.

## Översikt över LEAX fabriker och kontor



Kunder i

&gt; 40

Produktion i

11

Cirka

1 200

Länder (150 inkl. indirekta leveranser genom kunder)

Fabriker på tre kontinenter

LEAX medarbetare

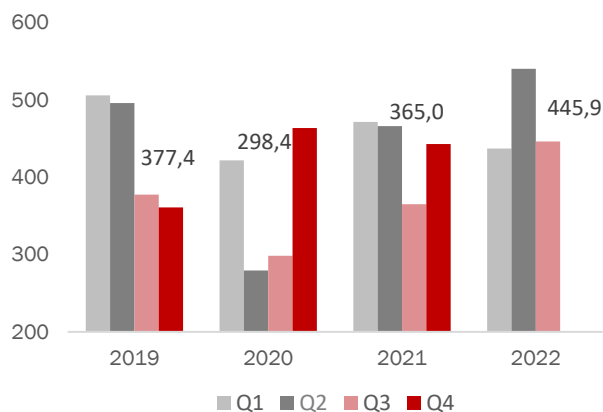
## FINANSIELL INFORMATION

### NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 445,9 MSEK (365,0) vilket är en ökning med 22,2% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror på höga volymer inom slutkundsmarknaderna gruv- och anläggningsindustri och allmän verkstadsindustri samt en märkbar förbättring mellan Q3 2022 och Q3 2021 inom tunga kommersiella fordon.

Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 1 422,4 MSEK (1 302,4) vilket är en ökning med 9,2% jämfört med samma period föregående år. Volymen i andra och tredje kvartalen har varit god inom de flesta slutkundsmarknaderna och har återhämtat sig från det första kvartalet med färre störningar inom kundernas leveranskedjor

Nettoomsättning per kvartal, MSEK

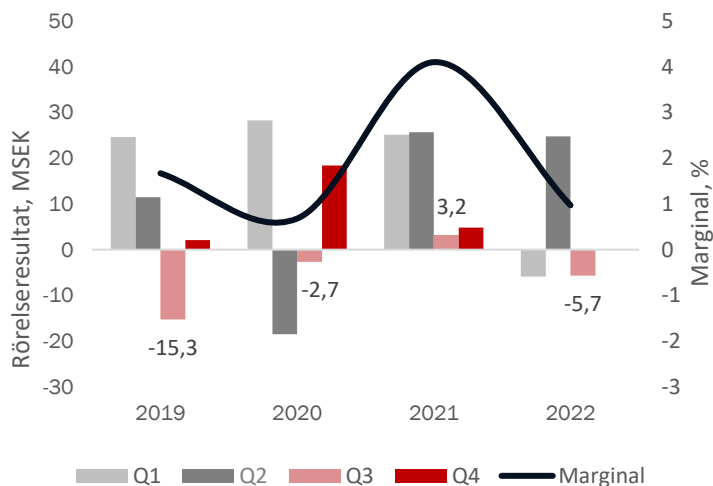


### RÖRELSERESULTAT

Under tredje kvartalet minskade rörelseresultatet till -5,7 MSEK (3,2). Minskningen beror främst på försäljningsmix och tidsförskjutningar av inflationskompensation.

Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 13,2 MSEK (54,0) vilket är en minskning med 75,6% jämfört med samma period föregående år. Den negativa starten på året med betydligt lägre volymer på grund av stoppdagar med kort framförhållning från kunder, har under det andra och tredje kvartalen utvecklats mot en mer normal och stabil volymnivå. De första nio månaderna har också påverkats av engångskostnader relaterade till börsnoteringsprocessen. Resultatet har även påverkats av tidsförskjutningar av inflationskompensation.

Rörelseresultat per kvartal



## FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under tredje kvartalet till -6,8 MSEK (-13,4) vilket är en förbättring med 49,5%. Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 4,7 MSEK (-1,3). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Finansnettot för första halvåret uppgick till -12,4 MSEK (-31,6) vilket är en förbättring med 60,6%. Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 19,1 MSEK (4,6). Resultat före skatt (EBT) uppgick under tredje kvartalet till -12,5 MSEK (-10,5) och för första nio månaderna till 0,8 MSEK (22,4).

## SKATT

Skattekostnaden under de första nio månaderna uppgick till -5,9 MSEK (-4,1). Skattekostnaden härrör sig främst från upplösning av uppskjutna skatter.

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det tredje kvartalet till 17,2 MSEK (-39,4).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -30,3 MSEK (-15,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 15,7 MSEK (51,8).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under de första nio månaderna till 84,4 MSEK (31,3).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -36,3 MSEK (-75,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -46,4 MSEK (31,6).

## FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 september till 1 708,0 MSEK (1 540,3). Eget kapital för koncernen uppgick till 595,3 MSEK (187,3). Under andra kvartalet emitterades nya preferensaktier till ett belopp om 408,1 MSEK, varav 300,0 MSEK i kontant investering från AMF och 108,1 MSEK i apportemission till nuvarande majoritetsägare. Den därtill kopplade investeringen om 108,1 MSEK gjordes i form av fastighetsinvesteringar bestående av fyra produktionsanläggningar inklusive relaterade lån. Efter fastighetsinvesteringen har övriga nyttjanderättstillgångar och leasingkulder justerats i enlighet med detta. Under andra kvartalet har även dotterbolagsandelar i LEAX Baltix SIA och LEAX Rezekne SIA förvärvats från minoritetsägare till ett värde av 5,5 MSEK. LEAX andelar har i respektive bolag ökat från 93,4% till 98,0%.

Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 639,3 MSEK (1 014,0). Minskningen förklaras av återbetalning av obligationslånet under andra kvartalet. Koncernens likvida medel uppgick till 13,8 MSEK (8,0).

Styrelsen bedömer att koncernen är tillräckligt finansiellt stabil för att uppfylla sina skyldigheter och fortsätta sin verksamhet under överskådlig framtid.

## ÖVRIG INFORMATION

### RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget anser inte att det under rapportperioden skett några betydande förändringar av de risker och osäkerhetsfaktorer som presenterades i årsredovisningen. Marknadsprognoserna baseras på nuvarande visibilitet, som är låg. Osäkerheten är betydande på grund av svårigheter att bedöma leveranskedjans kapacitet, den pågående Covid-19-pandemin och kriget i Ukraina och bolaget ser en fortsatt risk orsakad av volatilitet i leveranskedjan. För information om de mest väsentliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna, se beskrivningen i årsredovisningen för 2021.

### MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 511.8 MSEK (88.6).

### BOLAGETS STÖRRE AKTIEÄGARE

LEAX Group AB (publ) har sitt säte i Köping, Sverige. I slutet av kvartalet ägde familjerna Berggren och Seger direkt eller indirekt 64,3% av aktierna motsvarande 85,4% av rösterna. AMF äger 28,9% motsvarande 4,5% av rösterna. Resterande del ägs av nyckelpersoner aktiva i bolaget.

### UTDELNING

Utdelningen för verksamhetsåret 2021 uppgick till 0 (0) kronor per aktie. En riktad utdelning om 0,39 SEK per aktie, totalt 3,2 MSEK, relaterad till preferensaktierna beräknades för perioden från och med den 7 april 2022 till och med den 30 juni 2022 och reglerades i juli.

### MARKNADSUTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Affärsutsikterna är svåra att förutse med all denna osäkerhet i den globala ekonomin. Trots denna osäkerhet gör vi vårt yttersta för att stötta våra kunder. Vi fortsätter att göra strategiska investeringar som stödjer hållbara värden och LEAX strategiska vision.

Vi noterar att Sveriges regering signalerat att företag kommer att få viss kompensation för höga elkostnader för perioden oktober 2021 – september 2022. Om denna kompensation erhålls fullt ut i enlighet med regeringens kommunikation kommer den att redovisas som övrig intäkt och antas ha en positiv påverkan på resultat och kassaflöde.

### ÅRSSTÄMMA

Årsstämman hölls den 5 maj, 2022 vid Nya Hamnvägen 4 i Köping, Sverige. Därutöver hölls en extra bolagsstämma den 7 april, 2022, vid Nya Hamnvägen 4 i Köping, Sverige.



## ÖVRIGT

Moderbolagets funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för koncernen och moderbolaget. Samtliga belopp presenteras, om ingen annat anges, i miljoner kronor (MSEK) med en decimal. Delbeloppen i tabeller och räkningar summerar inte alltid till totalsumman på grund av avrundningsdifferenser. Syftet är att varje delbelopp ska stämma med sin ursprungskälla och därför kan avrundningsdifferenser uppstå

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

## STYRELSENS OCH VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

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

Köping den 17 november 2022

Roger Berggren  
Styrelseordförande

Lars Davidsson  
Vice styrelseordförande

Jonas Lundgren  
Styrelseledamot

Bent Wessel-Aas  
Styrelseledamot

Jessica Alenius  
Styrelseledamot

Lars Wrebo  
Styrelseledamot

Anthony Nicol  
VD och koncernchef

# RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT, KONCERNEN

## Rapport över resultat för koncernen

MSEK	Not	2022	2021	2022	2021	2021
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	2	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1
Övriga rörelseintäkter		15,2	6,7	34,1	27,3	36,7
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		8,4	5,4	-2,5	16,9	21,7
Aktiverat arbete för egen räkning		1,6	0,8	3,9	3,2	4,1
Råvaror och förnödenheter		-239,6	-174,6	-717,5	-649,2	-875,6
Övriga externa kostnader		-91,3	-64,3	-263,0	-205,2	-282,2
Kostnader för ersättningar till anställda		-96,8	-91,2	-325,5	-316,4	-421,8
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar <sup>1</sup>		-38,3	-42,8	-116,4	-122,8	-164,2
Övriga rörelsekostnader		-5,2	-3,9	-17,0	-8,6	-13,3
Andel enligt kapitalandelsmetoden		-5,7	2,1	-5,3	6,5	8,2
<b>Rörelseresultat</b>		-5,7	3,2	13,2	54,0	58,8
Finansiella intäkter		-3,9	0,5	-2,9	1,9	3,5
Finansiella kostnader		-2,8	-13,9	-9,5	-33,5	-47,1
<b>Finansnetto</b>		-6,8	-13,4	-12,4	-31,6	-43,6
<b>Resultat före skatt</b>		-12,5	-10,2	0,8	22,4	15,2
Skatt		-3,9	-0,2	-5,9	-4,1	5,9
<b>Årets resultat</b>		-16,4	-10,5	-5,1	18,3	21,1
Årets resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-16,3	-10,7	-5,5	17,5	19,9
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,1	0,3	0,4	0,8	1,2
<b>Årets resultat</b>		-16,4	-10,5	-5,1	18,3	21,1
<b>Resultat per aktie</b>						
före utspädning (SEK)		-1,30	-0,85	-0,44	1,39	1,58
efter utspädning (SEK)		-0,79	-0,85	-0,27	1,39	1,58
<b>Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter</b>						
före utspädning (SEK)		-1,30	-0,85	-0,44	1,39	1,58
efter utspädning (SEK)		-0,79	-0,85	-0,27	1,39	1,58

## Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Årets resultat</b>	-16,4	-10,5	-5,1	18,3	21,1
<b>Övrigt totalresultat</b>					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser	16,2	0,8	16,2	3,1	-0,6
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	16,2	0,8	16,2	3,1	-0,6
<b>Årets totalresultat</b>	-0,2	-9,8	11,1	21,4	20,5
Årets totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	5,1	-10,2	16,4	21,3	20,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-5,3	0,4	-5,3	0,1	0,1
<b>Årets totalresultat</b>	-0,2	-9,8	11,1	21,4	20,5

# BALANSRÄKNING, KONCERNEN

## Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2	36,4	25,5	28,8
Materiella anläggningstillgångar	2	865,5	718,2	690,3
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	68,6	152,0	146,6
Andelar i intresseföretag		35,7	44,4	46,2
Uppskjuten skattefordran		73,9	70,7	77,9
Långfristiga fordringar		20,3	17,5	17,4
Andra finansiella anläggningstillgångar		3,3	0,1	0,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 103,9</b>	<b>1 028,5</b>	<b>1 007,3</b>
Varulager		317,4	280,8	289,6
Kundfordringar		219,3	172,3	154,0
Skattefordringar		16,0	13,1	9,5
Övriga kortfristiga fordringar		20,4	14,3	22,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		17,2	23,3	18,0
Likvida medel		13,8	8,0	10,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>604,1</b>	<b>511,8</b>	<b>504,4</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 708,0</b>	<b>1 540,3</b>	<b>1 511,7</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		41,5	25,2	25,2
Omräkningsreserv		8,2	-9,6	-13,3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		542,7	164,3	166,7
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>592,4</b>	<b>179,8</b>	<b>178,6</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>2,9</b>	<b>7,4</b>	<b>7,8</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>595,3</b>	<b>187,3</b>	<b>186,4</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		568,4	645,3	543,3
Övriga långfristiga skulder		39,4	32,3	31,3
Uppskjutna skatteskulder		13,1	15,2	4,9
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>620,9</b>	<b>692,7</b>	<b>579,5</b>
Kortfristiga räntebärande skulder		84,6	368,1	377,7
Förskott från kunder		4,8	4,1	4,5
Leverantörsskulder		229,9	157,8	239,7
Skulder till intresseföretag		–	4,0	–
Skatteskulder		5,7	3,4	6,8
Övriga kortfristiga skulder		97,6	42,2	42,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		69,1	80,7	74,6
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>491,8</b>	<b>660,3</b>	<b>745,8</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>1 112,7</b>	<b>1 353,0</b>	<b>1 325,4</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>1 708,0</b>	<b>1 540,3</b>	<b>1 511,7</b>

<sup>1</sup>Leax egna innehav av obligationen nettoredovisas och har därmed reducerat kortfristiga räntebärande skulder för 2021

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

## Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

2021	Eget kapital						Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande		
<i>MSEK</i>							
Ingående eget kapital 2021-01-01	25,2	-12,6	146,8	159,4	6,5	165,9	
<b>Årets totalresultat</b>							
Årets resultat			17,5	17,5	0,8	18,3	
Årets övrigt totalresultat		3,0		3,0	0,1	3,1	
<i>Årets totalresultat</i>		3,0	17,5	20,5	0,9	21,4	
Utgående eget kapital 2021-09-30	25,2	-9,6	164,3	179,8	7,4	187,3	

2022	Eget kapital						Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande		
<i>MSEK</i>							
Ingående eget kapital 2022-01-01	25,2	-13,3	166,7	178,6	7,8	186,4	
<b>Årets totalresultat</b>							
Årets resultat			-5,5	-5,5	0,4	-5,1	
Årets övrigt totalresultat		21,5		21,5	-5,3	16,2	
<i>Årets totalresultat</i>		21,5	-5,5	16,0	-4,9	11,1	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Lämnade utdelningar			-3,2	-3,2		-3,2	
Nyemission <sup>1</sup>	16,3			16,3		16,3	
Överkursfond			384,7	384,7		384,7	
<i>Summa transaktioner med aktieägare</i>	16,3		381,5	397,8		397,8	
Utgående eget kapital 2022-09-30	41,5	8,2	542,7	592,4	2,9	595,3	

<sup>1</sup> Klassificeringsjustering har gjorts i aktiekapitalet mot vad som har redovisats i Q2 2022 till överkursfond. Aktiekapitalet skulle ha varit 41,5 istället för 433,3, totala egna kapital var dock korrekt.

# KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

## Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2022 jul-sep	2021 jul-sep	2022 jan-sep	2021 jan-sep	2021 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat före skatt	-12,5	-10,2	0,8	22,4	15,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	43,2	41,9	120,0	117,6	158,0
Betald inkomstskatt	0,2	-0,3	-6,2	-5,5	-4,8
	30,9	31,4	114,6	134,5	168,3
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-20,1	-6,7	-14,4	-37,4	-46,9
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	29,9	-18,4	-53,7	-0,8	11,6
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-23,4	-45,7	37,9	-64,9	4,1
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	17,2	-39,4	84,4	31,3	137,2
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23,4	-17,4	-82,1	-71,6	-77,6
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-0,7	-2,1	-6,3	-9,4	-15,3
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–	3,8	2,2	6,0	6,3
Förvärv av andelar i dotterföretag	-1,1	–	-6,6	–	–
Avyttring av övriga nyttjanderättstillgångar	–	–	61,7	–	–
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-5,1	–	-5,1	–	–
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	-30,3	-15,7	-36,3	-75,0	-86,7
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemission	–	–	300,0	–	–
Förändring checkräkningskredit	35,6	73,7	72,3	62,5	-12,3
Upptagna lån	0,6	22,0	15,7	22,0	22,0
Amortering av lån	-10,0	-34,2	-340,9	-28,5	-32,7
Utbetald utdelning	-3,2	–	-3,2	–	–
Amortering av leasingskuld	-7,2	-9,8	-90,3	-24,4	-36,7
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	15,7	51,8	-46,4	31,6	-59,8
Kassaflöde för perioden	2,7	-3,3	1,7	-12,0	-9,2
Likvida medel vid periodens början	10,6	11,9	10,6	19,4	19,4
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,5	-0,5	1,4	0,5	0,4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	13,8	8,0	13,8	8,0	10,6

# KONCERNENS NYCKELTAL

## Nyckeltal

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
EBITDA <sup>1</sup>	32,6	46,0	129,6	176,8	223,0
EBITDA-marginal % <sup>1</sup>	7,3	12,6	9,1	13,6	12,8
Rörelsemarginal % <sup>1</sup>	-1,3	0,9	0,9	4,1	3,4
EBT-marginal % <sup>1</sup>	-2,8	-2,8	0,1	1,7	0,9
Tillväxt % <sup>1</sup>	22,2	22,3	9,2	30,3	19,3
Operativt kassaflöde <sup>1</sup>	-13,1	-55,1	48,1	-43,6	50,6
Nettoskuld <sup>1</sup>	639,3	1 005,4	639,3	1 005,4	910,5
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % <sup>1</sup>					
Tunga kommersiella fordon (%)	57,3	52,6	59,2	61,7	61,6
Allmän verkstadsindustri (%)	25,6	21,4	21,9	18,9	19,4
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,1	2,3	2,9	2,0	2,1
Jordbruksindustri (%)	0,8	0,7	0,8	0,7	0,8
Personbilsindustri (%)	13,2	23,0	15,3	16,7	16,0
Nettoskuld/ Eget kapital <sup>1</sup>	1,1	5,4	1,1	5,4	4,9
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 <sup>1</sup>	3,4	4,6	3,4	4,6	4,1

<sup>1</sup>Icke-IFRS finansiella mått stäms av i slutet av denna rapport till de mest direkt avstämningsbara posterna i de finansiella rapporterna

# NOTER

## Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget är upprättad i enlighet med årsredovisningslagens kapitel 9 och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Koncernen tillämpar IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen.

Termen "IFRS" i detta dokument inkluderar tillämpningen av IAS och IFRS samt tolkningar av dessa standards publicerades av IASB's Standards Interpretation Committee (SIC) och International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2021.

Statliga stöd på grund av Covid-19 och andra stöd redovisas i resultaträkningen under övriga rörelseintäkter eller som kostnadsminskning beroende på klassificering. Inkomsten eller minskningen redovisas under den period då den mottogs.

Obligationslånet har tidigare varit långfristigt, men då lånet förföll och var löst i maj 2022 klassificeras det om som kortfristigt från och med juni 2021. Tidigare rapporterades LEAX egna innehav i obligationen som likvida medel, men från och med 2021 redovisas innehavet netto mot obligationslånet under kortfristiga. Dessa förändringar i koncernredovisningen har också inneburit att vissa nyckeltal har uppdaterats.

Under 2021 offentliggjorde IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) ett agendabeslut om konfigurations- eller anpassningskostnader i molnbaserade system. Till följd av beslutet kan vissa immateriella tillgångar behöva kostnadsföras retroaktivt eller omklassificeras i balansräkningen. En annan konsekvens är att det inte kommer att vara möjligt att kapitalisera framtida konfigurations- eller anpassningskostnader relaterat till molnbaserade system i samma utsträckning som idag i framtida finansiella rapporter. LEAX har genomfört en analys av de fulla effekterna av IFRS IC:s agendabeslut. Detta anses inte ha någon betydande inverkan på koncernen.

Inga andra nya eller ändrade IFRS regler som ska tillämpas för första gången under 2022 har haft någon materiell påverkan på koncernen.

Koncernen har inte förtidstillämpat någon standard som har publicerats men ännu inte trätt i kraft.

För en mer utförlig beskrivning av koncernens tillämpade redovisningsprinciper samt nya och kommande standarder hänvisas till not 1 i årsredovisningen för 2021.



## Not 2 Nettoomsättning

LEAX kunder är främst ledande stora multinationella företag med försäljning och produktion över hela världen som är verksamma inom premiumsegmenten på sina respektive marknader.

Tabellen Nettoomsättning per land eller region baseras på kundernas geografiska läge.

Anläggningstillgångar per land eller region är summan av immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar och övriga nyttjanderättstillgångar.

### Nettoomsättning och anläggningstillgångar per land eller region

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
<b>Nettoomsättning per land eller region</b>					
Sverige	198,3	167,8	699,8	664,6	893,9
Tyskland	27,9	25,6	80,2	82,7	109,2
Nederländerna	50,8	32,3	162,2	151,0	204,3
Övriga Europa	95,6	32,4	149,9	125,1	170,5
Sydamerika	68,5	38,4	142,6	98,4	128,0
Asien	37,5	60,1	151,8	154,7	206,7
Övriga världen	6,3	8,3	36,1	25,9	32,4
	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1

MSEK	2022	2021	2021
	30 sep	30 sep	31 dec
<b>Anläggningstillgångar per land eller region</b>			
Sverige	348,6	360,1	346,3
Övriga Europa	561,5	485,4	470,9
Övriga världen	60,5	50,2	48,5
	970,6	895,8	865,7

## Not 3 Transaktioner med närstående

Ingen utdelning har betalats ut från LEAX Group AB (publ) under 2021. Under det tredje kvartalet 2022 har en riktad utdelning på 0,39 SEK per aktie, totalt 3,2 MSEK, relaterat till preferensaktierna delats ut.

Utdelningen relaterad till närstående uppgick till 0,8 MSEK.

Inga övriga förändringar i transaktioner mellan LEAX och närstående som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat har ägt rum. För en mer detaljerad beskrivning av transaktionerna med närstående hänvisar vi till not 24 i årsredovisningen för 2021.

## Not 4 Förvärv under kvartalet

Den 1 juli 2022 förvärvades Swedish PowerTrain Techcenter AB. Bolaget var tidigare ett intressebolag med ägarandel om 50%. Se tabellen nedan för detaljerad företagsinformation:

<b>Dotterföretag, org.nr. och säte</b>	<b>Antal andelar</b>	<b>Röst och kapitalandel %</b>
<i>MSEK</i>		
Swedish PowerTrain Techcenter AB, 556654-6775, Sibbhult, Sverige	20 000	100,0

De tillgångar och skulder som ingick i det tillträdde förvärvet under det tredje kvartalet uppgår enligt förvärvsanalysen till följande:

### Förvärvsanalys

<i>MSEK</i>	<b>Totalt</b>
Fordringar	0,2
Övriga omsättningstillgångar	1,9
Övriga skulder	0,0
<b>Förvärvade nettotillgångar</b>	<b>2,1</b>
Övervärde/Goodwill	–
Uppskjuten skatt	–
<b>Köpeskillning</b>	<b>2,1</b>

Köpeskillningen för förvärvet uppgick totalt till 2,1 MSEK. Inget övervärde har identifierats vid förvärvstidpunkten.

## Not 5 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

# RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

## Resultaträkning för moderbolag

	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Övriga rörelseintäkter	0,2	0,0	0,4	0,1	0,1
Övriga externa kostnader	3,1	-0,3	-4,2	-0,4	-4,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	-	-0,1	0,0	0,0
<b>Rörelseresultat</b>	3,3	-0,3	-4,0	-0,4	-3,9
<b>Finansnetto</b>	5,5	-23,8	16,3	-25,3	-44,3
Resultat före skatt	8,7	-24,1	12,3	-25,6	-48,2
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	30,7
Skatt	-	-	-	-	4,0
<b>Årets resultat</b>	8,7	-24,1	12,3	-25,6	-13,5

# BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

## Balansräkning för moderbolag

MSEK	2022 30 sep	2021 30 sep	2021 31 dec
<b>Tillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	395,4	288,7	288,7
Andelar i intresseföretag	3,5	8,7	8,7
Långfristiga fordringar koncernföretag	437,6	403,3	405,9
Långfristiga fordringar intresseföretag	30,1	23,3	23,6
Uppskjuten skattefordran	11,2	9,3	11,2
Andra finansiella anläggningstillgångar	3,2	0,0	0,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>881,0</b>	<b>733,3</b>	<b>738,1</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar koncernföretag	2,1	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2,0	0,0	2,7
Kassa och bank <sup>1</sup>	–	–	–
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4,1</b>	<b>0,0</b>	<b>2,7</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>885,1</b>	<b>733,4</b>	<b>740,7</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	41,5	25,2	25,2
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	439,9	71,1	71,1
Årets resultat	12,3	-25,6	-13,5
<b>Summa eget kapital</b>	<b>511,8</b>	<b>88,6</b>	<b>100,7</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	327,3	339,6	317,0
Långfristiga skulder koncernföretag	14,6	-0,1	19,6
Uppskjutna skatteskulder	–	2,3	–
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>341,9</b>	<b>341,9</b>	<b>336,5</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder <sup>1</sup>	15,6	287,5	289,2
Kortfristiga skulder koncernföretag	15,8	9,9	8,2
Skulder till intresseföretag	–	4,0	–
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	1,5	6,0
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>31,4</b>	<b>302,9</b>	<b>303,5</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>373,3</b>	<b>644,7</b>	<b>640,0</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>885,1</b>	<b>733,4</b>	<b>740,7</b>

<sup>1</sup>LEAX egna innehav av obligationen nettoredovisas, och har därmed reducerat kortfristiga räntebärande skulder för 2021.

# DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

## Definitioner av nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS för LEAX

Nyckeltal som inte beräknats enligt IFRS	Definition	Förklaring till användningen
<b>EBITDA</b>	Rörelseresultat justerat före avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra EBITDA-nyckeltalen nedan
<b>EBITDA marginal %</b>	EBITDA dividerat med nettoomsättning	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra EBITDA-nyckeltalen nedan
<b>Rörelsemarginal %</b>	Rörelseresultat dividerat med Nettoomsättning	För att analysera rörelsens lönsamhet och för att jämföra marginalen mellan olika rapporteringsperioder
<b>EBT marginal %</b>	Resultat före skatt (EBT) dividerat med Nettoomsättning	För att jämföra marginalen mellan olika rapporteringsperioder
<b>Tillväxt</b>	Förändring i Nettoomsättning dividerat med nettoomsättning för den föregående perioden	För att analysera LEAX tillväxt
<b>Operativt kassaflöde</b>	Kassaflöde från löpande verksamhet plus kassaflöde från investeringsverksamheten	För att analysera kassaflödet före extern finansiering
<b>Nettoskuld</b>	Räntebärande skulder minskat med likvida medel	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra Nettoskuld-nyckeltalen nedan
<b>Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %</b>	Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom <ul style="list-style-type: none"> <li>- Tunga kommersiella fordon</li> <li>- Allmän verkstadsindustri</li> <li>- Gruv- och anläggningsindustri</li> <li>- Jordbruksindustri</li> <li>- Personbilsindustri</li> </ul>	LEAX följer försäljning till slutkunder
<b>Nettoskuld/Eget kapital</b>	Nettoskuld/Eget kapital	LEAX följer detta nyckeltal som ett ytterligare måttal för skuldsättningsgraden
<b>Nettoskuld/EBITDA rullande 12</b>	Nettoskuld/EBITDA för de senaste tolv månaderna	LEAX följer detta nyckeltal för att mäta skuldsättningsgraden.

# AVSTÄMNINGAR AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedan presenteras avstämningar av de olika alternativa nyckeltalen mot respektive rader i de finansiella rapporterna.

## Nyckeltal

### EBITDA

Rörelseresultat justerat för avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar

MSEK	2022		2021		2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	
Nettoomsättning	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1
Övriga rörelseintäkter	15,2	6,7	34,1	27,3	36,7
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	8,4	5,4	-2,5	16,9	21,7
Aktiverat arbete för egen räkning	1,6	0,8	3,9	3,2	4,1
Råvaror och förnödenheter	-239,6	-174,6	-717,5	-649,2	-875,6
Övriga externa kostnader	-91,3	-64,3	-263,0	-205,2	-282,2
Kostnader för ersättningar till anställda	-96,8	-91,2	-325,5	-316,4	-421,8
Övriga rörelsekostnader	-5,2	-3,9	-17,0	-8,6	-13,3
Andel i intresseföretags resultat	-5,7	2,1	-5,3	6,5	8,2
EBITDA	32,6	46,0	129,6	176,8	223,0

### EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2022		2021		2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	
Nettoomsättning	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1
EBITDA	32,6	46,0	129,6	176,8	223,0
EBITDA-marginal %	7,3	12,6	9,1	13,6	12,8

### Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2022		2021		2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	
Rörelseresultat	-5,7	3,2	13,2	54,0	58,8
Nettoomsättning	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1
Rörelsemarginal %	-1,3	0,9	0,9	4,1	3,4

### EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2022		2021		2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	
Nettoomsättning	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1
EBT	-12,5	-10,2	0,8	22,4	15,2
EBT-marginal %	-2,8	-2,8	0,1	1,7	0,9

### Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2022		2021		2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	
Nettoomsättning	445,9	365,0	1 422,4	1 302,4	1 745,1
Förändring	80,9	66,6	120,0	302,8	282,3
Tillväxt %	22,2	22,3	9,2	30,3	19,3

**Operativt kassaflöde**

Kassaflöde från löpande verksamhet plus kassaflöde från investeringsverksamheten

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	17,2	-39,4	84,4	31,3	137,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30,3	-15,7	-36,3	-75,0	-86,7
Operativt kassaflöde	-13,1	-55,1	48,1	-43,6	50,6

**Nettoskuld**

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	568,4	645,3	568,4	645,3	543,3
Kortfristiga räntebärande skulder	84,6	368,1	84,6	368,1	377,7
Likvida medel	13,8	8,0	13,8	8,0	10,6
Nettoskuld	639,3	1 005,4	639,3	1 005,4	910,5

**Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %**

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

%	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	57,3	52,6	59,2	61,7	61,6
Allmän verkstadsindustri (%)	25,6	21,4	21,9	18,9	19,4
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,1	2,3	2,9	2,0	2,1
Jordbruksindustri (%)	0,8	0,7	0,8	0,7	0,8
Personbilsindustri (%)	13,2	23,0	15,3	16,7	16,0
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

**Nettoskuld/Eget kapital**

Nettoskuld/Eget Kapital

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Eget kapital	595,3	187,3	595,3	187,3	187,3
Nettoskuld	639,3	1 005,4	639,3	1 005,4	910,5
Nettoskuld/ Eget kapital	1,1	5,4	1,1	5,4	4,9

**Nettoskuld/EBITDA rullande 12**

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoskuld	639,3	1 005,4	639,3	1 005,4	910,5
EBITDA rullande 12	189,1	218,8	189,1	218,8	223,0
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	3,4	4,6	3,4	4,6	4,1

<b>Finansiell kalender</b>		<b>Kontaktinformation</b>
Delårsrapport oktober-december 2022	24 februari 2023	Tony Nicol, VD och koncernchef Tel: +44 (0)755 728 67 67 Mail: tony.nicol@leax.com
Årsredovisning 2022	5 april 2023	Roger Berggren, styrelseordförande Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Delårsrapport januari-mars 2023	9 maj 2023	Ulrika Hellberg, CFO Tel: +46 (0)72 500 87 33 Mail: ulrika.hellberg@leax.com
Årsstämma	9 maj 2023	





**LEAX Group AB (publ)**

**Org. nr. 556658-4479**

**info@leax.com**

**Nya Hamnvägen 4, 731 36 Köping, Sverige**

**www.leax.com**