

LEAX GROUP AB (publ)

Delårsrapport

Q2 2025



DELÅRSRAPPORT Q2 2025

“FORTSATT RESULTATFÖRBÄTTRING MEN MARKNADSOSÄKERHETEN BESTÅR”

- ROGER BERGGREN, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet april–juni

- Nettoomsättningen minskade till 519,3 MSEK (542,0)
- Rörelseresultatet ökade till 20,1 MSEK (-6,4)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till 10,5 MSEK (-23,1)
- Årets resultat för perioden ökade till 7,5 MSEK (-24,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 7,5 MSEK (27,4)

Perioden januari–juni

- Nettoomsättningen minskade till 1 000,1 MSEK (1 102,8)
- Rörelseresultatet ökade till 17,5 MSEK (0,0)
- Resultat före skatt (EBT) förbättrades till -7,7 MSEK (-23,3)
- Årets resultat för perioden förbättrades till -12,3 MSEK (-25,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 30,2 MSEK (53,8)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Inga väsentliga händelser under eller efter kvartalet

Nyckeltal, MSEK	apr-jun		jan-jun		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8
Rörelseresultat	20,1	-6,4	17,5	0,0	-45,2
EBT	10,5	-23,1	-7,7	-23,3	-96,0
Årets resultat	7,5	-24,4	-12,3	-25,5	-105,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,5	27,4	30,2	53,8	125,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,61	-1,92	-0,95	-1,99	-8,26
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,37	-1,16	-0,58	-1,21	-5,01
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	20 755 126	20 755 126	20 755 126	20 755 126

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

KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

Fortsatt resultatförbättring men marknadsosäkerheten består

Det andra kvartalet 2025 präglades av en tydlig resultatförbättring samtidigt som marknadsutsikterna fortsatt är osäkra. Nettoomsättningen uppgick till 519,3 MSEK, något lägre än Q2 2024 (542,0 MSEK), men rörelseresultatet steg till 20,1 MSEK – en förbättring med närmare 30 MSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

Denna utveckling är i hög grad en följd av vårt resultatförbättringsprogram "Action 100", vilket förväntas ge en årlig resultatförbättring om 100 MSEK. Programmet är till stor del implementerat och ger redan tydliga effekter genom prisökningar, lägre personalkostnader, effektivare materialanvändning och optimerad produktion. Den nya kostnadsstrukturen skapar förutsättningar för uthållig lönsamhet även vid lägre volymer.

Samtidigt kvarstår flera osäkerhetsfaktorer gällande både elektrifiering av fordon och konjunkturläget för tunga kommersiella fordon. Även hotet om nya tullar och handelshinder riskerar att påverka investeringsviljan och orderingången på kort sikt. Detta gör att vi fortsatt behöver vara försiktiga i våra marknadsbedömningar.

Vår strategi är tydlig: vi fortsätter att driva effektiviseringar, stärka samarbetet med nyckelkunder och expandera inom segment med långsiktig tillväxtpotential, såsom försvarsindustrin. Med de pågående förbättringarna i kostnadsstrukturen och ett fortsatt starkt operativt fokus är LEAX bättre positionerat att gradvis stärka lönsamheten och möta en volatil marknadsmiljö.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra medarbetare för ert engagemang och er professionalism, och till våra leverantörer och ägare och inte minst våra kunder för ert fortsatta förtroende.



Roger Berggren, VD och koncernchef

DET HÄR ÄR LEAX GROUP

LEAX är en leverantör av system, delsystem och avancerade komponenter samt mekaniska lösningar och verkar inom flera stora slutkundsmarknader som tunga kommersiella fordon, personbilsindustri, gruv- och anläggningsindustri, jordbruksindustri, försvarsindustri och allmän verkstadsindustri. Bolagets produkter och lösningar är tillämpbara inom olika användningsområden och kan anpassas efter slutmarknad och de behov som uppstår i kunders 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 varav en arbetstagarrepresentant. Fyra är oberoende både i förhållande till bolagets större aktieägare och i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga av bolagsstämman utsedda ledamöter är föreslagna av en valberedning.

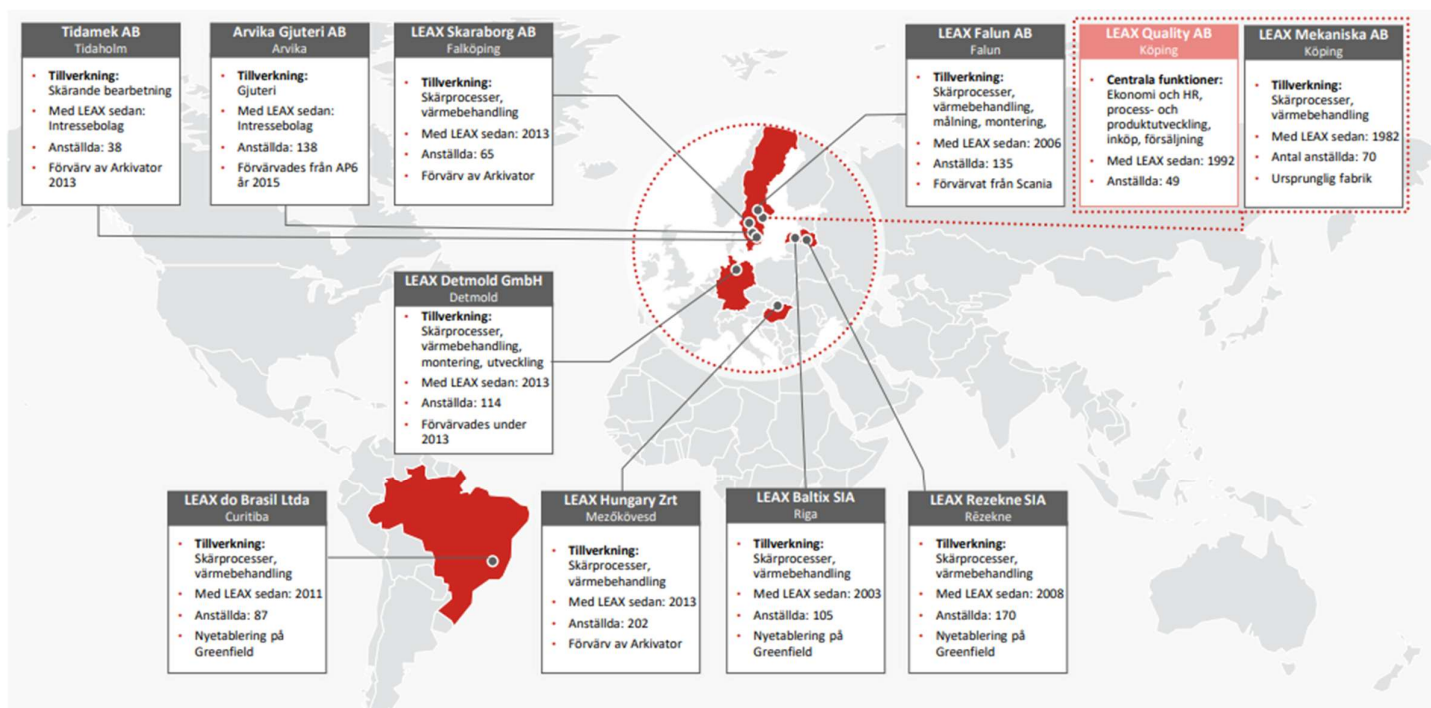
Vision och affärsidé

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 verksam i Europa och Sydamerika, med lokal produktion i Sverige, Tyskland, Brasilien, Ungern och Lettland. Genom den lokala närvaron är plattformen etablerad för att LEAX ska kunna utvecklas och ta marknadsandelar i bland annat Sydamerika.

Översikt över LEAX fabriker och kontor



Kunder i

~ 40

Produktion i

10

Cirka

1 000

Länder (150 inkl. indirekta
leveranser genom kunder)

Fabriker på två kontinenter

LEAX medarbetare

FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

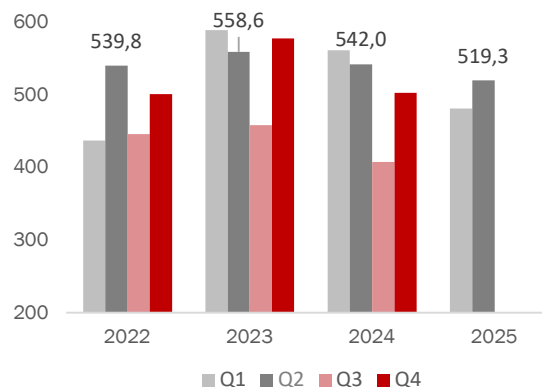
Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 519,3 MSEK (542,0), vilket är en minskning med 4,2% jämfört med samma period föregående år.

Minskningen är främst hänförlig till lägre volymer inom tunga kommersiella fordon.

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 1 000,1 MSEK (1 102,8) vilket är en minskning med 9,3% jämfört med samma period föregående år.

Minskningen beror framför allt på lägre volymer inom tunga kommersiella fordon.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK

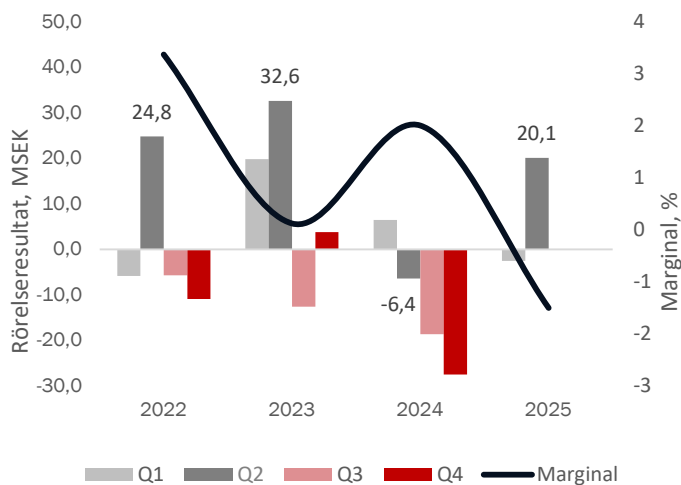


RÖRELSERESULTAT

Under andra kvartalet uppgick rörelseresultatet till 20,1 MSEK (-6,4), vilket är en ökning med 415,6% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror främst på positiva effekter från vårt resultatbesparingsprogram.

Under första halvåret uppgick rörelseresultatet till 17,5 MSEK (0,0), vilket är en rejäl ökning jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror främst på positiva effekter från vårt resultatbesparingsprogram.

Rörelseresultat per kvartal



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under andra kvartalet till -9,6 MSEK (-16,7). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 2,0 MSEK (-4,7). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Finansnettot för första halvåret uppgick till -25,2 MSEK (-23,3). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med -4,7 MSEK (0,5).

Resultat före skatt (EBT) uppgick under andra kvartalet till 10,5 MSEK (-23,1) och för första halvåret till -7,7 MSEK (-23,3).

SKATT

Skatt för första halvåret uppgick till -4,6 MSEK (-2,2). Skattekostnaden härrör sig från både bolagsskatt och uppskjutna skatter på koncernnivå.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det andra kvartalet till 7,5 MSEK (27,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -30,8 MSEK (-14,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 26,3 MSEK (18,2). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för första halvåret till 30,2 MSEK (53,8). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -54,1 MSEK (-40,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 24,4 MSEK (17,4).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 juni 2025 till 1 546,5 MSEK (1 649,7). Eget kapital för koncernen uppgick till 354,7 MSEK (488,9). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 646,2 MSEK (584,1). Koncernens likvida medel uppgick till 13,5 MSEK (42,9).

Styrelsen bedömer att koncernen, genom de åtgärder som vidtagits, 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, 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 2024.

MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 465,1 MSEK (483,2).

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 64,6% av aktierna motsvarande 85,9% av rösterna. AMF äger 28,9% av aktierna motsvarande 4,5% av rösterna. Resterande del ägs av nyckelpersoner aktiva i koncernen.

UTDELNING

Ingen utdelning föreslås för verksamhetsåret 2024.

MARKNADSUTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Det kvarstår flera osäkerhetsfaktorer gällande både elektrifiering av fordon och konjunkturläget för tunga kommersiella fordon. Även hotet om nya tullar och handelshinder riskerar att påverka investeringsviljan och orderingången på kort sikt. Detta gör att vi fortsatt behöver vara försiktiga i våra marknadsbedömningar.

Vår strategi är tydlig: vi fortsätter att driva effektiviseringar, stärka samarbetet med nyckelkunder och expandera inom segment med långsiktig tillväxtpotential, såsom försvarsindustrin. Med de pågående förbättringarna i kostnadsstrukturen och ett fortsatt starkt operativt fokus är LEAX bättre positionerat att gradvis stärka lönsamheten och möta en volatil marknadsmiljö.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman hölls den 19 maj, 2025 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 28 augusti 2025

Lars Davidsson
Styrelseordförande

Jonas Lundgren
Styrelseledamot

Lina Ankargren
Styrelseledamot

Jessica Alenius
Styrelseledamot

Angelica Hanson
Styrelseledamot

Jonas Neiström
Styrelseledamot

Roger Berggren
VD och koncernchef

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT, KONCERNEN

Rapport över resultat för koncernen

MSEK	Not	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Nettoomsättning	2	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8
Övriga rörelseintäkter		2,8	12,7	12,9	23,5	43,5
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		-0,4	-29,0	9,1	-19,2	-28,7
Aktiverat arbete för egen räkning		0,9	2,0	2,1	3,0	6,7
Råvaror och förnödenheter		-266,8	-286,8	-535,4	-602,2	-1 089,3
Övriga externa kostnader		-75,0	-76,1	-149,8	-159,3	-309,6
Kostnader för ersättningar till anställda		-123,4	-130,3	-243,8	-263,5	-497,7
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-37,4	-37,0	-72,2	-75,2	-149,8
Övriga rörelsekostnader		-4,9	-5,5	-8,6	-10,9	-23,7
Andel enligt kapitalandelsmetoden		5,0	1,4	3,1	1,1	-9,3
Rörelseresultat		20,1	-6,4	17,5	0,0	-45,2
Finansiella intäkter		0,3	0,8	2,1	1,2	2,4
Finansiella kostnader		-9,9	-17,5	-27,3	-24,4	-53,2
Finansnetto		-9,6	-16,7	-25,2	-23,3	-50,8
Resultat före skatt		10,5	-23,1	-7,7	-23,3	-96,0
Skatt		-3,0	-1,3	-4,6	-2,2	-9,0
Årets resultat		7,5	-24,4	-12,3	-25,5	-105,0
Årets resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		7,7	-24,1	-11,9	-25,1	-104,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,2	-0,2	-0,3	-0,4	-1,0
Årets resultat		7,5	-24,4	-12,3	-25,5	-105,0
Resultat per aktie						
före utspädning (SEK)		0,61	-1,92	-0,95	-1,99	-8,26
efter utspädning (SEK)		0,37	-1,16	-0,58	-1,21	-5,01
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter						
före utspädning (SEK)		0,61	-1,92	-0,95	-1,99	-8,26
efter utspädning (SEK)		0,37	-1,16	-0,58	-1,21	-5,01

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Årets resultat	7,5	-24,4	-12,3	-25,5	-105,0
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser	5,7	-13,6	-13,9	0,3	-5,1
Årets övrigt totalresultat	5,7	-13,6	-13,9	0,3	-5,1
Årets totalresultat	13,2	-38,0	-26,2	-25,1	-110,1
Årets totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	12,3	-38,3	-26,2	-25,1	-110,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,9	0,3	-0,1	0,1	0,6
Årets totalresultat	13,2	-38,0	-26,2	-25,1	-110,1

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2025 30 jun	2024 30 jun	2024 31 dec
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	51,5	46,8	49,8
Materiella anläggningstillgångar	2	755,1	824,7	782,6
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	76,3	42,4	83,6
Andelar i intresseföretag		39,4	46,7	36,3
Uppskjuten skattefordran		22,1	25,8	24,3
Långfristiga fordringar		20,9	20,4	20,7
Andra finansiella anläggningstillgångar		9,4	8,4	8,4
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,1	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar		974,8	1 015,4	1 005,8
Varulager		306,2	325,5	296,4
Kundfordringar		186,2	221,3	154,4
Skattefordringar		13,6	18,7	12,2
Övriga kortfristiga fordringar		32,1	7,9	8,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		20,2	17,9	18,7
Likvida medel		13,5	42,9	13,1
Summa omsättningstillgångar		571,7	634,3	503,5
Summa tillgångar		1 546,5	1 649,7	1 509,4
Eget kapital				
Aktiekapital		41,5	41,5	41,5
Omräkningsreserv		8,5	26,9	22,4
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		303,3	418,0	315,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		353,3	486,5	379,1
Innehav utan bestämmande inflytande		1,4	2,4	1,8
Summa eget kapital		354,7	488,9	380,9
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt		9,2	9,7	10,5
Övriga avsättningar		5,5	0,3	0,1
Summa avsättningar		14,7	10,1	10,6
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		526,7	501,9	516,8
Övriga långfristiga skulder		92,7	136,7	98,5
Summa långfristiga skulder		619,4	638,6	615,3
Kortfristiga räntebärande skulder		133,0	125,1	120,2
Förskott från kunder		20,4	1,4	0,3
Leverantörsskulder		234,0	237,9	230,6
Skatteskulder		2,6	3,8	2,2
Övriga kortfristiga skulder		70,1	62,6	81,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		97,7	81,3	67,9
Summa kortfristiga skulder		557,7	512,2	502,6
Summa skulder		1 177,1	1 150,8	1 117,8
Summa eget kapital och skulder		1 546,5	1 649,7	1 509,4

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

2024	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
<i>MSEK</i>						
Ingående eget kapital 2024-01-01	41,5	26,6	443,2	511,3	2,7	514,0
Årets totalresultat						
Årets resultat			-25,1	-25,1	-0,4	-25,5
Årets övrigt totalresultat		0,3	–	0,3	0,1	0,4
Årets totalresultat		0,3	-25,1	-24,8	-0,3	-25,1
Lämnade utdelningar						
Utgående eget kapital 2024-06-30	41,5	26,9	418,1	486,5	2,4	488,9

2025	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
<i>MSEK</i>						
Ingående eget kapital 2025-01-01	41,5	22,4	315,2	379,1	1,8	380,9
Årets totalresultat						
Årets resultat			-11,9	-11,9	-0,3	-12,3
Årets övrigt totalresultat		-13,9		-13,9	-0,1	-13,9
Årets totalresultat		-13,9	-11,9	-25,8	-0,4	-26,2
Lämnade utdelningar			–	–		–
Utgående eget kapital 2025-06-30	41,5	8,5	303,3	353,3	1,4	354,7

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	10,5	-23,1	-7,7	-23,3	-96,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	29,9	37,6	162,9	73,5	188,7
Betald inkomstskatt	-5,7	-1,9	-7,2	-5,6	-9,8
	34,7	12,6	147,9	44,7	83,0
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-7,0	32,4	-14,1	20,1	46,8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-24,7	-5,3	-58,5	-29,7	34,2
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	4,4	-12,4	-45,1	18,6	-38,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7,5	27,4	30,2	53,8	125,9
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-28,7	-13,7	-51,7	-38,2	-65,5
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-1,9	-1,2	-1,9	-3,1	-64,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,2	0,4	0,2	0,6
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0,8	-0,1	-1,0	-0,5	-0,8
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-1,0	–	–	1,0	1,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-30,8	-14,7	-54,1	-40,7	-128,9
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	-3,6	-2,4	9,2	12,1	11,0
Upptagna lån	56,1	40,0	76,3	44,9	49,6
Amortering av lån	-22,2	-14,8	-51,0	-31,1	-67,5
Utbetald utdelning	–	–	–	–	-23,4
Förändring av leasingskulder	-4,1	-4,6	-10,1	-8,5	34,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26,3	18,2	24,4	17,4	4,5
Kassaflöde för perioden	2,9	30,8	0,4	30,6	1,5
Likvida medel vid periodens början	10,4	12,8	13,1	12,8	12,8
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,1	-0,8	-0,1	-0,5	-1,2
Likvida medel vid periodens slut	13,5	42,9	13,5	42,9	13,1

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
EBITDA ¹	57,5	30,6	89,7	75,2	104,6
EBITDA-marginal % ¹	11,1	5,6	9,0	6,8	5,2
Rörelsemarginal % ¹	3,9	-1,2	1,7	0,0	-2,2
EBT-marginal % ¹	2,0	-4,3	-0,8	-2,1	-4,8
Tillväxt % ¹	-4,2	-3,0	-9,3	-3,9	-7,8
Nettoskuld ¹	646,2	584,1	646,2	584,1	623,9
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % ¹					
Tunga kommersiella fordon (%)	66,0	67,7	66,2	68,9	69,5
Allmän verkstadsindustri (%)	22,4	19,0	21,5	18,5	19,7
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,8	2,4	3,6	2,5	2,4
Jordbruksindustri (%)	0,2	0,2	0,3	0,3	0,4
Personbilsindustri (%)	7,2	10,5	7,7	9,4	7,9
Försvarsindustri (%)	0,3	0,2	0,5	0,3	0,2
Justerad nettoskuld ¹	569,3	542,3	569,3	542,3	539,6
Nettoskuld/ Eget kapital ¹	1,8	1,2	1,8	1,2	1,6
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 ¹	5,4	4,0	5,4	4,0	6,0

¹ 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 2024.

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.

Inga nya eller ändrade IFRS regler som ska tillämpas för första gången under 2025 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 2024.

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

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning per land eller region					
Sverige	284,5	246,7	533,7	536,8	971,8
Tyskland	30,9	31,2	60,7	68,2	128,7
Frankrike	31,8	31,6	60,0	68,6	119,4
Nederländerna	64,5	69,8	122,3	147,7	262,0
Övriga Europa	40,0	44,1	79,8	84,0	164,2
Sydamerika	55,6	79,1	116,7	146,5	287,8
Asien	0,6	29,3	4,1	30,5	40,7
Övriga världen	11,3	10,2	22,7	20,4	38,3
	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun	31 dec
Anläggningstillgångar per land eller region					
Sverige	361,2	318,9	361,2	318,9	348,6
Övriga Europa	463,9	532,6	463,9	532,6	507,8
Övriga världen	57,8	62,5	57,8	62,5	59,6
	882,9	913,9	882,9	913,9	916,0

Not 3 Transaktioner med närstående

Under perioden har bolaget erhållit lån från ägarna till ett belopp om 25 MSEK. Lånen löper med marknadsmässiga villkor och förfaller till betalning under Q2 2026. Per balansdagen uppgick den utestående skulden till 25 MSEK.

I övrigt finns inga andra förändringar i transaktioner mellan LEAX och närstående, som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat. För en mer detaljerad beskrivning av transaktionerna med närstående hänvisar vi till not 24 i årsredovisningen för 2024.

Not 4 Förvärv under kvartalet

Inga förvärv under kvartalet.

Not 5 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

Resultaträkning för moderbolag

MSEK	2025 apr-jun	2024 apr-jun	2025 jan-jun	2024 jan-jun	2024 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	0,3	0,7	1,5	0,7	1,8
Övriga externa kostnader	0,0	0,0	-0,6	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader	-1,2	-0,4	-1,2	-0,8	-2,2
Rörelseresultat	-0,9	0,3	-0,2	-0,1	-0,4
Resultat från andelar i koncernföretag	6,8	-2,7	6,8	-3,1	1,7
Resultat från andelar i intresseföretag	–	0,6	1,4	0,6	1,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4,5	3,6	8,8	7,3	15,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5,1	-5,5	-10,0	-10,7	-21,5
Valutakursdifferenser finansiella poster	3,0	-9,3	-3,3	-3,6	-9,1
Övriga finansiella kostnader	-0,5	-0,4	-1,0	-0,8	-1,8
Finansnetto	8,6	-13,7	2,7	-10,4	-14,1
Resultat före skatt	7,7	-13,4	2,5	-10,5	-14,5
Bokslutsdispositioner	–	–	–	-2,0	4,9
Årets resultat	7,7	-13,4	2,5	-12,5	-9,6

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2025 30 jun	2024 30 jun	2024 31 dec
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	500,2	500,2	500,2
Andelar i intresseföretag	3,5	3,5	3,5
Långfristiga fordringar koncernföretag	364,8	308,4	334,7
Långfristiga fordringar intresseföretag	17,4	16,6	17,0
Andra finansiella anläggningstillgångar	9,4	8,4	8,4
Summa anläggningstillgångar	895,2	837,1	863,8
Kortfristiga fordringar koncernföretag	–	25,0	–
Övriga kortfristiga fordringar	0,3	0,3	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	1,2	1,2
Kassa och bank	–	23,4	–
Summa omsättningstillgångar	0,3	49,9	1,5
Summa tillgångar	895,5	887,0	865,3
Eget kapital			
Aktiekapital	41,5	41,5	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	403,1	436,2	412,8
Årets resultat	2,5	-12,5	-9,6
Summa eget kapital	465,1	483,2	462,7
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	260,2	272,8	275,1
Långfristiga skulder koncernföretag	93,1	68,9	65,4
Summa långfristiga skulder	353,3	341,7	340,5
Kortfristiga räntebärande skulder	77,1	62,1	62,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,0	–	0,0
Summa kortfristiga skulder	77,1	62,1	62,1
Summa skulder	430,4	403,8	402,6
Summa eget kapital och skulder	895,5	887,0	865,3

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner av nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS för LEAX

Nyckeltal som inte beräknats enligt IFRS	Definition	Förklaring till användningen
EBITDA	Rörelseresultat justerat före avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra EBITDA-nyckeltalen nedan
EBITDA marginal %	EBITDA dividerat med nettoomsättning	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra EBITDA-nyckeltalen nedan
Rörelsemarginal %	Rörelseresultat dividerat med Nettoomsättning	För att analysera rörelsens lönsamhet och för att jämföra marginalen mellan olika rapporteringsperioder
EBT marginal %	Resultat före skatt (EBT) dividerat med Nettoomsättning	För att jämföra marginalen mellan olika rapporteringsperioder
Tillväxt	Förändring i Nettoomsättning dividerat med nettoomsättning för den föregående perioden	För att analysera LEAX tillväxt
Nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med likvida medel	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra Nettoskuld-nyckeltalen nedan
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	Nettoomsättning till slutkunder i % av total Nettoomsättning inom - Tunga kommersiella fordon - Allmän verkstadsindustri - Gruv- och anläggningsindustri - Jordbruksindustri - Personbilsindustri - Försvarsindustri	LEAX följer försäljning till slutkunder
Justerad nettoskuld	Nettoskuld justerad med andra leasingskulder än vad som tidigare kapitaliserades som finansiella leasingskulder i enlighet med IAS17.	Vi redovisar en justerad nettoskuld för att visa en nettoskuld som är jämförbar med nettoskulden innan implementeringen av IFRS 16
Nettoskuld/Eget kapital	Nettoskuld/Eget kapital	LEAX följer detta nyckeltal som ett ytterligare måttetal för skuldsättningsgraden
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	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

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8
Övriga rörelseintäkter	2,8	12,7	12,9	23,5	43,5
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-0,4	-29,0	9,1	-19,2	-28,7
Aktiverat arbete för egen räkning	0,9	2,0	2,1	3,0	6,7
Råvaror och förnödenheter	-266,8	-286,8	-535,4	-602,2	-1 089,3
Övriga externa kostnader	-75,0	-76,1	-149,8	-159,3	-309,6
Kostnader för ersättningar till anställda	-123,4	-130,3	-243,8	-263,5	-497,7
Övriga rörelsekostnader	-4,9	-5,5	-8,6	-10,9	-23,7
Andel i intresseföretags resultat	5,0	1,4	3,1	1,1	-9,3
EBITDA	57,5	30,6	89,7	75,2	104,6

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8
EBITDA	57,5	30,6	89,7	75,2	104,6
EBITDA-marginal %	11,1	5,6	9,0	6,8	5,2

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Rörelseresultat	20,1	-6,4	17,5	0,0	-45,2
Nettoomsättning	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8
Rörelsemarginal %	3,9	-1,2	1,7	0,0	-2,2

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8
EBT	10,5	-23,1	-7,7	-23,3	-96,0
EBT-marginal %	2,0	-4,3	-0,8	-2,1	-4,8

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	519,3	542,0	1 000,1	1 102,8	2 012,8
Förändring	-22,7	-16,6	-102,7	-44,5	-169,7
Tillväxt %	-4,2	-3,0	-9,3	-3,9	-7,8

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	526,7	501,9	526,7	501,9	516,8
Kortfristiga räntebärande skulder	133,0	125,1	133,0	125,1	120,2
Likvida medel	13,5	42,9	13,5	42,9	13,1
Nettoskuld	646,2	584,1	646,2	584,1	623,9

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

	2025	2024	2025	2024	2024
%	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	66,0	67,7	66,2	68,9	69,5
Allmän verkstadsindustri (%)	22,5	19,0	22,1	18,8	19,7
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,8	2,4	3,6	2,5	2,4
Jordbruksindustri (%)	0,2	0,2	0,3	0,3	0,4
Personbilsindustri (%)	7,2	10,5	7,7	9,4	7,9
Försvarsindustri (%)	0,3	0,2	0,5	0,3	0,2
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Justerad nettoskuld

Nettoskuld justerad med andra leasingsskulder än vad som tidigare kapitaliserades som finansiella leasingsskulder i enlighet med IAS17. Vi redovisar en justerad nettoskuld för att visa en nettoskuld som är jämförbar med nettoskulden innan implementeringen av IFRS 16

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun	31 dec
Nettoskuld	646,2	584,1	646,2	584,1	623,9
Justerat för Övriga långfristiga leasingsskulder	61,2	23,1	61,2	23,1	23,1
Justerat för Övriga kortfristiga leasingsskulder	18,5	18,8	18,5	18,8	18,8
Justerad nettoskuld	566,5	542,3	566,5	542,3	582,1

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun	31 dec
Eget kapital	354,7	488,9	354,7	488,9	380,9
Nettoskuld	646,2	584,1	646,2	584,1	623,9
Nettoskuld/ Eget kapital	1,8	1,2	1,8	1,2	1,6

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun	31 dec
Nettoskuld	646,2	584,1	646,2	584,1	623,9
EBITDA rullande 12	119,1	145,7	119,1	145,7	104,6
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	5,4	4,0	5,4	4,0	6,0

Finansiell kalender		Kontaktinformation
Delårsrapport Juli-september 2025	20 november 2025	Roger Berggren, VD och koncernchef Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Delårsrapport oktober-december 2025	27 februari 2026	Jonas Lundberg, CFO Tel: +46 (0)70 453 58 14 Mail: jonas.lundberg@leax.com



LEAX Group AB (publ)

Org. nr. 556658-4479

info@leax.com

Nya Hamnvägen 4, 731 36 Köping, Sverige

www.leax.com