

LEAX GROUP AB (publ)

Delårsrapport

Q3 2025



DELÅRSRAPPORT Q3 2025

”KOSTNADSDISCIPLIN OCH FORTSATTA EFFEKTIVISERINGAR I EN SVAGARE MARKNAD”

- ROGER BERGGREN, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet juli–september

- Nettoomsättningen minskade till 381,3 MSEK (407,4)
- Rörelseresultatet ökade till -15,1 MSEK (-18,6)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till -27,8 MSEK (-31,0)
- Årets resultat för perioden ökade till -29,8 MSEK (-34,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1,5 MSEK (8,2)

Perioden januari–september

- Nettoomsättningen minskade till 1 381,4 MSEK (1 510,2)
- Rörelseresultatet ökade till 2,3 MSEK (-18,5)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till -35,5 MSEK (-54,2)
- Årets resultat för perioden ökade till -42,0 MSEK (-59,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 31,6 MSEK (62,0)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Inga väsentliga händelser under eller efter kvartalet

Nyckeltal, MSEK	jul-sep		jan-sep		helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8
Rörelseresultat	-15,1	-18,6	2,3	-18,5	-45,2
EBT	-27,8	-31,0	-35,5	-54,2	-96,0
Årets resultat	-29,8	-34,1	-42,0	-59,5	-105,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,5	8,2	31,6	62,0	125,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,34	-2,68	-3,29	-4,67	-8,26
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-2,34	-2,68	-3,29	-4,67	-8,26
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

Kostnadsdisciplin och fortsatta effektiviseringar i en svagare marknad

Det tredje kvartalet präglades av en fortsatt svag marknad, framför allt inom tunga kommersiella fordon. Nettoomsättningen minskade till 381,3 MSEK (407,4), men trots detta utvecklades rörelseresultatet bättre än föregående år och förbättrades till -15,1 MSEK (-18,6). Detta visar att de genomförda effektiviseringarna ger effekt och stärker vår motståndskraft, även i en marknad med lägre volymer och stor osäkerhet.

Under kvartalet har osäkerheten ökat ytterligare till följd av oklara tullförutsättningar för EU och Sydamerika samt en försvagad global konjunktur. Detta har lett till en lägre orderingång, framför allt inom tunga kommersiella fordon, vilket påverkar omsättningen negativt. Samtidigt fortsätter vi att växa inom försvarsindustrin och vissa industrimarknader är fortsatt stabila och bidrar till att dämpa nedgången i övriga delar av verksamheten.

Mot denna bakgrund har vi intensifierat arbetet med att anpassa kostnadsstrukturen till ett fortsatt osäkert marknadsläge. Resultatförbättringsprogrammet Action 100 är i huvudsak genomfört, men vi fortsätter med ytterligare effektiviseringar inom bemanning, produktion och inköp för att säkra lönsamheten även vid lägre volymer. Vi ser redan effekter i form av bättre kostnadskontroll, förbättrad produktivitet och ökad flexibilitet i organisationen.

Vårt fokus ligger på att bevara finansiell stabilitet, säkerställa kassaflödet och samtidigt fortsätta utveckla kundrelationerna inom våra mest stabila segment. LEAX står i dag på en stabilare grund än tidigare, med tydlig struktur, lägre fasta kostnader och en stärkt operativ disciplin.

Vi bedömer att marknaden förblir utmanande under inledningen av 2026, särskilt inom tunga kommersiella fordon, men med de strukturförändringar och kostnadsanpassningar som genomförs står LEAX väl rustat för återhämtning när konjunkturen vänder.

Jag vill rikta ett varmt tack till alla medarbetare för ert engagemang och ansvarstagande. Genom ert arbete skapar vi förutsättningar för ett starkare och mer uthålligt LEAX.



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 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 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.

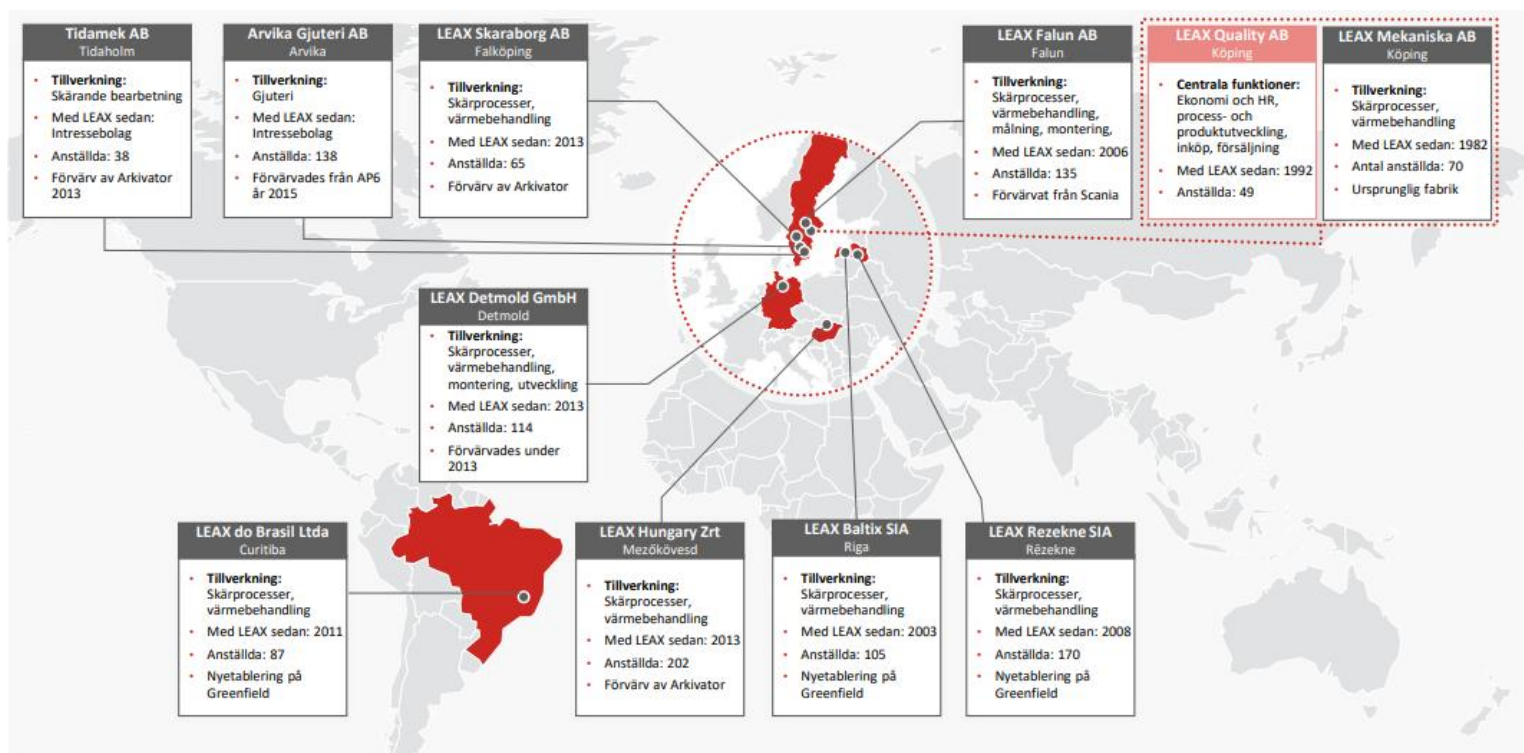
Vision och affärsidé

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 verksamma 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

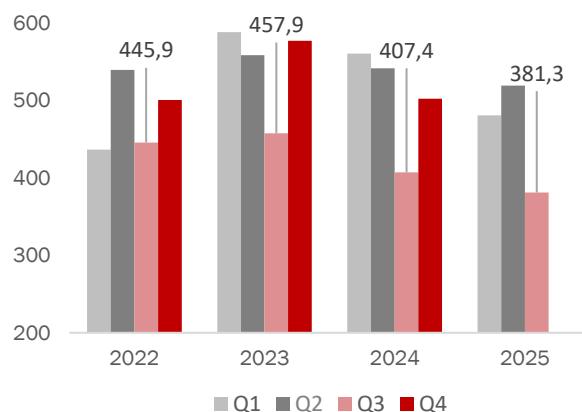
Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 381,3 MSEK (407,4), vilket är en minskning med 6,4% jämfört med samma period föregående år.

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

Nettoomsättningen för första nio månaderna uppgick till 1 381,4 MSEK (1 510,1) vilket är en minskning med 8,5% jämfört med samma period föregående år.

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

Nettoomsättning per kvartal, MSEK

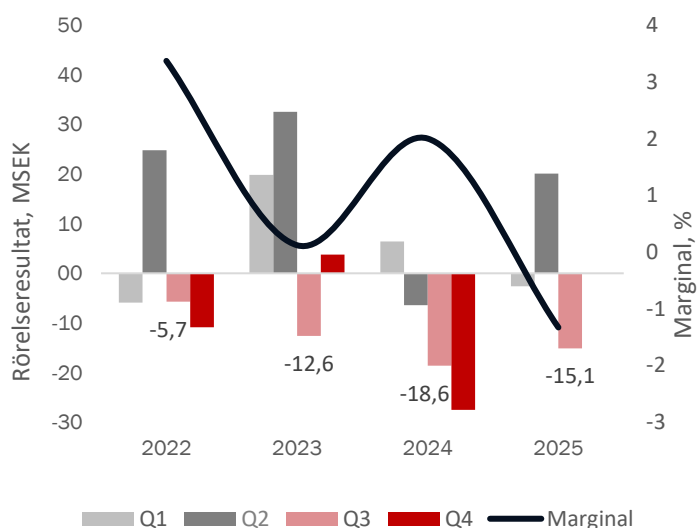


RÖRELSERESULTAT

Under tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till -15,1 MSEK (-18,6), vilket är en ökning med 18,6% jämfört med samma period föregående år. Förbättringen beror främst på positiva effekter från vårt resultatförbättringsprogram. Den minskade försäljningen har dock påverkat vår förmåga att fullt ut kapitalisera på de resultatförbättringar som genomförts.

Under första nio månaderna uppgick rörelseresultatet till 2,3 MSEK (-18,5), vilket är en ökning med 112,7% jämfört med samma period föregående år. Förbättringen beror främst på positiva effekter från vårt resultatförbättringsprogram. Den minskade försäljningen har dock påverkat vår förmåga att fullt ut kapitalisera på de resultatförbättringar som genomförts.

Rörelseresultat per kvartal



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under tredje kvartalet till -12,7 MSEK (-12,4). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med -0,5 MSEK (-2,5). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Finansnettot för första nio månaderna uppgick till -37,9 MSEK (-35,7). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med -5,3 MSEK (-1,9).

Resultat före skatt (EBT) uppgick under tredje kvartalet till -27,8 MSEK (-31,0) och för första nio månaderna till -35,5 MSEK (-54,2).

SKATT

Skatt för första nio månaderna uppgick till -6,5 MSEK (-5,3). Skattekostnaden härrör sig från både bolagsskatt och uppskjutna skatter på koncernnivå.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det tredje kvartalet till 1,5 MSEK (8,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -20,9 MSEK (-13,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 16,3 MSEK (-27,8). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för de första nio månaderna till 31,6 MSEK (62,0). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -75,0 MSEK (-54,4). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 40,7 MSEK (-10,4).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 september 2025 till 1 465,2 MSEK (1 542,8). Eget kapital för koncernen uppgick till 326,1 MSEK (428,1). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 665,3 MSEK (612,2). Koncernens likvida medel uppgick till 10,5 MSEK (9,4).

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 bedömer att de risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen fortsatt är relevanta. Under rapportperioden har dock nya osäkerhetsfaktorer tillkommit, främst kopplade till globala handelsrestriktioner och exportbegränsningar. Marknadsprognoserna baseras på nuvarande visibilitet, som är låg. Osäkerheten är betydande på grund av svårigheter att bedöma leveranskedjans kapacitet till följd av kriget i Ukraina och andra störningar. Bolaget bedömer en fortsatt volatilitet i leveranskedjan. Globala handelsrestriktioner, inklusive tullar och exportbegränsningar, samt en dämpad investeringsvilja till följd av osäkerhet i det makroekonomiska läget, utgör risker för bolagets tillväxtmöjligheter och lönsamhet. För en mer detaljerad beskrivning av övriga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se årsredovisningen för 2024.

MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 462,7 MSEK (459,9).

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

För räkenskapsåret 2024 har bolaget inte lämnat utdelning. Enligt bolagsordningen har preferensaktierna företrädesrätt till en årlig utdelning om 3,00 SEK per aktie. Enligt IFRS redovisas denna uteblivna utdelning inte som en skuld förrän ett formellt beslut om utdelning har fattats av bolagsstämman. Dock har bolaget identifierat ett inestående belopp om 24,5 MSEK som potentiell framtida utdelning, vilket motsvarar den uteblivna utdelningen för totalt 8 161 376 preferensaktier.

I enlighet med bolagsordningen ska detta belopp räknas upp med en årlig ränta om 5,0 procent från avstämningsdagen den 30 juni 2025. Per den 30 september 2025 uppgår den ackumulerade räntan till 0,3 MSEK, vilket innebär att det totala inestående beloppet inklusive ränta uppgår till 24,8 MSEK. Detta belopp kommer att utbetalas till preferensaktieägarna i samband med framtida utdelning, förutsatt att bolagsstämman fattar beslut om sådan utdelning.

MARKNADSUTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Vårt fokus ligger på att bevara finansiell stabilitet, säkerställa kassaflödet och samtidigt fortsätta utveckla kundrelationerna inom våra mest stabila segment. LEAX står i dag på en stabilare grund än tidigare, med tydlig struktur, lägre fasta kostnader och en stärkt operativ disciplin.

Vi bedömer att marknaden förblir utmanande under inledningen av 2026, särskilt inom tunga kommersiella fordon, men med de strukturförändringar och kostnadsanpassningar som genomförs står LEAX väl rustat för återhämtning när konjunkturen vänder.

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 20 november 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 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Nettoomsättning	2	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8
Övriga rörelseintäkter		13,3	9,6	26,2	33,1	43,5
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		4,7	-8,3	13,7	-27,5	-28,7
Aktiverat arbete för egen räkning		0,9	1,3	3,0	4,3	6,7
Råvaror och förnödenheter		-204,2	-205,5	-739,6	-807,8	-1 089,3
Övriga externa kostnader		-64,5	-67,8	-214,2	-227,1	-309,6
Kostnader för ersättningar till anställda		-104,3	-108,2	-348,1	-371,7	-497,7
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-36,1	-36,1	-108,3	-111,3	-149,8
Övriga rörelsekostnader		-2,9	-7,5	-11,6	-18,4	-23,7
Andel enligt kapitalandelsmetoden		-3,3	-3,4	-0,2	-2,4	-9,3
Rörelseresultat		-15,1	-18,6	2,3	-18,5	-45,2
Finansiella intäkter		-0,3	0,9	1,8	2,1	2,4
Finansiella kostnader		-12,4	-13,3	-39,7	-37,8	-53,2
Finansnetto		-12,7	-12,4	-37,9	-35,7	-50,8
Resultat före skatt		-27,8	-31,0	-35,5	-54,2	-96,0
Skatt		-2,0	-3,1	-6,5	-5,3	-9,0
Årets resultat		-29,8	-34,1	-42,0	-59,5	-105,0
Årets resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-29,5	-33,7	-41,5	-58,8	-104,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,2	-0,3	-0,6	-0,7	-1,0
Årets resultat		-29,8	-34,1	-42,0	-59,5	-105,0
Resultat per aktie						
före utspädning (SEK)		-2,34	-2,68	-3,29	-4,67	-8,26
efter utspädning (SEK)		-2,34	-2,68	-3,29	-4,67	-8,26
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter						
före utspädning (SEK)		-2,34	-2,68	-3,29	-4,67	-8,26
efter utspädning (SEK)		-2,34	-2,68	-3,29	-4,67	-8,26

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Årets resultat	-29,8	-34,1	-42,0	-59,5	-105,0
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförtts eller kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser	-2,6	-2,7	-12,8	-2,9	-5,1
Årets övrigt totalresultat	-2,6	-2,7	-12,8	-2,9	-5,1
Årets totalresultat	-32,3	-36,7	-54,8	-62,5	-110,1
Årets totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-32,9	-37,4	-54,8	-63,8	-110,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,6	0,7	-0,1	0,1	0,6
Årets totalresultat	-32,3	-36,7	-54,8	-63,8	-110,1

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	52,4	48,6	49,8
Materiella anläggningstillgångar	2	742,1	799,0	782,6
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	71,5	38,6	83,6
Andelar i intresseföretag		36,3	43,3	36,3
Uppskjuten skattefordran		21,0	25,7	24,3
Långfristiga fordringar		20,5	20,4	20,7
Andra finansiella anläggningstillgångar		9,4	8,4	8,4
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,1	0,2	0,2
Summa anläggningstillgångar		953,4	984,1	1 005,8
Varulager		304,4	324,3	296,4
Kundfordringar		164,4	169,6	154,4
Skattefordringar		13,2	18,8	12,2
Övriga kortfristiga fordringar		7,0	9,7	8,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		12,4	26,7	18,7
Likvida medel		10,5	9,4	13,1
Summa omsättningstillgångar		511,9	558,7	503,5
Summa tillgångar		1 465,2	1 542,8	1 509,4
Eget kapital				
Aktiekapital		41,5	41,5	41,5
Omräkningsreserv		9,6	23,6	22,4
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		273,8	361,0	315,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		324,9	426,0	379,1
Innehav utan bestämmande inflytande		1,2	2,1	1,8
Summa eget kapital		326,1	428,1	380,9
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt		9,2	9,5	10,5
Övriga avsättningar		2,3	0,3	0,1
Summa avsättningar		11,4	9,7	10,6
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		543,8	498,4	516,8
Övriga långfristiga skulder		91,1	135,0	98,5
Summa långfristiga skulder		634,9	633,5	615,3
Kortfristiga räntebärande skulder		132,0	123,3	120,2
Förskott från kunder		12,9	0,4	0,3
Leverantörsskulder		231,5	224,6	230,6
Skatteskulder		3,3	3,5	2,2
Övriga kortfristiga skulder		46,2	47,3	81,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		66,8	72,4	67,9
Summa kortfristiga skulder		492,8	471,5	502,6
Summa skulder		1 127,7	1 104,9	1 117,8
Summa eget kapital och skulder		1 465,2	1 542,8	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	
MSEK						
Ingående eget kapital 2024-01-01	41,5	26,6	443,2	511,3	2,7	514,0
Årets totalresultat						
Årets resultat			-58,8	-58,8	-0,7	-59,5
Årets övrigt totalresultat		-3,0	–	-3,0	0,1	-2,9
Årets totalresultat		-3,0	-58,8	-61,9	-0,7	-62,5
Lämnade utdelningar			-23,4	-23,4		-23,4
Utgående eget kapital 2024-09-30	41,5	23,6	360,9	426,0	2,1	428,1

2025

	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
MSEK						
Ingående eget kapital 2025-01-01	41,5	22,4	315,2	379,1	1,8	380,9
Årets totalresultat						
Årets resultat			-41,5	-41,5	-0,6	-42,0
Årets övrigt totalresultat		-12,7		-12,7	-0,1	-12,8
Årets totalresultat		-12,7	-41,5	-54,2	-0,6	-54,8
Lämnade utdelningar			–	–		–
Utgående eget kapital 2025-09-30	41,5	9,6	273,8	324,9	1,2	326,1

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-27,8	-31,0	-35,5	-54,2	-96,0
Justerings för poster som inte ingår i kassaflödet	13,4	29,3	176,3	102,8	188,7
Betald inkomstskatt	-2,4	-2,8	-9,6	-8,4	-9,8
	-16,8	-4,6	131,1	40,1	83,0
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	2,2	-1,1	-11,9	19,1	46,8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	47,8	39,6	-3,6	9,9	34,2
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-31,7	-25,7	-84,0	-7,1	-38,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1,5	8,2	31,6	62,0	125,9
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-20,5	-13,1	-72,2	-51,3	-65,5
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-0,3	-0,9	-2,2	-4,0	-64,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-0,1	0,2	0,3	0,5	0,6
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-0,1	-1,0	-0,6	-0,8
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	–	–	–	1,0	1,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-20,9	-13,9	-75,0	-54,4	-128,9
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	15,9	13,8	25,1	25,9	11,0
Upptagna lån	17,7	3,3	94,0	44,9	49,6
Amortering av lån	-12,0	-19,8	-63,0	-47,6	-67,5
Utbetald utdelning	–	-23,4	–	-23,4	-23,4
Förändring av leasingskuld	-5,4	-1,7	-15,4	-10,2	34,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16,3	-27,8	40,7	-10,4	4,5
Kassaflöde för perioden	-3,1	-33,4	-2,7	-2,8	1,5
Likvida medel vid periodens början	13,5	42,9	13,1	12,8	12,8
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,2	-0,1	0,0	-0,6	-1,2
Likvida medel vid periodens slut	10,5	9,4	10,5	9,4	13,1

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
EBITDA ¹	20,9	17,6	110,6	92,8	104,6
EBITDA-marginal % ¹	5,5	4,3	8,0	6,1	5,2
Rörelsemarginal % ¹	-4,0	-4,6	0,2	-1,2	-2,2
EBT-marginal % ¹	-7,3	-7,6	-2,6	-3,6	-4,8
Tillväxt % ¹	-6,4	-11,0	-8,5	-5,9	-7,8
Nettoskuld ¹	665,3	612,2	665,3	612,2	623,9
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % ¹					
Tunga kommersiella fordon (%)	65,3	66,7	66,0	68,3	69,5
Allmän verkstadsindustri (%)	22,5	23,1	21,8	19,8	19,7
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,6	2,1	3,6	2,3	2,4
Jordbruksindustri (%)	0,4	0,5	0,3	0,4	0,4
Personbilsindustri (%)	8,0	7,1	7,8	8,8	7,9
Försvarsindustri (%)	0,2	0,5	0,4	0,4	0,2
Justerad nettoskuld ¹	592,8	574,2	592,8	574,2	539,6
Nettoskuld/ Eget kapital ¹	2,0	1,4	2,0	1,4	1,6
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 ¹	5,4	4,5	5,4	4,5	6,0

¹Icke-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.

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

MSEK	2025 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Nettoomsättning per land eller region					
Sverige	194,0	194,9	727,7	731,8	971,8
Tyskland	28,8	33,2	89,5	101,4	128,7
Frankrike	23,4	23,4	83,4	92,0	119,4
Nederländerna	50,0	52,7	172,3	200,5	262,0
Övriga Europa	33,5	33,1	113,3	117,1	164,2
Sydamerika	46,2	57,3	162,8	203,8	287,8
Asien	1,4	4,1	5,5	34,6	40,7
Övriga världen	4,1	8,8	26,8	29,1	38,3
	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8

MSEK	2025 30 sep	2024 30 sep	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Anläggningstillgångar per land eller region					
Sverige	361,4	308,9	361,4	308,9	348,6
Övriga Europa	445,4	515,3	445,4	515,3	507,8
Övriga världen	59,2	61,9	59,2	61,9	59,6
	866,1	886,2	866,1	886,2	916,0

Not 3 Transaktioner med närstående

Under andra kvartalet 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 jul-sep	2024 jul-sep	2025 jan-sep	2024 jan-sep	2024 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	0,4	1,0	1,8	1,7	1,8
Övriga externa kostnader	0,0	0,0	-0,6	0,0	0,0
Övriga rörelsekostnader	-0,1	-0,8	-1,2	-1,6	-2,2
Rörelseresultat	0,3	0,2	0,0	0,0	-0,4
Resultat från andelar i koncernföretag	–	3,6	6,8	0,5	1,7
Resultat från andelar i intresseföretag	–	0,6	1,4	1,1	1,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4,0	4,2	12,8	11,5	15,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-6,5	-5,0	-16,5	-15,7	-21,5
Valutakursdifferenser finansiella poster	0,3	-2,9	-3,0	-6,5	-9,1
Övriga finansiella kostnader	-0,5	-0,6	-1,5	-1,4	-1,8
Finansnetto	-2,7	-0,1	0,0	-10,4	-14,1
Resultat före skatt	-2,4	0,1	0,0	-10,4	-14,5
Bokslutsdispositioner	–	–	–	-2,0	4,9
Årets resultat	-2,4	0,1	0,0	-12,4	-9,6

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2025 30 sep	2024 30 sep	2024 31 dec
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	500,2	500,2	500,2
Andelar i intresseföretag	3,7	3,5	3,5
Långfristiga fordringar koncernföretag	376,8	311,9	334,7
Långfristiga fordringar intresseföretag	17,0	16,8	17,0
Andra finansiella anläggningstillgångar	9,4	8,4	8,4
Summa anläggningstillgångar	907,1	840,7	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	–	–	–
Summa omsättningstillgångar	0,3	26,5	1,5
Summa tillgångar	907,4	867,3	865,3
Eget kapital			
Aktiekapital	41,5	41,5	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	403,1	412,8	412,8
Årets resultat	0,0	-12,4	-9,6
Summa eget kapital	462,7	459,9	462,7
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	257,6	279,1	275,1
Långfristiga skulder koncernföretag	109,6	66,1	65,4
Summa långfristiga skulder	367,2	345,3	340,5
Kortfristiga räntebärande skulder	77,0	62,1	62,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,5	0,0	0,0
Summa kortfristiga skulder	77,5	62,1	62,1
Summa skulder	444,7	407,3	402,6
Summa eget kapital och skulder	907,4	867,3	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
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
MSEK					
Nettoomsättning	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8
Övriga rörelseintäkter	13,3	9,6	26,2	33,1	43,5
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	4,7	-8,3	13,7	-27,5	-28,7
Aktiverat arbete för egen räkning	0,9	1,3	3,0	4,3	6,7
Råvaror och förnödenheter	-204,2	-205,5	-739,6	-807,8	-1 089,3
Övriga externa kostnader	-64,5	-67,8	-214,2	-227,1	-309,6
Kostnader för ersättningar till anställda	-104,3	-108,2	-348,1	-371,7	-497,7
Övriga rörelsekostnader	-2,9	-7,5	-11,6	-18,4	-23,7
Andel i intresseföretags resultat	-3,3	-3,4	-0,2	-2,4	-9,3
EBITDA	20,9	17,6	110,6	92,8	104,6

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

	2025	2024	2025	2024	2024
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
MSEK					
Nettoomsättning	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8
EBITDA	20,9	17,6	110,6	92,8	104,6
EBITDA-marginal %	5,5	4,3	8,0	6,1	5,2

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

	2025	2024	2025	2024	2024
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
MSEK					
Rörelseresultat	-15,1	-18,6	2,3	-18,5	-45,2
Nettoomsättning	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8
Rörelsemarginal %	-4,0	-4,6	0,2	-1,2	-2,2

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

	2025	2024	2025	2024	2024
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
MSEK					
Nettoomsättning	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8
EBT	-27,8	-31,0	-35,5	-54,2	-96,0
EBT-marginal %	-7,3	-7,6	-2,6	-3,6	-4,8

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

	2025	2024	2025	2024	2024
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
MSEK					
Nettoomsättning	381,3	407,4	1 381,4	1 510,2	2 012,8
Förändring	-26,1	-50,5	-128,8	-95,0	-169,7
Tillväxt %	-6,4	-11,0	-8,5	-5,9	-7,8

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	543,8	498,4	543,8	498,4	516,8
Kortfristiga räntebärande skulder	132,0	123,3	132,0	123,3	120,2
Likvida medel	10,5	9,4	10,5	9,4	13,1
Nettoskuld	665,3	612,2	665,3	612,2	623,9

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

	2025	2024	2025	2024	2024
%	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	65,3	66,7	66,0	68,3	69,5
Allmän verkstadsindustri (%)	22,5	23,1	21,8	19,8	19,7
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,6	2,1	3,6	2,3	2,4
Jordbruksindustri (%)	0,4	0,5	0,3	0,4	0,4
Personbilsindustri (%)	8,0	7,1	7,8	8,8	7,9
Försvarsindustri (%)	0,2	0,5	0,4	0,4	0,2
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Justerad nettoskuld

Nettoskuld justerad med andra leasingkulder än vad som tidigare kapitaliserades som finansiella leasingkulder i enlighet med IAS 17. 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 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Nettoskuld	665,3	612,2	665,3	612,2	623,9
Justerat för Övriga långfristiga leasingkulder	53,4	18,8	53,4	18,8	18,8
Justerat för Övriga kortfristiga leasingkulder	19,1	19,2	19,1	19,2	19,2
Justerad nettoskuld	592,8	574,2	592,8	574,2	585,9

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Eget kapital	326,1	428,1	326,1	428,1	380,9
Nettoskuld	665,3	612,2	665,3	612,2	623,9
Nettoskuld/ Eget kapital	2,0	1,4	2,0	1,4	1,6

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

	2025	2024	2025	2024	2024
MSEK	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Nettoskuld	665,3	612,2	665,3	612,2	623,9
EBITDA rullande 12	122,5	135,3	122,5	135,3	104,6
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	5,4	4,5	5,4	4,5	6,0

Finansiell kalender

Delårsrapport
oktober-december 2025

27 februari 2026

Kontaktinformation

Roger Berggren, VD och koncernchef

Tel: +46 (0)70 655 99 71

Mail: roger.berggren@leax.com

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