

LEAX GROUP AB (publ)

Delårsrapport

Q4 2025



DELÅRSRAPPORT Q4 2025

”STARKARE AVSLUT PÅ ÅRET I EN FORTSATT AVVAKTANDE MARKNAD”

- ROGER BERGGREN, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet oktober–december

- Nettoomsättningen minskade till 459,4 MSEK (502,6)
- Rörelseresultatet ökade till 1,8 MSEK (-26,6)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till -12,7 MSEK (-41,7)
- Årets resultat för perioden ökade till -14,2 MSEK (-45,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 55,2 MSEK (63,9)

Perioden januari–december

- Nettoomsättningen minskade till 1 840,8 MSEK (2 012,8)
- Rörelseresultatet ökade till 4,2 MSEK (-45,2)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till -48,2 MSEK (-96,0)
- Årets resultat för perioden ökade till -56,2 MSEK (-105,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 86,8 MSEK (125,9)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Inga väsentliga händelser under eller efter kvartalet

Nyckeltal, MSEK	okt-dec		helår	
	2025	2024	2025	2024
Nettoomsättning	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8
Rörelseresultat	1,8	-26,6	4,2	-45,2
EBT	-12,7	-41,7	-48,2	-96,0
Årets resultat	-14,2	-45,5	-56,2	-105,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55,2	63,9	86,8	125,9
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-1,11	-3,59	-4,41	-8,26
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,11	-3,59	-4,41	-8,26
Antal aktier före utspädning	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

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

KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

Starkare avslut på året i en fortsatt avvaktande marknad

Det fjärde kvartalet 2025 visar att LEAX har stärkt sin operativa motståndskraft trots en fortsatt avvaktande marknad, särskilt inom tunga kommersiella fordon. Nettoomsättningen minskade till 459,4 MSEK (502,6), men lönsamheten förbättrades tydligt och rörelseresultatet uppgick till 1,8 MSEK (-26,6). Även för helåret ses samma utveckling med en lägre nettoomsättning om 1 840,8 MSEK (2 012,8), men en kraftig resultatförbättring där rörelseresultatet ökade till 4,2 MSEK (-45,2). Utvecklingen speglar effekten av de strukturåtgärder och effektiviseringar som genomförts under året och markerar ett starkare finansiellt avslut på 2025.

Under årets sista månader har produktionen stabiliserats och kostnadskontrollen förbättrats. De åtgärder som genomförts inom bemanning, produktion och inköp har bidragit till en mer flexibel organisation och en stabilare kostnadsstruktur. Samtidigt har omvärlds-osäkerheten varit fortsatt hög, med oklara tullförutsättningar för EU och Sydamerika samt en försvagad global konjunktur som påverkat orderingsgången under kvartalet.

Trots den svaga marknadsutvecklingen ser vi en fortsatt stark utveckling inom försvarsindustrin, som blir ett allt viktigare område för LEAX och bidrar till en bättre balans i affärsportföljen. Tillsammans med stabila industrisegment dämpar detta effekten av nedgången inom mer cykliska delar av verksamheten.

LEAX strategi ligger fast: att stärka kassaflödet, förbättra den underliggande lönsamheten och bygga ett mer motståndskraftigt LEAX. Resultatförbättringsprogrammet Action 100 är i huvudsak genomfört och har lagt grunden för en lägre strukturell kostnadsnivå och en starkare operativ disciplin.

Marknadsutsikterna på kort sikt är fortsatt försiktiga, men vi ser tecken på att förutsättningarna gradvis förbättras. Vår bedömning är att marknaden gradvis kan börja återhämta sig från och med det andra kvartalet 2026, förutsatt att osäkerhetsfaktorerna på marknaden inte förvärras. Med den kostnadsstruktur och operativa stabilitet som nu är etablerad står LEAX bättre rustat att möta en sådan utveckling och att successivt stärka lönsamheten när volymerna återhämtar sig.

Jag vill rikta ett varmt tack till alla medarbetare för ert engagemang och ansvarstagande under året. Genom ert arbete har vi tagit viktiga steg mot ett starkare, mer fokuserat och långsiktigt hållbart 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 allokera 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.

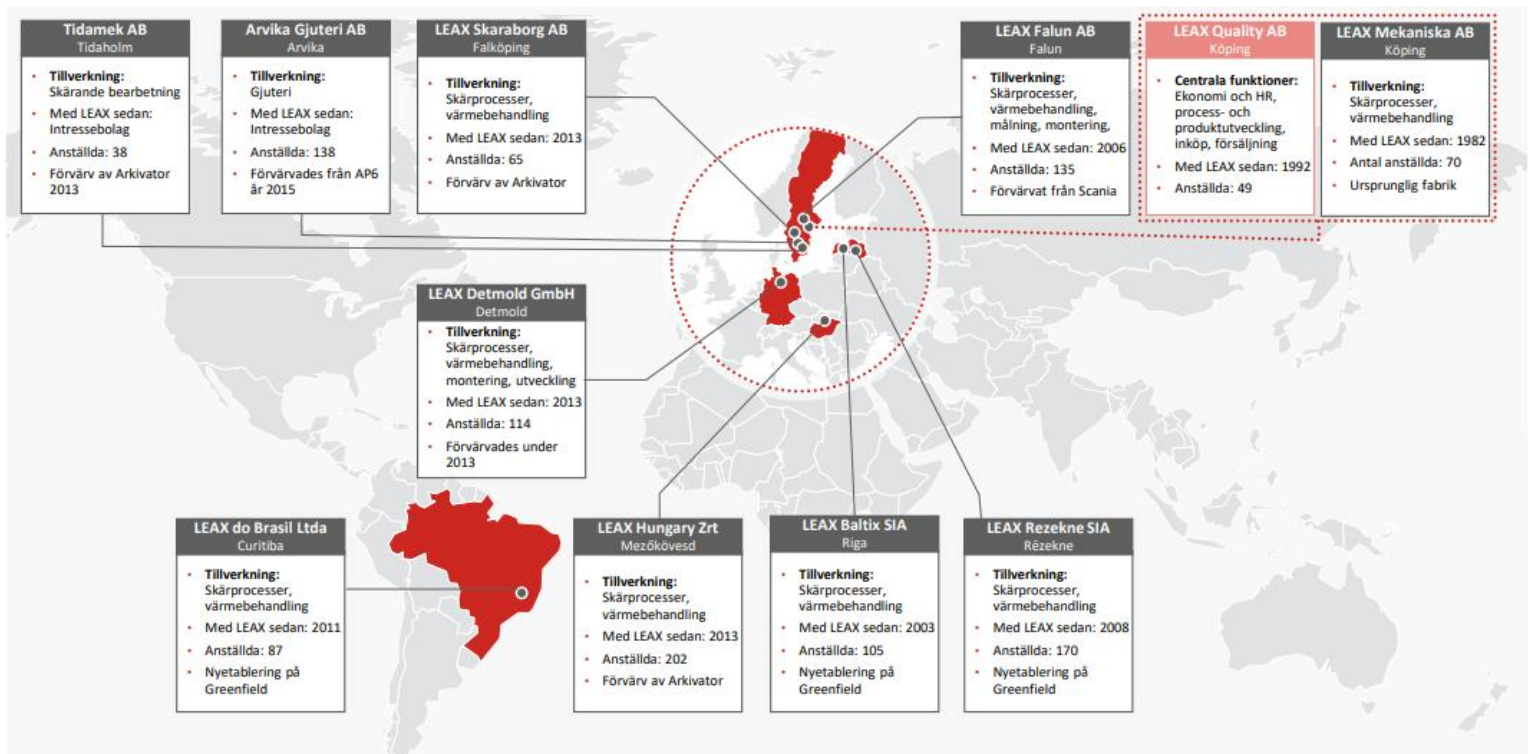
Vision och affärsidé

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

Länder (150 inkl. indirekta leveranser genom kunder)

Produktion i

10

Fabriker på två kontinenter

Cirka

900

LEAX medarbetare

FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

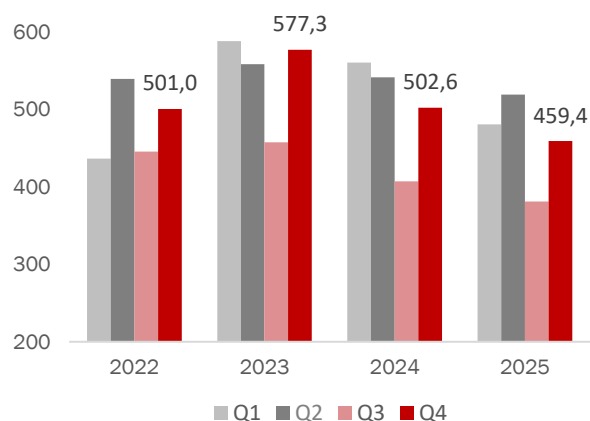
Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 459,4 MSEK (502,6), vilket är en minskning med 8,6% jämfört med samma period föregående år.

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

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 1 840,8 MSEK (2 012,8) vilket är en minskning med 8,5% jämfört med samma period föregående år.

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

Nettoomsättning per kvartal, MSEK

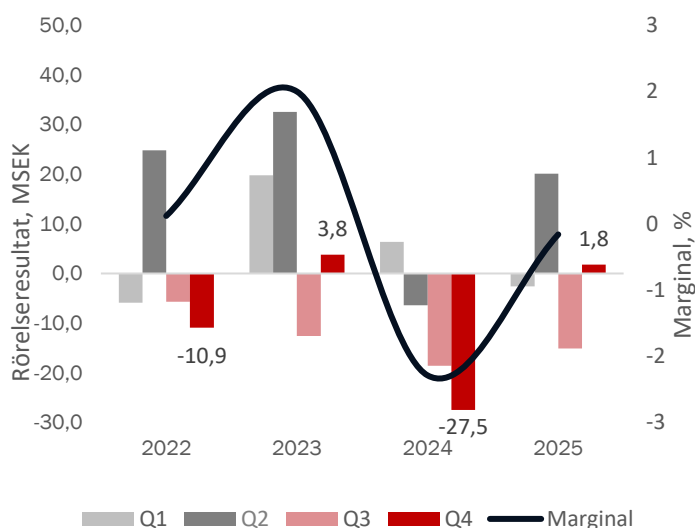


RÖRELSERESULTAT

Under fjärde kvartalet uppgick rörelseresultatet till 1,8 MSEK (-26,6), vilket är en ökning med 106,9% jämfört med samma period föregående år. Förbättringen beror främst på positiva effekter från vårt resultatförbättringsprogram.

För helåret uppgick rörelseresultatet till 4,2 MSEK (-45,2), vilket är en ökning med 109,3% jämfört med samma period föregående år. Förbättringen beror främst på positiva effekter från vårt resultatförbättringsprogram.

Rörelseresultat per kvartal



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under fjärde kvartalet till -14,5 MSEK (-15,1). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med -4,4 MSEK (-0,6). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Finansnettot för helåret uppgick till -52,4 MSEK (-50,8). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med -9,6 MSEK (-2,5).

Resultat före skatt (EBT) uppgick under fjärde kvartalet till -12,7 MSEK (-41,7) och för helåret till -48,2 MSEK (-96,0).

SKATT

Skatt för helåret uppgick till -8,0 MSEK (-9,0). Skattekostnaden härrör sig från både bolagsskatt och uppskjutna skatter på koncernnivå.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det fjärde kvartalet till 55,2 MSEK (63,9). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,6 MSEK (-74,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -45,0 MSEK (14,9). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för helåret till 86,8 MSEK (125,9). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -83,6 MSEK (-128,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,3 MSEK (4,5).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 31 december 2025 till 1 366,3 MSEK (1 509,4). Eget kapital för koncernen uppgick till 301,7 MSEK (380,9). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 612,7 MSEK (623,9). Koncernens likvida medel uppgick till 11,6 MSEK (13,1).

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 470,4 MSEK (462,7).

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 31 december 2025 uppgår den ackumulerade räntan till 1,8 MSEK, vilket innebär att det totala inestående beloppet inklusive ränta uppgår till 26,3 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.

Marknadsutsikterna på kort sikt är fortsatt försiktiga, men vi ser tecken på att förutsättningarna gradvis förbättras. Vår bedömning är att marknaden gradvis kan börja återhämta sig från och med det andra kvartalet 2026, förutsatt att osäkerhetsfaktorerna på marknaden inte förvärras. Med den kostnadsstruktur och operativa stabilitet som nu är etablerad står LEAX bättre rustat att möta en sådan utveckling och att successivt stärka lönsamheten när volymerna återhämtar sig.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman kommer att hållas den 19 maj 2026 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 13 mars 2026

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 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Nettoomsättning	2	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8
Övriga rörelseintäkter		24,9	10,4	51,1	43,5
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		-10,3	-1,1	3,4	-28,7
Aktiverat arbete för egen räkning		1,0	2,4	3,9	6,7
Råvaror och förnödenheter		-244,5	-281,5	-984,1	-1 089,3
Övriga externa kostnader		-72,7	-82,5	-286,9	-309,6
Kostnader för ersättningar till anställda		-114,8	-126,0	-462,9	-497,7
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-37,3	-38,5	-145,6	-149,8
Övriga rörelsekostnader		-2,7	-5,3	-14,3	-23,7
Andel enligt kapitalandelsmetoden		-1,0	-7,0	-1,2	-9,3
Rörelseresultat		1,8	-26,6	4,2	-45,2
Finansiella intäkter		1,3	0,3	3,1	2,4
Finansiella kostnader		-15,8	-15,4	-55,5	-53,2
Finansnetto		-14,5	-15,1	-52,4	-50,8
Resultat före skatt		-12,7	-41,7	-48,2	-96,0
Skatt		-1,5	-3,7	-8,0	-9,0
Årets resultat		-14,2	-45,5	-56,2	-105,0
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-14,0	-45,2	-55,5	-104,0
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,2	-0,3	-0,7	-1,0
Årets resultat		-14,2	-45,5	-56,2	-105,0
Resultat per aktie					
före utspädning (SEK)		-1,11	-3,59	-4,41	-8,26
efter utspädning (SEK)		-1,11	-3,59	-4,41	-8,26
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter					
före utspädning (SEK)		-1,11	-3,59	-4,41	-8,26
efter utspädning (SEK)		-1,11	-3,59	-4,41	-8,26

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2025 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Årets resultat	-14,2	-45,5	-56,2	-105,0
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Årets omräkningsdifferenser	-14,2	0,7	-22,9	-5,1
Årets övrigt totalresultat	-14,2	0,7	-22,9	-5,1
Årets totalresultat	-28,4	-44,8	-79,1	-110,1
Årets totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	-28,6	-45,5	-79,0	-110,7
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,7	-0,1	0,6
Årets totalresultat	-28,4	-44,8	-79,1	-110,1

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>MSEK</i>	<i>Not</i>	2025 31 dec	2024 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	51,8	49,8
Materiella anläggningstillgångar	2	702,9	782,6
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	66,9	83,6
Andelar i intresseföretag		35,3	36,3
Uppskjuten skattefordran		21,2	24,3
Långfristiga fordringar		20,4	20,7
Andra finansiella anläggningstillgångar		9,4	8,4
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,1	0,2
Summa anläggningstillgångar		907,8	1 005,8
Varulager		269,5	296,4
Kundfordringar		144,9	154,4
Skattefordringar		9,2	12,2
Övriga kortfristiga fordringar		6,8	8,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,6	18,7
Likvida medel		11,6	13,1
Summa omsättningstillgångar		458,6	503,5
Summa tillgångar		1 366,3	1 509,4
Eget kapital			
Aktiekapital		41,5	41,5
Omräkningsreserv		-0,5	22,4
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		259,7	315,1
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		300,7	379,1
Innehav utan bestämmande inflytande		1,0	1,8
Summa eget kapital		301,7	380,9
Avsättningar			
Avsättningar för uppskjuten skatt		9,0	10,5
Övriga avsättningar		2,2	0,1
Summa avsättningar		11,2	10,6
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		547,2	516,8
Övriga långfristiga skulder		50,2	98,5
Summa långfristiga skulder		597,4	615,3
Kortfristiga räntebärande skulder		77,2	120,2
Förskott från kunder		4,8	0,3
Leverantörsskulder		228,1	230,6
Skatteskulder		-0,5	2,2
Övriga kortfristiga skulder		82,4	81,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		63,9	67,9
Summa kortfristiga skulder		456,0	502,6
Summa skulder		1 053,4	1 117,8
Summa eget kapital och skulder		1 366,3	1 509,4

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

2024	Eget kapital					
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<i>MSEK</i>						
Ingående eget kapital 2024-01-01	41,5	27,1	442,7	511,3	2,7	514,0
Årets totalresultat						
Årets resultat			-102,9	-102,9	-1,0	-103,9
Årets övrigt totalresultat		-5,8	-	-5,8	0,1	-5,8
Årets totalresultat		-5,8	-102,9	-108,8	-0,9	-109,6
Lämnade utdelningar			-23,4	-23,4		-23,4
Utgående eget kapital 2024-12-31	41,5	21,2	316,3	379,1	1,8	380,9

2025	Eget kapital					
	Aktiekapital	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
<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			-55,5	-55,5	-0,7	-56,2
Årets övrigt totalresultat		-22,9	-	-22,9	-0,1	-23,0
Årets totalresultat		-22,9	-55,5	-78,4	-0,8	-79,2
Lämnade utdelningar			-	-		-
Utgående eget kapital 2025-12-31	41,5	-0,5	259,7	300,7	1,0	301,7

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

<i>MSEK</i>	2025	2024	2025	2024
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-12,7	-41,4	-48,2	-96,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	51,1	84,8	122,7	188,7
Betald inkomstskatt	-1,4	-1,3	-11,0	-9,8
	37,0	42,1	63,4	83,0
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	30,3	27,7	18,4	46,8
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	20,5	24,3	16,9	34,2
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-32,6	-30,3	-11,9	-38,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55,2	63,9	86,8	125,9
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-8,6	-14,2	-80,7	-65,5
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-	-60,2	-2,2	-64,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,1	0,3	0,6
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-0,2	-1,0	-0,8
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	1,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8,6	-74,5	-83,6	-128,9
Finansieringsverksamheten				
Förändring checkräkningskredit	-19,4	-14,9	5,7	11,0
Upptagna lån	-	4,7	94,0	49,6
Amortering av lån	-22,0	-19,9	-85,0	-67,5
Utbetald utdelning	-	-	-	-23,4
Förändring av leasingsskuld	-6,0	45,0	-21,4	34,8
Erhållen utdelning	2,4	-	2,4	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-45,0	14,9	-4,3	4,5
Kassaflöde för perioden	1,6	4,3	-1,0	1,5
Likvida medel vid periodens början	10,5	9,4	13,1	12,8
Omräkningsdifferens i likvida medel	-0,5	-0,6	-0,5	-1,2
Likvida medel vid periodens slut	11,6	13,1	11,6	13,1

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2025	2024	2025	2024
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
EBITDA ¹	39,2	11,9	149,8	104,6
EBITDA-marginal % ¹	8,5	2,4	8,1	5,2
Rörelsemarginal % ¹	0,4	-5,3	0,2	-2,2
EBT-marginal % ¹	-2,8	-8,3	-2,6	-4,8
Tillväxt % ¹	-8,6	-12,9	-8,5	-7,8
Nettoskuld ¹	612,7	623,9	612,7	623,9
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % ¹				
Tunga kommersiella fordon (%)	64,8	72,8	65,7	69,5
Allmän verkstadsindustri (%)	22,4	19,0	22,0	19,6
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,6	2,4	3,6	2,4
Jordbruksindustri (%)	0,4	0,3	0,3	0,4
Personbilsindustri (%)	8,3	5,3	7,9	7,9
Försvarsindustri (%)	0,5	0,2	0,5	0,3
Nettoskuld/ Eget kapital ¹	2,0	1,6	2,0	1,6
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 ¹	4,1	6,0	4,1	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 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Nettoomsättning per land eller region				
Sverige	265,3	240,0	993,0	971,8
Tyskland	32,6	27,2	122,1	128,7
Frankrike	24,7	27,4	108,2	119,4
Nederländerna	60,6	61,5	233,0	262,0
Övriga Europa	24,6	47,1	137,9	164,2
Sydamerika	44,1	84,0	206,9	287,8
Asien	1,5	6,1	7,0	40,7
Övriga världen	6,0	9,2	32,7	38,3
	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8

MSEK	2025 31 dec	2024 31 dec	2025 31 dec	2024 31 dec
Anläggningstillgångar per land eller region				
Sverige	344,5	349,8	344,5	348,6
Övriga Europa	420,3	507,8	420,3	507,8
Övriga världen	56,6	59,6	56,6	59,6
	821,5	917,2	821,5	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

<i>MSEK</i>	2025 okt-dec	2024 okt-dec	2025 jan-dec	2024 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	1,3	0,2	3,2	1,8
Övriga externa kostnader	0,0	0,0	-0,6	0,0
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-0,6	-1,4	-2,2
Rörelseresultat	1,1	-0,4	1,2	-0,4
Resultat från andelar i koncernföretag	–	1,2	6,8	1,7
Resultat från andelar i intresseföretag	1,0	–	2,4	1,1
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4,6	4,0	17,4	15,5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4,7	-5,8	-21,2	-21,5
Valutakursdifferenser finansiella poster	-6,1	-2,7	-9,1	-9,1
Övriga finansiella kostnader	-0,5	-0,4	-2,0	-1,8
Finansnetto	-5,8	-3,7	-5,8	-14,1
Resultat före skatt	-4,7	-4,1	-4,6	-14,5
Bokslutsdispositioner	12,4	6,9	12,4	4,9
Årets resultat	7,7	2,7	7,7	-9,6

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2025	2024
	31 dec	31 dec
Tillgångar		
Andelar i koncernföretag	500,2	500,2
Andelar i intresseföretag	3,7	3,5
Långfristiga fordringar koncernföretag	361,5	334,7
Långfristiga fordringar intresseföretag	17,0	17,0
Andra finansiella anläggningstillgångar	9,4	8,4
Summa anläggningstillgångar	891,7	863,8
Kortfristiga fordringar koncernföretag	–	–
Övriga kortfristiga fordringar	0,3	0,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	1,2
Kassa och bank	–	–
Summa omsättningstillgångar	0,3	1,5
Summa tillgångar	892,0	865,3
Eget kapital		
Aktiekapital	41,5	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	403,1	412,8
Årets resultat	7,7	-9,6
Summa eget kapital	470,4	462,7
Skulder		
Långfristiga räntebärande skulder	282,0	275,1
Långfristiga skulder koncernföretag	100,1	65,4
Summa långfristiga skulder	382,1	340,5
Kortfristiga räntebärande skulder	38,6	62,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,9	0,0
Summa kortfristiga skulder	39,6	62,1
Summa skulder	421,6	402,6
Summa eget kapital och skulder	892,0	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 <ul style="list-style-type: none"> - Tunga kommersiella fordon - Allmän verkstadsindustri - Gruv- och anläggningsindustri - Jordbruksindustri - Personbilsindustri - Försvarsindustri 	LEAX följer försäljning till slutkunder
Nettoskuld/Eget kapital	Nettoskuld/Eget kapital	LEAX följer detta nyckeltal som ett ytterligare måttal 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

MSEK	2025	2024	2025	2024
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8
Övriga rörelseintäkter	24,9	10,4	51,1	43,5
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-10,3	-1,1	3,4	-28,7
Aktiverat arbete för egen räkning	1,0	2,4	3,9	6,7
Råvaror och förnödenheter	-244,5	-281,5	-984,1	-1 089,3
Övriga externa kostnader	-72,7	-82,5	-286,9	-309,6
Kostnader för ersättningar till anställda	-114,8	-126,0	-462,9	-497,7
Övriga rörelsekostnader	-2,7	-5,3	-14,3	-23,7
Andel i intresseföretags resultat	-1,0	-7,0	-1,2	-9,3
EBITDA	39,2	11,9	149,8	104,6

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2025	2024	2025	2024
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8
EBITDA	39,2	11,9	149,8	104,6
EBITDA-marginal %	8,5	2,4	8,1	5,2

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2025	2024	2025	2024
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Rörelseresultat	1,8	-26,6	4,2	-45,2
Nettoomsättning	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8
Rörelsemarginal %	0,4	-5,3	0,2	-2,2

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2025	2024	2025	2024
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8
EBT	-12,7	-41,7	-48,2	-96,0
EBT-marginal %	-2,8	-8,3	-2,6	-4,8

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2025	2024	2025	2024
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	459,4	502,6	1 840,8	2 012,8
Förändring	-43,2	-74,7	-172,0	-169,7
Tillväxt %	-8,6	-12,9	-8,5	-7,8

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

	2025	2024	2025	2024
MSEK	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	547,2	516,8	547,2	516,8
Kortfristiga räntebärande skulder	77,2	120,2	77,2	120,2
Likvida medel	11,6	13,1	11,6	13,1
Nettoskuld	612,7	623,9	612,7	623,9

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

	2025	2024	2025	2024
%	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	64,8	72,8	65,7	69,5
Allmän verkstadsindustri (%)	22,4	19,0	22,0	19,6
Gruv- och anläggningsindustri (%)	3,6	2,4	3,6	2,4
Jordbruksindustri (%)	0,4	0,3	0,3	0,4
Personbilsindustri (%)	8,3	5,3	7,9	7,9
Försvarsindustri (%)	0,5	0,2	0,5	0,3
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

	2025	2024	2025	2024
MSEK	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Eget kapital	301,7	380,9	301,7	380,9
Nettoskuld	612,7	623,9	612,7	623,9
Nettoskuld/ Eget kapital	2,0	1,6	2,0	1,6

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

	2025	2024	2025	2024
MSEK	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Nettoskuld	612,7	623,9	612,7	623,9
EBITDA rullande 12	149,8	104,6	149,8	104,6
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	4,1	6,0	4,1	6,0

Finansiell kalender		Kontaktinformation
Årsredovisning 2025	16 april 2026	Roger Berggren, VD och koncernchef Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Delårsrapport januari-mars 2026	19 maj 2026	
Delårsrapport april-juni 2026	28 augusti 2026	Jonas Lundberg, CFO Tel: +46 (0)70 453 58 14 Mail: jonas.lundberg@leax.com
Delårsrapport juli-september 2026	27 november 2026	



LEAX Group AB (publ)

Org. nr. 556658-4479

info@leax.com

Nya Hamnvägen 4, 731 36 Köping, Sverige

www.leax.com