

# **LEAX GROUP AB (publ)**

Delårsrapport

Q1 2026



## DELÅRSRAPPORT Q1 2026

# “FORTSATT FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET OCH ROBUST UTVECKLING I FÖRSTA KVARTALET 2026”

- ROGER BERGGREN, VD OCH KONCERNCHEF

### Kvartalet januari – mars 2026

- Nettoomsättningen ökade till 491,4 MSEK (480,8)
- Rörelseresultatet ökade till 8,5 MSEK (-2,6)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till 2,2 MSEK (-18,2)
- Årets resultat för perioden ökade till 1,3 MSEK (-19,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -1,7 MSEK (22,7)

### Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Under första kvartalet erhöll bolaget ytterligare lån från ägarna till ett belopp om 15 MSEK.

Nyckeltal, MSEK	januari - mars		helår
	2026	2025	2025
Nettoomsättning	491,4	480,8	1 840,8
EBITDA	43,9	32,2	149,8
Rörelseresultat	8,5	-2,6	4,2
EBT	2,2	-18,2	-48,2
Årets resultat	1,3	-19,8	-56,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1,7	22,7	86,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,06	-0,95	-2,71
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,06	-0,95	-2,71
Antal aktier före utspädning	20 755 126	20 755 126	20 755 126
Antal aktier efter utspädning	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 förbättrad lönsamhet och robust utveckling i första kvartalet 2026

Det första kvartalet 2026 visar att LEAX har stärkt sin operativa motståndskraft trots en fortsatt avvaktande marknad, särskilt inom tunga kommersiella fordon. Nettoomsättningen ökade till 491,4 MSEK (480,8), lönsamheten förbättrades tydligt och rörelseresultatet uppgick till 8,5 MSEK (-2,6). Utvecklingen speglar effekten av de strukturåtgärder och effektiviseringar som genomförts under 2025.

Under årets första 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 osäker global konjunktur som påverkat orderingången 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.

På kort sikt fortsätter marknadsläget att präglas av försiktighet, men vi kan nu skönja allt tydligare signaler om att förutsättningarna håller på att förbättras jämfört med slutet av 2025.

Vår nuvarande analys pekar mot att marknaden successivt kan börja återhämta sig under det andra kvartalet 2026, givet att de rådande osäkerhetsfaktorerna inte förvärras ytterligare.

Tack vare den lägre strukturella kostnadsnivå och förstärkta operativa stabilitet som etablerats under inledningen av året, är LEAX väl positionerat att dra nytta av en gradvis marknadsuppgång och därmed också successivt förbättra lönsamheten i takt med att volymerna ökar.

Sammantaget innebär detta att vi står starkare än vid föregående kvartalsrapport, med bättre förutsättningar att hantera framtida svängningar och ta vara på möjligheter när marknaden vänder.



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.

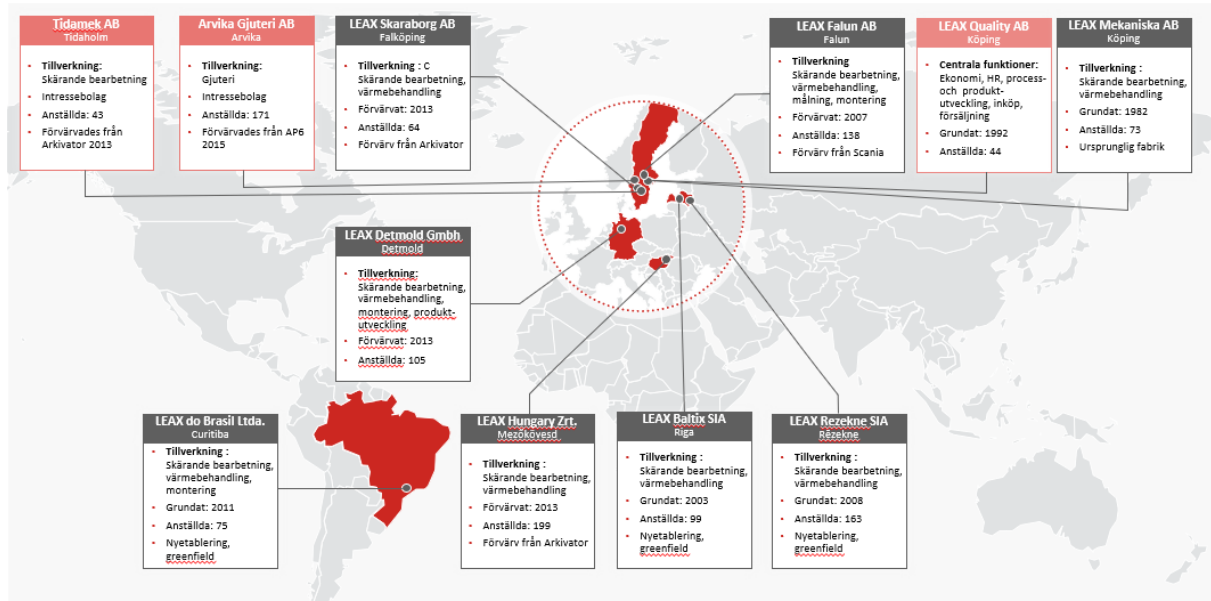
### Vision och affärsidé

LEAX vision är "Moving society forward..." 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 internationell närvaro för att dels kunna leverera till sin 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 har LEAX en grund att utgå från för att kunna utvecklas ytterligare och positioner att ta marknadsandelar utifrån.

## Översikt över LEAX fabriker och kontor



Kunder i

**+50**

länder (150 inkl. indirekta leveranser genom kunder)

Produktion i

**10**

fabriker på två kontinenter

Cirka

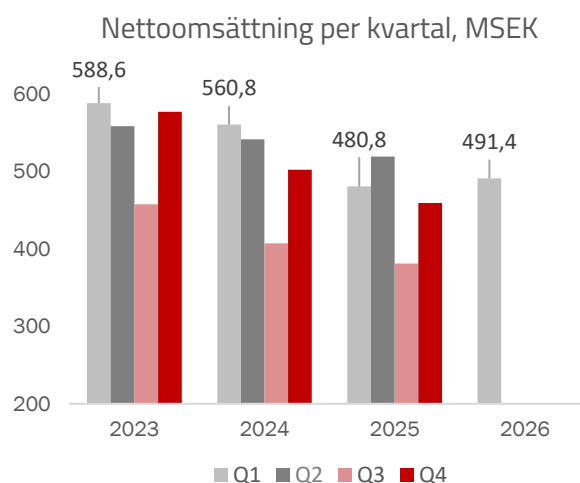
**+900**

LEAX medarbetare

## FINANSIELL INFORMATION

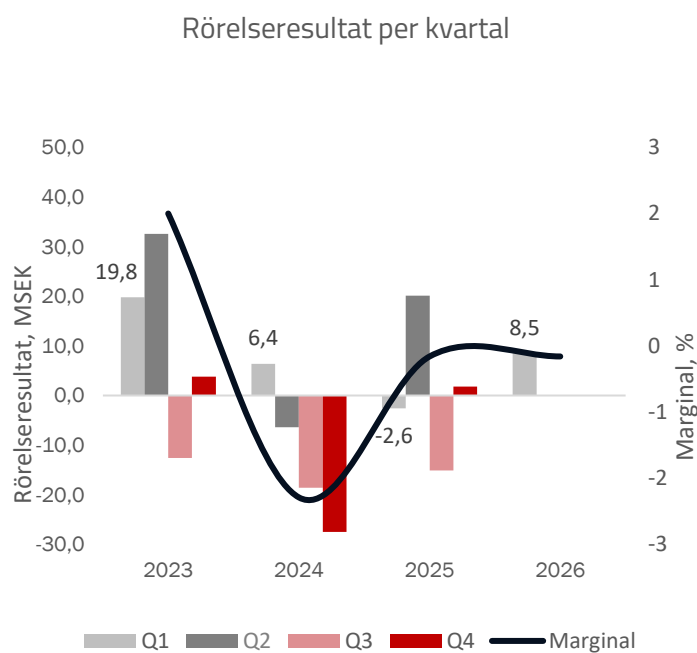
### NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 491,4 MSEK (480,8), vilket är en ökning med 2,2% jämfört med samma period föregående år. Ökningen är främst hänförlig till marginellt högre volymer inom gruv- och anläggningsindustri.



### RÖRELSERESULTAT

Under första kvartalet uppgick rörelseresultatet till 8,5 MSEK (-2,6), vilket är en förbättring med 426,9% jämfört med samma period föregående år. Förbättringen beror främst på positiva effekter från vårt resultatförbättringsprogram.



## FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under första kvartalet till -6,3 MSEK (-15,6). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter på koncerninterna lån och andelar i dotterbolag med 3,5 MSEK (-6,7).

Resultat före skatt (EBT) uppgick under första kvartalet till 2,2 MSEK (-18,2).

## SKATT

Skatt för första kvartalet uppgick till -0,9 MSEK (-1,6). Skattekostnaden härrör sig från både bolagsskatt och uppskjutna skatter på koncernnivå.

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till -1,7 MSEK (22,7).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -19,7 MSEK (-23,4). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 20,4 MSEK (-1,9).

## FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 31 mars 2026 till 1 428,3 MSEK (1 495,0). Eget kapital för koncernen uppgick till 314,5 MSEK (338,0). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 633,9 MSEK (620,6).

Likvida medel uppgick till 10,6 MSEK (10,4). Vid kvartalet utgång uppgick koncernens disponibla medel till 57,0 MSEK (40,8). Under första kvartalet 2026 har bolaget erhållit ytterligare lån från aktieägare med 15 MSEK för att förstärka likviditeten.

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. Vår bedömning är att marknaden gradvis kan börja återhämta sig från och med det andra kvartalet 2026, förutsatt att osäkerhetsfaktorerna på marknaden inte förvärras.

Ytterligare motvind kan uppstå till följd av den militära konflikten i Mellanöstern, med ökade olje- och råvarupriser som driver upp inflationen. 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. För en mer detaljerad beskrivning av övriga väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, se årsredovisningen för 2025.

### MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 470,9 MSEK (457,4).

### 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 räkenskapsåret 2025. 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 räkenskapsåret 2024 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 mars 2026 uppgår den ackumulerade räntan till 2,1 MSEK, vilket innebär att det totala innestående beloppet inklusive ränta uppgår till 26,6 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 starkt 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. Ytterligare motvind kan uppstå till följd av den militära konflikten i Mellanöstern, med ökade olje- och råvarupriser som driver upp inflationen. 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 19 maj 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	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Nettoomsättning	2	491,4	480,8	1 840,8
Övriga rörelseintäkter		6,3	10,1	51,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		-1,2	9,4	3,4
Aktiverat arbete för egen räkning		1,0	1,2	3,9
Råvaror och förnödenheter		-250,9	-268,7	-984,1
Övriga externa kostnader		-78,7	-74,8	-286,9
Kostnader för ersättningar till anställda		-117,4	-120,4	-462,9
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-35,4	-34,9	-145,6
Övriga rörelsekostnader		-7,6	-3,7	-14,3
Andel enligt kapitalandelsmetoden		1,1	-1,8	-1,2
<b>Rörelseresultat</b>		<b>8,5</b>	<b>-2,6</b>	<b>4,2</b>
Finansiella intäkter		0,7	1,8	3,1
Finansiella kostnader		-7,0	-17,4	-55,5
<b>Finansnetto</b>		<b>-6,3</b>	<b>-15,6</b>	<b>-52,4</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>2,2</b>	<b>-18,2</b>	<b>-48,2</b>
Skatt		-0,9	-1,6	-8,0
<b>Årets resultat</b>		<b>1,3</b>	<b>-19,8</b>	<b>-56,2</b>
Årets resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		1,3	-19,7	-55,5
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	-0,2	-0,7
<b>Årets resultat</b>		<b>1,3</b>	<b>-19,8</b>	<b>-56,2</b>
<b>Resultat per aktie</b>				
före utspädning (SEK)		0,06	-0,95	-2,71
efter utspädning (SEK)		0,06	-0,95	-2,71
<b>Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter</b>				
före utspädning (SEK)		0,06	-0,95	-2,71
efter utspädning (SEK)		0,06	-0,95	-2,71

## Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
<b>Årets resultat</b>	<b>1,3</b>	<b>-19,8</b>	<b>-56,2</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat			
Årets omräkningsdifferenser	11,5	-23,0	-22,9
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>11,5</b>	<b>-23,0</b>	<b>-22,9</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>12,8</b>	<b>-42,8</b>	<b>-79,1</b>
Årets totalresultat hänförligt till:			
Moderbolagets ägare	12,8	-42,7	-79,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	-0,1
<b>Årets totalresultat</b>	<b>12,8</b>	<b>-42,8</b>	<b>-79,1</b>

## BALANSRÄKNING, KONCERNEN

## Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>MSEK</i>	<i>Not</i>	<b>2026</b>	<b>2025</b>	<b>2025</b>
		<b>31 mar</b>	<b>31 mar</b>	<b>31 dec</b>
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2	56,5	50,2	51,8
Materiella anläggningstillgångar	2	695,7	748,4	702,9
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	61,9	79,3	66,9
Andelar i intresseföretag		36,4	34,5	35,3
Uppskjuten skattefordran		21,2	22,4	21,2
Långfristiga fordringar		20,4	20,7	20,4
Andra finansiella anläggningstillgångar		9,9	9,4	9,4
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,1	0,1	0,1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>902,1</b>	<b>965,0</b>	<b>907,8</b>
Varulager		285,2	295,5	269,5
Kundfordringar		193,1	184,7	144,9
Skattefordringar		10,2	12,9	9,7
Övriga kortfristiga fordringar		11,2	8,8	6,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,5	17,8	16,6
Likvida medel		10,6	10,4	11,6
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>526,8</b>	<b>530,1</b>	<b>459,0</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 428,9</b>	<b>1 495,0</b>	<b>1 366,8</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		41,5	41,5	41,5
Omräkningsreserv		11,0	-0,6	22,4
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		261,0	295,5	236,8
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>313,5</b>	<b>336,4</b>	<b>300,7</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>1,0</b>	<b>1,6</b>	<b>1,0</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>314,5</b>	<b>338,0</b>	<b>301,7</b>
<b>Avsättningar</b>				
Avsättningar för uppskjuten skatt		9,0	9,2	9,0
Övriga avsättningar		2,3	4,4	2,2
<b>Summa avsättningar</b>		<b>11,2</b>	<b>13,6</b>	<b>11,2</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		574,5	522,5	547,2
Övriga långfristiga skulder		49,6	95,1	50,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>624,1</b>	<b>617,6</b>	<b>597,4</b>
Kortfristiga räntebärande skulder		70,0	108,5	77,2
Förskott från kunder		5,0	20,3	4,8
Leverantörsskulder		269,3	251,7	228,1
Skatteskulder		–	3,9	–
Övriga kortfristiga skulder		61,7	64,7	82,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		73,1	76,8	63,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>479,1</b>	<b>525,9</b>	<b>456,4</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>1 103,2</b>	<b>1 143,5</b>	<b>1 053,9</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>1 428,9</b>	<b>1 495,0</b>	<b>1 366,8</b>

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

## Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

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
<b>Årets totalresultat</b>						
Årets resultat			-19,7	-19,7	-0,2	-19,8
Årets övrigt totalresultat		-23,0	–	-23,0	-0,1	-23,1
<b>Årets totalresultat</b>		-23,0	-19,7	-42,6	-0,3	-42,9
Lämnade utdelningar			–	–		–
Utgående eget kapital 2025-03-31	41,5	-0,6	295,6	336,4	1,6	338,0

2026	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
<i>MSEK</i>						
Ingående eget kapital 2026-01-01	41,5	-0,5	259,7	300,7	1,0	301,7
<b>Årets totalresultat</b>						
Årets resultat			1,3	1,3	0,0	1,3
Årets övrigt totalresultat		11,5		11,5	0,0	11,5
<b>Årets totalresultat</b>		11,5	1,3	12,9	0,0	12,9
Lämnade utdelningar			–	–		–
Utgående eget kapital 2026-03-31	41,5	11,0	261,0	313,6	1,0	314,5

## KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

## Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
<b>Den löpande verksamheten</b>			
Resultat före skatt	2,2	-18,2	-48,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	33,5	133,0	122,6
Betald inkomstskatt	-2,4	-1,6	-11,0
	33,3	113,2	63,4
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-15,5	-7,1	18,4
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-52,3	-33,9	16,9
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	32,8	-49,5	-11,9
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	-1,7	22,7	86,8
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-18,6	-23,0	-80,7
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	–	–	-2,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–	0,4	0,3
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-1,7	-1,8	-1,0
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	–	1,0	–
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	-20,3	-23,4	-83,6
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Förändring checkräkningskredit	-8,1	12,7	5,7
Upptagna lån	41,1	20,1	94,0
Amortering av lån	-12,0	-28,8	-85,0
Erhållen utdelning	0,6	–	2,4
Förändring av leasingkulder	-0,6	-5,9	-21,4
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	21,0	-1,9	-4,3
Kassaflöde för perioden	-1,0	-2,5	-1,0
Likvida medel vid periodens början	11,6	13,1	13,1
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,0	-0,2	-0,5
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	10,6	10,4	11,6

# KONCERNENS NYCKELTAL

## Nyckeltal

MSEK	2026	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
EBITDA <sup>1</sup>	43,9	32,2	149,8
EBITDA-marginal % <sup>1</sup>	8,9	6,7	8,1
Rörelsemarginal % <sup>1</sup>	1,7	-0,5	0,2
EBT-marginal % <sup>1</sup>	0,4	-3,8	-2,6
Tillväxt % <sup>1</sup>	2,2	-14,3	-8,5
Nettoskuld <sup>1</sup>	633,9	620,6	612,7
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % <sup>1</sup>			
Tunga kommersiella fordon (%)	71,6	66,5	65,7
Allmän verkstadsindustri (%)	14,2	20,6	22,0
Gruv- och anläggningsindustri (%)	4,2	3,5	3,6
Jordbruksindustri (%)	1,0	0,3	0,3
Personbilsindustri (%)	8,1	8,3	7,9
Försvarsindustri (%)	0,8	0,8	0,5
Nettoskuld/ Eget kapital <sup>1</sup>	2,0	1,8	2,0
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 <sup>1</sup>	3,9	6,7	4,1

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

## NOTER

### **Not 1** Redovisningsprinciper

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

Koncernen tillämpar IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen.

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

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2025.

Inga nya eller ändrade IFRS regler som ska tillämpas för första gången under 2026 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 2025.

## 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	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
<b>Nettoomsättning per land eller region</b>			
Sverige	266,0	249,2	993,0
Tyskland	32,8	29,8	122,1
Frankrike	30,7	28,2	108,2
Nederländerna	70,4	57,8	233,0
Övriga Europa	37,1	39,9	137,9
Sydamerika	44,3	61,1	206,9
Asien	3,2	3,5	7,0
Övriga världen	7,0	11,4	32,7
	<b>491,4</b>	<b>480,8</b>	<b>1 840,8</b>

MSEK	2026 31 mar	2025 31 mar	2025 31 dec
<b>Anläggningstillgångar per land eller region</b>			
Sverige	345,9	354,6	344,5
Övriga Europa	405,0	465,4	420,3
Övriga världen	63,1	57,9	56,6
	<b>814,1</b>	<b>877,9</b>	<b>821,5</b>

### **Not 3** Transaktioner med närstående

Under första kvartalet 2026 erhöll bolaget ytterligare lån från ägarna till ett belopp om 15 MSEK. Total utestående skuld till ägarna är därmed 40 MSEK. Lånen löper med marknadsmässiga villkor och per balansdagen uppgick den utestående skulden till 41,3 MSEK inklusive upplupen ränta.

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 2025.

### **Not 4** Förvärv under kvartalet

Inga förvärv under kvartalet.

### **Not 5** Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser under eller efter kvartalet

# RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

## Resultaträkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2026 jan-mar	2025 jan-mar	2025 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	1,7	1,2	3,2
Övriga externa kostnader	0,0	-0,6	-0,6
Övriga rörelsekostnader	-2,3	–	-1,4
<b>Rörelseresultat</b>	-0,6	0,6	1,2
Resultat från andelar i koncernföretag	–	–	6,8
Resultat från andelar i intresseföretag	0,6	1,4	2,4
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4,2	4,3	17,4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5,1	-4,9	-21,2
Valutakursdifferenser finansiella poster	6,7	-6,3	-9,1
Övriga finansiella kostnader	-0,5	-0,5	-2,0
<b>Finansnetto</b>	5,8	-5,9	-5,8
<b>Resultat före skatt</b>	5,2	-5,3	-4,6
Bokslutsdispositioner	-4,8	–	12,4
<b>Årets resultat</b>	0,5	-5,3	7,7

## BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

**Balansräkning för moderbolag**

<i>MSEK</i>	<b>2026</b>	<b>2025</b>	<b>2025</b>
	<b>31 mar</b>	<b>31 mar</b>	<b>31 dec</b>
<b>Tillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	500,2	500,2	500,2
Andelar i intresseföretag	3,7	3,5	3,7
Långfristiga fordringar koncernföretag	380,0	343,5	361,5
Långfristiga fordringar intresseföretag	17,0	17,2	17,0
Andra finansiella anläggningstillgångar	9,9	9,4	9,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>910,9</b>	<b>873,7</b>	<b>891,7</b>
Övriga kortfristiga fordringar	0,3	0,3	0,3
Kassa och bank	–	–	–
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>911,2</b>	<b>874,1</b>	<b>892,0</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	41,5	41,5	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	410,9	403,1	403,1
Årets resultat	0,5	-5,3	7,7
<b>Summa eget kapital</b>	<b>470,9</b>	<b>457,4</b>	<b>470,4</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga räntebärande skulder	297,2	266,0	282,0
Långfristiga skulder koncernföretag	108,5	98,6	100,1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>405,7</b>	<b>364,6</b>	<b>382,1</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	33,4	52,1	38,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,3	–	0,9
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>34,7</b>	<b>52,1</b>	<b>39,6</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>440,3</b>	<b>416,7</b>	<b>421,6</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>911,2</b>	<b>874,1</b>	<b>892,0</b>

## DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

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

# AVSTÄMNINGAR AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

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

### Nyckeltal

#### EBITDA

Rörelseresultat justerat för avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar

MSEK	2026	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	491,4	480,8	1 840,8
Övriga rörelseintäkter	6,3	10,1	51,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-1,2	9,4	3,4
Aktiverat arbete för egen räkning	1,0	1,2	3,9
Råvaror och förnödenheter	-250,9	-268,7	-984,1
Övriga externa kostnader	-78,7	-74,8	-286,9
Kostnader för ersättningar till anställda	-117,4	-120,4	-462,9
Övriga rörelsekostnader	-7,6	-3,7	-14,3
Andel i intresseföretags resultat	1,1	-1,8	-1,2
<b>EBITDA</b>	<b>43,9</b>	<b>32,2</b>	<b>149,8</b>

#### EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2026	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	491,4	480,8	1 840,8
EBITDA	43,9	32,2	149,8
<b>EBITDA-marginal %</b>	<b>8,9</b>	<b>6,7</b>	<b>8,1</b>

#### Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2026	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelseresultat	8,5	-2,6	4,2
Nettoomsättning	491,4	480,8	1 840,8
<b>Rörelsemarginal %</b>	<b>1,7</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,2</b>

#### EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2026	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	491,4	480,8	1 840,8
EBT	2,2	-18,2	-48,2
<b>EBT-marginal %</b>	<b>0,4</b>	<b>-3,8</b>	<b>-2,6</b>

#### Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2026	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	491,4	480,8	1 840,8
Förändring	10,6	-79,9	-172,0
<b>Tillväxt %</b>	<b>2,2</b>	<b>-14,3</b>	<b>-8,5</b>

## Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

MSEK	2026	2025	2025
	31 mar	31 mar	jan-dec
Långfristiga räntebärande skulder	574,5	522,5	547,2
Kortfristiga räntebärande skulder	70,0	108,5	77,2
Likvida medel	10,6	10,4	11,6
Nettoskuld	633,9	620,6	612,8

## Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

%	2026	2025	2025
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	71,6	66,5	65,7
Allmän verkstadsindustri (%)	14,2	20,6	22,0
Gruv- och anläggningsindustri (%)	4,2	3,5	3,6
Jordbruksindustri (%)	1,0	0,3	0,3
Personbilsindustri (%)	8,1	8,3	7,9
Försvarsindustri (%)	0,9	0,8	0,5
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0

## Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

MSEK	2026	2025	2025
	31 mar	31 mar	jan-dec
Eget kapital	314,5	338,0	301,7
Nettoskuld	633,9	620,6	612,7
Nettoskuld/ Eget kapital	2,0	1,8	2,0

## Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

MSEK	2026	2025	2025
	31 mar	31 mar	jan-dec
Nettoskuld	633,9	620,6	612,7
EBITDA rullande 12	161,5	92,3	149,8
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	3,9	6,7	4,1

<b>Finansiell kalender</b>		<b>Kontaktinformation</b>
Delårsrapport april-juni 2026	28 augusti 2026	Roger Berggren, VD och koncernchef Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Delårsrapport juli-september 2026	27 november 2026	Brita Lindblad, tf CFO Tel: +46 (0)73 055 43 60 Mail: brita.lindblad@leax.com



**LEAX Group AB (publ)**

**Org. nr. 556658-4479**

**info@leax.com**

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

**www.leax.com**