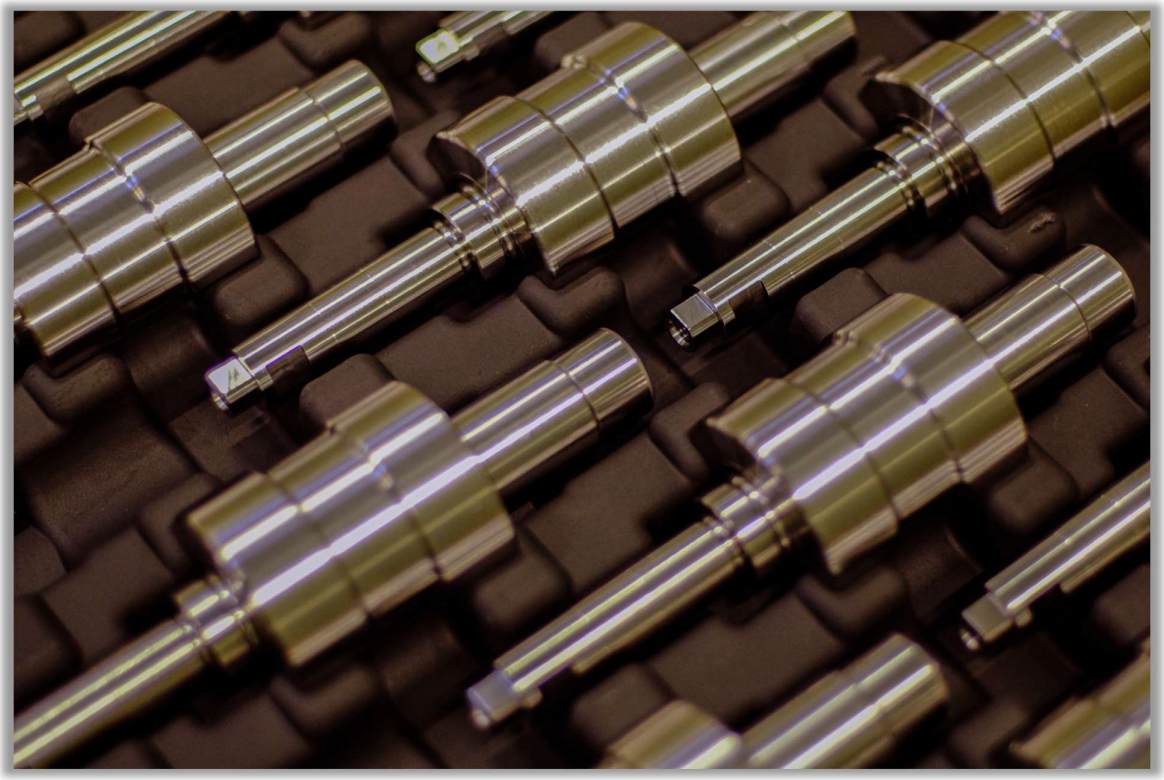
LEAX GROUP AB (publ)

Delårsrapport

Q3 2026



DELÅRSRAPPORT Q3 2026

"FORTSATT TILLVÄXT UNDER TREDJE KVARTALET 2026"

- ROGER BERGGREN, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet juli-september

- Nettoomsättningen ökade till 401,5 MSEK (351,3)
- Rörelseresultatet förbättrades till -1,0 MSEK (-1,8)
- Rörelsemarginalen uppgick till -0,2% (-0,5)
- Resultat före skatt (EBT) förbättrades till -9,5 MSEK (-13,7)
- Årets resultat för perioden förbättrades till -11,3 MSEK (-15,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16,9 MSEK (1,5)

Perioden januari–september

- Nettoomsättningen ökade till 1 340,8 MSEK (1 283,6)
- Rörelseresultatet ökade till 42,2 MSEK (32,0)
- Rörelsemarginalen ökade till 3,1% (2,5)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till 20,2 MSEK (-3,7)
- Årets resultat för perioden ökade till 16,1 MSEK (-10,7)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 26,5 MSEK (31,6)

Väsentliga händelser under kvartalet

- Från och med denna kvartalsrapport redovisas LEAX Detmold i Tyskland som affärsverksamhet som innehas för försäljning enligt IFRS 5. Omstruktureringsprocessen i bolaget pågår fortfarande.
- Resultatet under kvartalet har belastats med cirka 4 MSEK i engångskostnader relaterade till en avslutad kundorder i LEAX Rezekne.

	jul - sep		jan-sep		okt - sep	helår
Nyckeltal, MSEK	2026	2025	2026	2025	2025-2026	2025
Nettoomsättning	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 765,0	1 707,8
EBITDA	28,6	28,7	132,1	122,7	171,2	161,7
Rörelseresultat	-1,0	-1,8	42,2	32,0	49,6	39,3
Rörelsemarginal %	-0,2	-0,5	3,1	2,5	2,8	2,3
EBT	-9,5	-13,7	20,2	-3,7	14,1	-9,9
Årets resultat	-11,3	-15,8	16,1	-10,7	8,9	-17,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,9	1,5	26,5	31,6	71,1	86,8
Resultat per stamaktie, SEK	-0,90	-1,25	1,28	-0,85	0,70	-1,42
Antal stamaktier	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750
Antal preferensaktier	8 161 376	8 161 376	8 161 376	8 161 376	8 161 376	8 161 376

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

LEAX Detmold ingår inte i ovanstående översikt utan nettoredovisas i resultaträkningen som resultatandel av innehav för försäljning.

KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

Fortsatt tillväxt under tredje kvartalet 2026

När vi summerar årets första nio månader kan vi konstatera att LEAX har tagit tydliga steg framåt. Nettoomsättningen ökade med 5 procent till 1 340,8 MSEK samtidigt som rörelseresultatet förbättrades med 32 procent till 42,2 MSEK. Resultatet före skatt uppgick till 20,2 MSEK, jämfört med -3,7 MSEK föregående år. Utvecklingen visar att vårt målmedvetna arbete med effektiviseringar, förbättrade marginaler och kostnadskontroll ger resultat.

Tredje kvartalet är normalt vårt säsongsmässigt svagaste kvartal, med lägre aktivitet under framför allt juli och augusti. Trots detta ökade omsättningen med 14 procent till 401,5 MSEK jämfört med föregående år. Rörelseresultatet uppgick till -1,0 MSEK, jämfört med -1,8 MSEK föregående år. Resultatet belastades dessutom av negativa valutaeffekter och engångskostnader om cirka 4 MSEK relaterade till en avslutad kundorder i LEAX Rezekne.

Tillväxten drivs framför allt av ökade volymer inom tunga kommersiella fordon. Vi ser samtidigt en positiv utveckling inom försvarsindustrin, medan vår exponering mot den fortsatt svaga personbilsmarknaden har minskat. Det ger oss successivt en mer balanserad affärsportfölj och förbättrar vår motståndskraft mot svängningar i enskilda marknadssegment.

Kassaflödet fortsätter att vara ett prioriterat område. Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 16,9 MSEK under kvartalet, jämfört med 1,5 MSEK föregående år. Samtidigt har vi fortsatt vår investeringsdisciplin, vilket bidrar till arbetet med att stärka koncernens finansiella position.

Vi fortsätter också arbetet med att renodla och stärka koncernen. Omstruktureringsprocessen i LEAX Detmold har fortsatt och verksamheten redovisas från och med tredje kvartalet enligt IFRS 5 som verksamhet under avyttring. Efter kvartalets utgång ingick LEAX även ett avtal om försäljning av samtliga aktier i LEAX Real Estate Sweden AB.

Jag ser detta som ytterligare ett viktigt steg i vår ambition att fokusera kapital och ledningskraft på vår industriella kärnverksamhet och samtidigt stärka vår finansiella flexibilitet.

Marknadsläget är fortfarande blandat och osäkerheten kring konjunktur, geopolitik, handelsrestriktioner och råvarupriser kvarstår. Samtidigt har marknadsförutsättningarna successivt förbättrats under året och vi ser positiva signaler inom flera av våra viktigaste marknadssegment.

Vi är inte färdiga. Vårt fokus ligger fortsatt på att förbättra lönsamheten, stärka kassaflödet och utveckla affären. Efter årets första nio månader står LEAX på en stabilare grund, med en tydligare struktur, lägre fasta kostnader och stärkt operativ disciplin. Det ger oss en bättre utgångspunkt inför årets avslutning och för det fortsatta arbetet under 2027.

Avslutningsvis vill jag tacka alla våra medarbetare för det stora engagemang och den genomförandekraft som ligger bakom årets förbättring. Det är genom det dagliga arbetet ute i våra verksamheter som vi steg för steg bygger ett starkare 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.

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 fem 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.

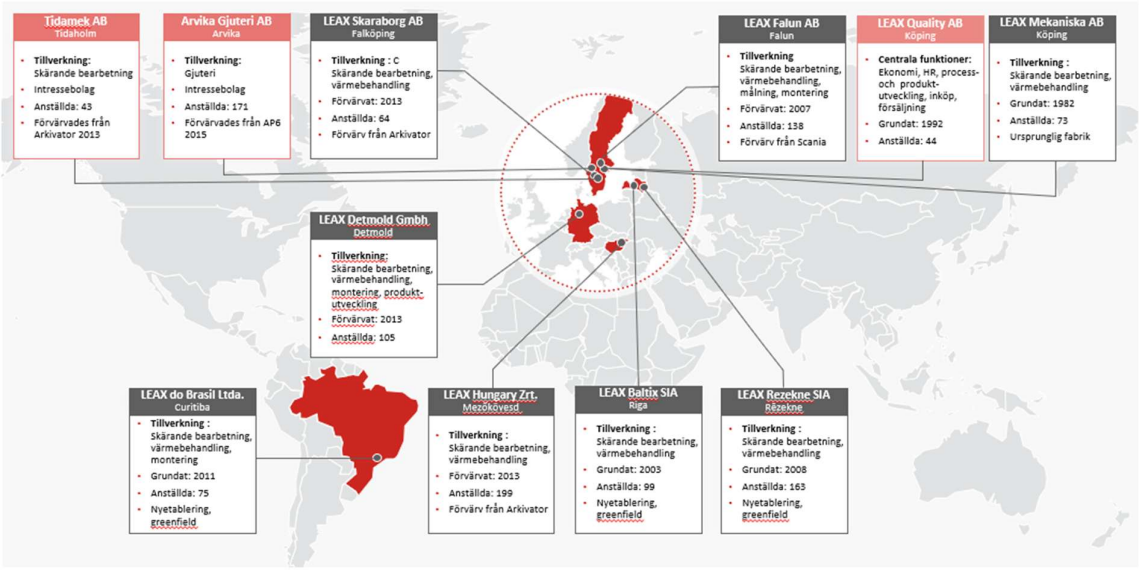
Vision och affärsidé

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 verksamma i Europa och Sydamerika, med lokal produktion i Sverige, Tyskland, Brasilien, Ungern och Lettland. Genom den lokala närvaron har LEAX lagt en grund för att kunna utvecklas ytterligare och ta marknadsandelar.

Översikt över LEAX fabriker och kontor



Kunder i	Produktion i	LEAX medarbetare
~40	10	+900
länder (150 inkl. indirekta leveranser genom kunder)	fabriker på två kontinenter	

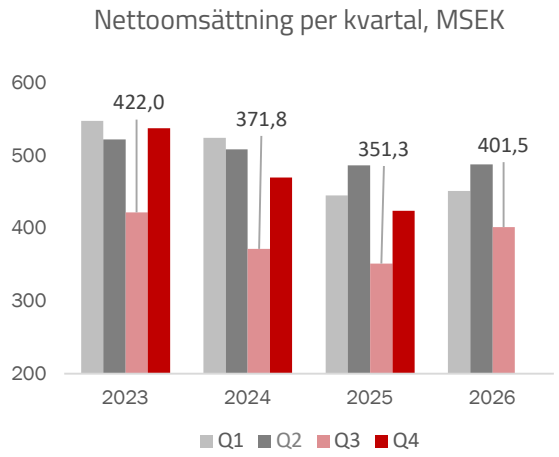
FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 401,5 MSEK (351,3) vilket är en ökning med 14% jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättningen för första nio månaderna uppgick till 1 340,8 MSEK (1 283,6) vilket är en ökning med 5% jämfört med samma period föregående år.

Ökningen beror framför allt på högre volymer inom tunga kommersiella fordon. Vi ser även en ökning mot försvarsindustrin. Samtidigt har exponeringen mot personbilsindustrin minskat, vilket begränsar påverkan från den fortsatt svaga marknaden inom segmentet.

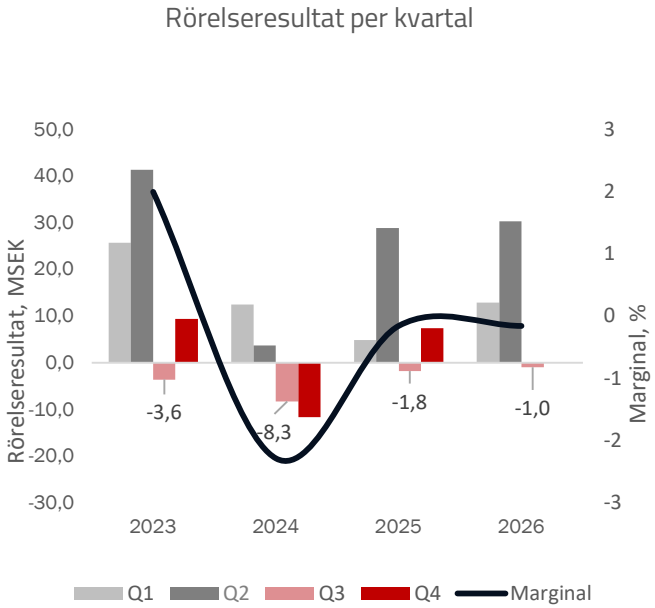


RÖRELSERESULTAT

Under tredje kvartalet uppgick rörelseresultatet till -1,0 MSEK (-1,8) vilket är en ökning med 44% jämfört med samma period föregående år. Tredje kvartalet är normalt ett säsongsmässigt svagare kvartal till följd av lägre aktivitet hos våra kunder under sommarmånaderna.

Resultatet påverkades även negativt av valutaeffekter och engångskostnader om cirka 4 MSEK relaterade till en avslutad kundorder i LEAX Rezekne. Jämförelseperioden föregående år innehöll en positiv engångseffekt om cirka 7 MSEK.

Under första nio månaderna uppgick rörelseresultatet till 42,2 MSEK (32,0), en ökning med 32%. Förbättringen är främst hänförlig till högre försäljningsvolymer, förbättrade marginaler och genomförda effektiviseringsåtgärder.



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under tredje kvartalet till -8,6 MSEK (-11,9) och för första nio månaderna till -22,0 MSEK (-35,7). Finansnettot förbättrades jämfört med föregående år, huvudsakligen till följd av positiva orealiserade valutakurseffekter på finansiella poster. Orealiserade valutakursvinster uppgick till 7,8 MSEK jämfört med en förlust om -4,5 MSEK föregående år.

Resultat före skatt (EBT) uppgick under tredje kvartalet till -1,0 MSEK (-1,8) och för första nio månaderna till 42,2 MSEK (32,0).

SKATT

Skatt för första nio månaderna uppgick till -4,1 MSEK (-7,0). Skattekostnaden härrör sig från både bolagsskatt och uppskjutna skatter på koncernnivå.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det tredje kvartalet till 16,9 MSEK (1,5) och under första nio månaderna till 26,5 MSEK (31,6). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -7,2 MSEK (-20,9) under det tredje kvartalet och under första nio månaderna till -32,1 (-75,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -9,7 MSEK (16,3) under det tredje kvartalet och under första nio månaderna till 13,9 MSEK (40,7).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 september 2026 till 1 394,8 MSEK (1 465,2). Eget kapital för koncernen uppgick till 334,9 MSEK (326,1). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 618,2 MSEK (665,3). Likvida medel uppgick till 19,9 MSEK (10,5). Vid periodens utgång uppgick koncernens disponibla medel till 47,7 MSEK (28,9).

ÖVRIG INFORMATION

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget bedömer att de risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen fortsatt är relevanta. Marknadsförutsättningarna har successivt förbättrats under året och vi ser positiva signaler inom flera av våra viktigaste marknadssegment.

Samtidigt kvarstår osäkerhet kopplat till geopolitisk utveckling, handelsrestriktioner, energipriser och inflation. Den militära konflikten i Mellanöstern och andra geopolitiska spänningar kan påverka råvarupriser, energikostnader och globala leveranskedjor negativt.

LEAX har under de senaste åren genomfört omfattande effektiviseringsåtgärder och stärkt sin operativa struktur, vilket bedöms ge koncernen en förbättrad motståndskraft vid eventuella marknadsförändringar. För en mer detaljerad beskrivning av väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2025.

MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 473,8 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 räkenskapsåren 2024 och 2025 har bolaget inte lämnat någon 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 innestående belopp om 49,0 MSEK som potentiell framtida utdelning, vilket motsvarar den uteblivna utdelningen för räkenskapsåren 2024 och 2025 för totalt 8 161 376 preferensaktier.

I enlighet med bolagsordningen räknas detta belopp upp med en årlig ränta om 5,0 procent från likviddagen respektive år. Per den 30 september 2026 uppgår den ackumulerade räntan till 1,8 MSEK, vilket innebär att det totala innestående beloppet inklusive ränta uppgår till 50,8 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 ytterligare stärka den finansiella stabiliteten och kassaflödet, samtidigt som vi fortsätter att utveckla kundrelationerna inom såväl befintliga som växande segment. Resultatförbättringen under året visar att de genomförda åtgärderna ger effekt och att LEAX står på en stabilare grund, med en tydligare struktur, lägre fasta kostnader och stärkt operativ disciplin.

Marknadsutsikterna på kort sikt präglas fortsatt av viss försiktighet, men vi ser samtidigt positiva tecken på en gradvis förbättring av förutsättningarna. Även om osäkerhet kvarstår kring konjunktur, geopolitik och råvarupriser bedömer vi att LEAX, med den kostnadsstruktur och operativa stabilitet som nu är etablerad, har goda förutsättningar att hantera marknadens svängningar och successivt stärka lönsamheten när volymerna återhämtas.

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 27 november 2026

Ulf Grunander
Styrelseordförande

Lars Davidsson
Vice Styrelseordförande

Angelica Hanson
Styrelseledamot

Jim Nilsson
Styrelseledamot

Jonas Neiström
Arbetstagarrepresentant

Roger Berggren
VD och Koncernchef

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT, KONCERNEN

Rapport över resultat för koncernen

MSEK	Not	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt - sep	2025 jan-dec
Kvarvarande verksamheter							
Nettoomsättning	2	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 765,0	1 707,8
Övriga rörelseintäkter		5,1	12,5	15,0	24,0	40,4	49,3
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		0,9	2,2	0,7	11,0	-13,4	-3,1
Aktiverat arbete för egen räkning		0,8	0,9	2,8	3,0	3,7	3,9
Råvaror och förnödenheter		-218,2	-197,5	-719,3	-726,7	-958,3	-965,8
Övriga externa kostnader		-62,0	-50,5	-194,1	-175,1	-253,6	-234,6
Kostnader för ersättningar till anställda		-91,0	-84,0	-295,3	-285,8	-390,4	-380,9
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-29,5	-30,5	-89,9	-90,7	-121,6	-122,4
Övriga rörelsekostnader		-8,5	-2,9	-20,6	-11,1	-23,2	-13,7
Andel enligt kapitalandelsmetoden		–	-3,3	2,1	-0,2	1,1	-1,2
Rörelseresultat		-1,0	-1,8	42,2	32,0	49,6	39,3
Finansiella intäkter		0,3	-0,3	1,5	1,8	2,7	3,1
Finansiella kostnader		-8,8	-11,6	-23,5	-37,5	-38,3	-52,4
Finansnetto		-8,6	-11,9	-22,0	-35,7	-35,6	-49,3
Resultat före skatt		-9,5	-13,7	20,2	-3,7	14,0	-9,9
Skatt		-1,8	-2,1	-4,1	-7,0	-5,2	-8,0
Årets resultat, kvarvarande verksamheter		-11,3	-15,8	16,1	-10,7	8,9	-17,9
Årets resultat, verksamhet för försäljning		-3,8	-14,0	-14,1	-31,3	-21,0	-38,3
Årets resultat, koncernent totalt		**-15,1**	**-29,8**	**2,0**	**-42,0**	**-12,1**	**-56,2**
Årets resultat hänförligt till:							
Moderbolagets aktieägare		-15,0	-29,6	2,1	-41,4	-11,9	-55,5
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,1	-0,2	-0,1	-0,6	-0,2	-0,7
Årets resultat totalt		-15,1	-29,8	2,0	-42,0	-12,1	-56,2
Resultat per stamaktie							
kvarvarande verksamhet		-0,90	-1,25	1,28	-0,85	0,70	-1,42

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt - sep	2025 jan-dec
Årets resultat	-11,3	-15,8	16,1	-10,7	8,9	-17,9
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat						
Årets omräkningsdifferenser	2,8	5,7	30,8	-13,9	28,1	-19,4
Årets övrigt totalresultat	2,8	5,7	30,8	-13,9	36,9	-19,4
Årets totalresultat	-8,4	13,2	46,9	-26,2	45,9	-37,4
Årets totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	-8,9	12,3	46,9	-26,2	45,8	-37,2
Innehav utan bestämmande inflytande	0,5	0,9	0,0	-0,1	–	-0,1
Årets totalresultat	-8,4	13,2	46,9	-26,2	45,8	-37,3

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	59,4	52,4	51,8
Materiella anläggningstillgångar	2	665,2	742,1	702,9
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	57,3	71,5	66,9
Andelar i intresseföretag		37,4	36,3	35,3
Uppskjuten skattefordran		21,3	21,0	21,2
Långfristiga fordringar		20,5	20,5	20,4
Andra finansiella anläggningstillgångar		9,9	9,4	9,4
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,3	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar		871,4	953,4	907,8
Varulager		275,2	304,4	269,5
Kundfordringar		197,4	164,4	144,9
Skattefordringar		8,4	13,2	9,7
Övriga kortfristiga fordringar		10,8	7,0	6,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		11,7	12,4	16,6
Likvida medel		19,9	10,5	11,6
Summa omsättningstillgångar		523,3	511,9	459,0
Summa tillgångar		1 394,8	1 465,2	1 366,8
Eget kapital				
Aktiekapital		41,5	41,5	41,5
Omräkningsreserv		26,9	9,7	22,4
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		265,5	273,7	236,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		333,9	324,9	300,7
Innehav utan bestämmande inflytande		1,0	1,2	1,0
Summa eget kapital		334,9	326,1	301,7
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt		9,0	9,2	9,0
Övriga avsättningar		2,3	2,3	2,2
Summa avsättningar		11,3	11,4	11,2
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		573,0	543,8	547,2
Övriga långfristiga skulder		23,1	91,1	50,2
Summa långfristiga skulder		596,1	634,9	597,4
Kortfristiga räntebärande skulder		65,1	132,0	77,2
Förskott från kunder		5,4	12,9	4,8
Leverantörsskulder		256,3	231,5	228,1
Skatteskulder		–	3,3	–
Övriga kortfristiga skulder		55,1	46,2	82,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		70,6	66,8	63,9
Summa kortfristiga skulder		452,4	492,8	456,4
Summa skulder		1 048,6	1 127,7	1 053,9
Summa eget kapital och skulder		1 394,8	1 465,2	1 366,8

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

2025	Eget kapital					
MSEK	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	**Summa**	Innehav utan bestämmande inflytande	**Totalt eget kapital**
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

2026	Eget kapital					
MSEK	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	**Summa**	Innehav utan bestämmande inflytande	**Totalt eget kapital**
Ingående eget kapital 2026-01-01	41,5	22,4	236,8	300,7	1,0	301,7
Årets totalresultat						
Årets resultat			28,7	28,7	-0,1	28,6
Årets övrigt totalresultat		4,5		4,5	0,0	4,5
Årets totalresultat		26,9	28,7	33,2	0,0	33,2
Lämnade utdelningar			–	–		–
Utgående eget kapital 2026-09-30	41,5	26,9	265,5	333,9	1,0	334,9

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-13,3	-27,8	6,1	-35,5	-48,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	34,1	13,4	98,4	176,2	122,6
Betald inkomstskatt	-5,0	-2,4	-10,0	-9,6	-11,0
	15,8	-16,8	94,5	131,1	63,4
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	20,5	2,2	-2,7	-11,9	18,4
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	29,5	47,8	-50,3	-3,6	16,9
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-49,0	-31,7	-15,1	-84,0	-11,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16,9	1,5	26,5	31,6	86,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-6,9	-20,5	-30,0	-72,2	-80,7
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-0,3	-0,3	-2,4	-2,1	-2,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–	-0,1	0,4	0,3	0,3
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	–	0,0	-0,6	-1,0	-1,0
Erhållen utdelning	–	–	0,6	–	2,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7,2	-20,9	-32,1	-75,0	-81,2
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	0,9	15,9	8,2	25,1	5,7
Upptagna lån	1,0	17,7	42,1	94,0	94,0
Amortering av lån	-9,4	-12,0	-22,5	-63,0	-85,0
Förändring av leasingskuld	-2,2	-5,4	-13,9	-15,4	-21,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-9,7	16,3	13,9	40,7	-6,7
Kassaflöde för perioden	-1,0	-3,1	8,3	-2,7	-1,0
Likvida medel vid periodens början	20,9	13,5	11,6	13,1	13,1
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,0	0,2	0,0	0,0	-0,5
Likvida medel vid periodens slut	19,9	10,5	19,9	10,5	11,6

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt-sep	2025 jan-dec
EBITDA[1]	28,6	28,7	132,1	122,7	171,2	161,7
EBITDA-marginal %[1]	7,1	8,2	9,9	9,6	9,7	9,5
Rörelsemarginal %[1]	-0,2	-0,5	3,1	2,5	2,8	2,3
EBT-marginal %[1]	-2,4	-3,9	1,5	-0,3	0,8	-0,6
Tillväxt %[1]	14,3	-4,2	4,5	-9,3	-3,0	-9,0
Nettoskuld[1]	618,2	665,3	618,2	665,3	618,2	612,7
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %[1]						
Tunga kommersiella fordon (%)	74,2	65,3	72,9	66,3	66,8	69,6
Allmän verkstadsindustri (%)	15,6	22,4	15,3	21,5	20,0	19,7
Gruv- och anläggningsindustri (%)	4,9	3,6	4,6	3,6	3,9	3,9
Jordbruksindustri (%)	0,1	0,4	0,3	0,3	0,4	0,3
Personbilsindustri (%)	3,7	8,0	5,3	7,8	7,7	6,3
Försvarsindustri (%)	1,4	0,3	1,5	0,5	1,2	0,2
Nettoskuld/ Eget kapital[1]	1,8	2,0	1,8	2,0	1,8	2,0
Nettoskuld / EBITDA rullande 12[1]	3,8	5,4	3,8	5,4	3,8	4,1

[1] Icke-IFRS finansiella mått stäms av i slutet av denna rapport till de mest direkt avstämningsbara posterna i de finansiella rapporterna
Nyckeltal gällande Resultatposter redovisas exklusive LEAX Detmold, se redovisningsprinciperna sid 16.
Balansräkningen innehåller alla verksamheter inklusive LEAX Detmold eftersom verksamheten inte sålts per balansdagen den 30 september 2026.

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.

Ny redovisningsprincip per denna kvartalsrapport är att LEAX Detmold i Tyskland redovisas som affärsverksamhet som innehas för försäljning enligt IFRS 5. LEAX Detmold nettoredovisas endast som resultatandel av innehav för försäljning i resultaträkningen. I den här rapporten redovisas verksamheter i tabeller och uppställningar gällande resultatposter exklusive LEAX Detmold. Balansräkningen innehåller alla verksamheter inklusive LEAX Detmold eftersom verksamheten inte sålts per balansdagen den 30 september 2026.

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 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning per land eller region					
Sverige	196,5	184,2	714,3	693,9	946,2
Tyskland	11,7	9,9	32,5	31,8	42,4
Frankrike	29,7	23,4	95,3	83,4	108,1
Nederländerna	53,0	50,0	183,5	172,3	232,9
Övriga Europa	34,2	32,8	110,6	109,6	134,4
Sydamerika	66,3	46,2	176,9	162,8	206,9
Asien	1,9	0,8	3,8	3,1	4,5
Övriga världen	8,1	4,1	24,0	26,7	32,4
	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 707,8

MSEK	2026 30 sep	2025 30 sep	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Anläggningstillgångar per land eller region					
Sverige	59,4	361,1	59,4	361,1	344,5
Övriga Europa	665,2	445,8	665,2	445,8	420,3
Övriga världen	57,3	59,3	57,3	59,3	56,6
	782,0	866,1	782,0	866,1	821,5

Not 3 Transaktioner med närstående

Under första kvartalet 2026 erhöll bolaget 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 42,7 MSEK inklusive upplupen ränta.

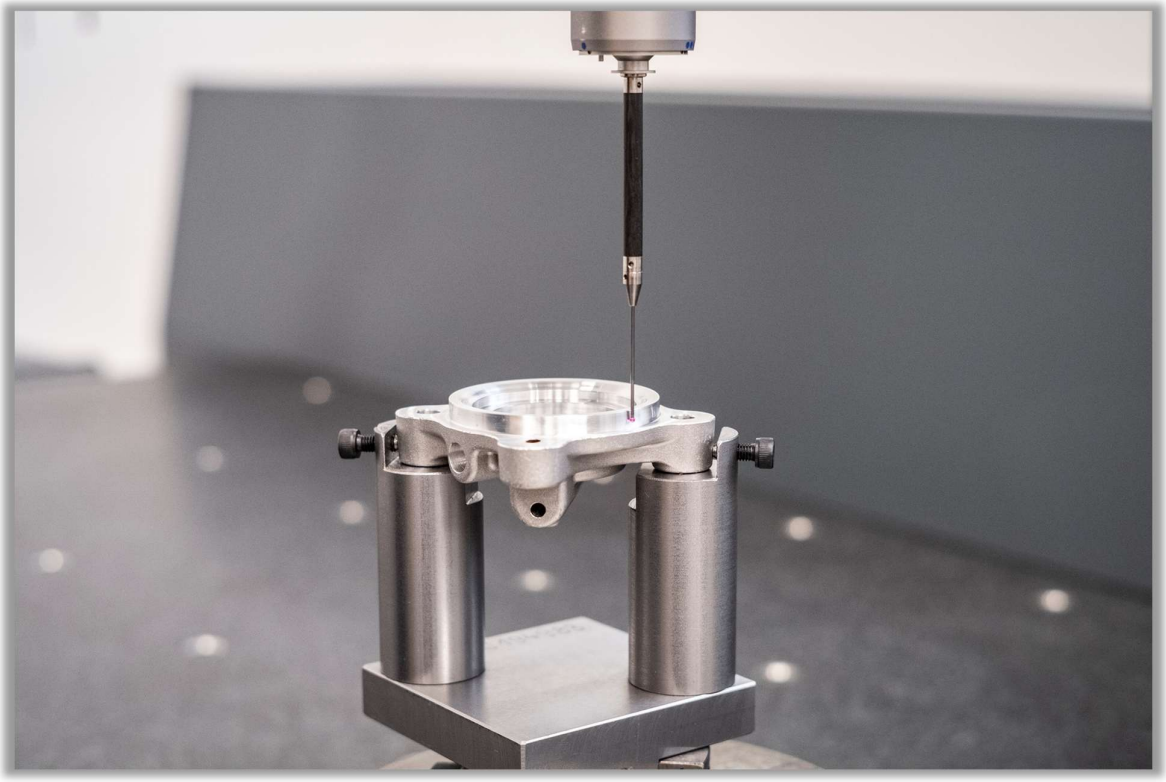
I övrigt finns inga andra förändringar i transaktioner mellan LEAX och närstående, som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat. För en mer detaljerad beskrivning av transaktionerna med närstående hänvisar vi till not 24 i årsredovisningen för 2025.

Not 4 Förvärv under kvartalet

Inga förvärv under kvartalet.

Not 5 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 19 november 2026 ingick LEAX Group AB avtal om försäljning av samtliga aktier i LEAX Real Estate Sweden AB till Logistea Fastigheter 25 AB.



RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

Resultaträkning för moderbolag

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	–	0,4	–	1,8	3,2
Övriga externa kostnader	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,6
Övriga rörelsekostnader	–	-0,1	–	-1,2	-1,4
Rörelseresultat	0,0	0,3	0,0	0,0	1,2
Resultat från andelar i koncernföretag	–	–	4,1	6,8	6,8
Resultat från andelar i intresseföretag	–	–	0,6	1,4	2,4
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4,3	4,0	12,9	12,8	17,4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5,6	-6,5	-16,4	-16,5	-21,2
Valutakursdifferenser finansiella poster	3,2	0,3	11,4	-3,0	-9,1
Övriga finansiella kostnader	-0,5	-0,5	-1,5	-1,5	-2,0
Finansnetto	1,4	-2,7	11,1	0,0	-5,8
Resultat före skatt	0,8	-2,4	11,1	0,0	-4,6
Bokslutsdispositioner	–	–	-7,7	–	12,4
Årets resultat	0,8	-2,4	3,5	0,0	7,7

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

MSEK	2026 30 sep	2025 30 sep	2025 31 dec
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	500,2	500,2	500,2
Andelar i intresseföretag	3,7	3,7	3,7
Långfristiga fordringar koncernföretag	368,6	376,8	361,5
Långfristiga fordringar intresseföretag	17,0	17,0	17,0
Andra finansiella anläggningstillgångar	9,9	9,4	9,4
Summa anläggningstillgångar	899,7	907,1	891,7
Övriga kortfristiga fordringar	–	0,3	0,3
Kassa och bank	–	–	–
Summa omsättningstillgångar	–	0,3	0,3
Summa tillgångar	899,7	907,4	892,0
Eget kapital			
Aktiekapital	41,5	41,5	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	410,9	403,1	403,1
Årets resultat	3,5	0,0	7,7
Summa eget kapital	473,8	462,7	470,4
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	297,8	257,6	282,0
Långfristiga skulder koncernföretag	102,8	109,6	100,1
Summa långfristiga skulder	400,6	367,3	382,1
Kortfristiga räntebärande skulder	22,5	77,0	38,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,7	0,5	0,9
Summa kortfristiga skulder	25,2	77,5	39,6
Summa skulder	425,8	444,7	421,6
Summa eget kapital och skulder	899,7	907,4	892,0

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner av nyckeltal för LEAX som inte beräknas enligt IFRS

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
Nettoskuld/Eget kapital	Nettoskuld/Eget kapital	LEAX följer detta nyckeltal som ett ytterligare mätetal för skuldsättningsgraden
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	Nettoskuld/EBITDA för de senaste tolv månaderna	LEAX följer detta nyckeltal för att mäta skuldsättnings-graden.

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 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 765,0	1 707,8
Övriga rörelseintäkter	5,1	12,5	15,0	24,0	40,4	49,3
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	0,9	2,2	0,7	11,0	-13,4	-3,1
Aktiverat arbete för egen räkning	0,8	0,9	2,8	3,0	3,7	3,9
Råvaror och förnödenheter	-218,2	-197,5	-719,3	-726,7	-958,3	-965,8
Övriga externa kostnader	-62,0	-50,5	-194,1	-175,1	-253,6	-234,6
Kostnader för ersättningar till anställda	-91,0	-84,0	-295,3	-285,8	-390,4	-380,9
Övriga rörelsekostnader	-8,5	-2,9	-20,6	-11,1	-23,2	-13,7
Andel i intresseföretags resultat	–	-3,3	2,1	-0,2	1,1	-1,2
EBITDA	28,6	28,6	132,1	122,6	171,2	161,7

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 765,0	1 707,8
EBITDA	28,6	28,6	132,1	122,6	171,2	161,7
EBITDA-marginal %	7,1	8,2	9,9	9,6	9,7	9,5

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 765,0	1 707,8
Rörelseresultat	-1,0	-1,8	42,2	32,0	49,6	39,3
Rörelsemarginal %	-0,2	-0,5	3,1	2,5	2,8	2,3

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 765,0	1 707,8
EBT	-9,5	-13,7	20,2	-3,7	14,1	-9,9
EBT-marginal %	-2,4	-3,9	1,5	-0,3	0,8	-0,6

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025-2026 okt-sep	2025 jan-dec
Nettoomsättning	401,5	351,3	1 340,8	1 283,6	1 765,0	1 707,8
Förändring	50,2	-20,5	57,1	-121,4	11,6	-167,0
Tillväxt %	14,3	-4,2	4,5	-9,3	-3,0	-9,0

Nyckeltal gällande Resultatposter redovisas exklusive LEAX Detmold, se redovisningsprinciperna sid 16.
Balansräkningen innehåller alla verksamheter inklusive LEAX Detmold eftersom verksamheten inte sålts per balansdagen den 30 september 2026.

Definitioner av nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS för LEAX

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Långfristiga räntebärande skulder	573,0	543,8	573,0	543,8	547,2
Kortfristiga räntebärande skulder	65,1	132,0	65,1	132,0	77,2
Likvida medel	19,9	10,5	19,9	10,5	11,6
Nettoskuld	618,2	665,3	618,2	665,3	612,8

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

%	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	74,2	65,3	72,9	66,3	69,6
Allmän verkstadsindustri (%)	15,6	22,4	15,3	21,5	19,7
Gruv- och anläggningsindustri (%)	4,9	3,6	4,6	3,6	3,9
Jordbruksindustri (%)	0,1	0,4	0,3	0,3	0,3
Personbilsindustri (%)	3,7	8,0	5,3	7,8	6,3
Försvarsindustri (%)	1,4	0,3	1,5	0,5	0,2
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Eget kapital	334,9	326,1	334,9	326,1	301,7
Nettoskuld	618,2	665,3	618,2	665,3	612,7
Nettoskuld/ Eget kapital	1,8	2,0	1,8	2,0	2,0

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

MSEK	2026 jul-sep	2025 jul-sep	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Nettoskuld	618,2	665,3	618,2	665,3	612,7
EBITDA rullande 12	171,2	142,6	171,2	142,6	161,7
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	3,6	4,7	3,6	4,7	3,8

Nyckeltal gällande Resultatposter redovisas exklusive LEAX Detmold, se redovisningsprinciperna sid 16.
Balansräkningen innehåller alla verksamheter inklusive LEAX Detmold eftersom verksamheten inte sålts per balansdagen den 30 september 2026.

Finansiell kalender		**Kontaktinformation**
Delårsrapport oktober-december 2026	26 februari 2027	Roger Berggren, VD och koncernchef Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com Brita Lindblad, 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