

LEAX GROUP AB

Delårsrapport

Q2 2022



DELÅRSRAPPORT Q2 2022

”STABIL PRESTATION I OSÄKRA TIDER”

- TONY NICOL, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet april–juni

- Nettoomsättningen ökade till 539,8 MSEK (466,2)
- Rörelseresultatet försämrades till 24,8 MSEK (25,7)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till 21,7 MSEK (16,7)
- Årets resultat för perioden ökade till 22,9 MSEK (17,0)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 36,3 MSEK (27,3)

Perioden januari–juni

- Nettoomsättningen ökade till 976,6 MSEK (937,4)
- Rörelseresultatet försämrades till 19,0 MSEK (50,8)
- Resultat före skatt (EBT) försämrades till 13,3 MSEK (32,6)
- Årets resultat för perioden försämrades till 15,6 MSEK (28,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till SEK 68,7 MSEK (57,9)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Pressmeddelande 1 april 2022, LEAX emitterar preferensaktier för 300 MSEK till AMF och 108 MSEK till nuvarande huvudägare – avser förtidsinlösa utestående obligation
- Pressmeddelande 7 april 2022, AMF:s investering i LEAX genomförd
- Förvärvet av fyra produktionsanläggningar genomfördes 7 april 2022
- Återbetalning av obligationen slutfördes 5 maj 2022

Nyckeltal, MSEK	apr-jun		jan-jun		Helår
	2022	2021	2022	2021	2021
Nettoomsättning	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1
Rörelseresultat	24,8	25,7	19,0	50,8	58,8
EBT	21,7	16,7	13,3	32,6	15,2
Årets resultat	22,9	17,0	15,6	28,8	21,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,3	27,3	68,7	57,9	137,2
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,48	1,36	0,86	2,24	1,58
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,90	1,36	0,52	2,24	1,58
Antal aktier före utspädning	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750
Antal aktier efter utspädning	20 755 126	12 593 750	20 755 126	12 593 750	12 593 750

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

KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

Stabil prestation i osäkra tider

Försäljningsökningen under kvartalet drevs främst av en stark efterfrågan på elektrifiering inom personbilsindustrin och allmän verkstadsindustri.

Försäljningen inom vår största slutkundsmarknad kommersiell fordonsindustri ökade något jämfört med samma period förra året trots att vissa problem inom kundernas leveranskedjor kvarstår. Den globala komponentbristen har den senaste tiden förbättrats något samtidigt som problemen med leveransstörningar orsakar ineffektivitet i kapacitetsutnyttjandet, vilket i sin tur bidrar till högre kostnader för våra produktionsanläggningar.

Vårt rörelseresultat för andra kvartalet påverkades negativt av denna ineffektivitet, samt även av kostnader relaterade till processen att ta in nytt kapital och aktiviteter relaterade till genomförandet av vår koncernstrategi. Bortsett från detta och det ökande globala inflationstrycket så är vår underliggande operativa lönsamhet fortsatt positiv. Aktiviteten inom företaget ligger fortfarande nära rekordnivåer och förfrågningar om samarbete från befintliga och nya kunder låg på mycket höga nivåer under hela kvartalet. Vår strategiska omställning mot nya slutkundsmarknader och högre tekniskt innehåll, samt vår fortsatta höga prestationsnivå mot våra befintliga kunder har direkt bidragit till denna ökning.

Det pågår fortfarande en pandemi, vi har en global bemanningskris inom flygbranschen, en tragisk situation i Ukraina, global energi- och livsmedelskris samt hög inflation.

Det är tider utan motstycke men vi är nöjda med vår prestation under perioden med tanke på de utmaningar vi har ställts inför.

Trots att vi verkar i en global osäkerhet utmärktes kvartalet av den investering som AMF gjorde i LEAX. Vi är stolta och uppmuntrade över att AMF har anslutit sig till vårt team och stödjer vår vision.



Tony Nicol, VD och koncernchef

DET HÄR ÄR LEAX GROUP

Som leverantör av system, delsystem och avancerade komponenter och mekaniska lösningar har LEAX flera stora slutkundsmarknader som den kommersiella fordonsindustrin, personbilsindustrin, gruv- och anläggningsindustrin, jordbruksindustrin och övrig verkstadsindustri. Övrig verkstadsindustri omfattar marknaden av övriga aktörer inom verkstadsindustrin som inte tillhör LEAX andra benämnda slutmarknader. 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 där tre är oberoende både i förhållande till företagets större aktieägare och i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga ledamöter är föreslagna av en valberedning.

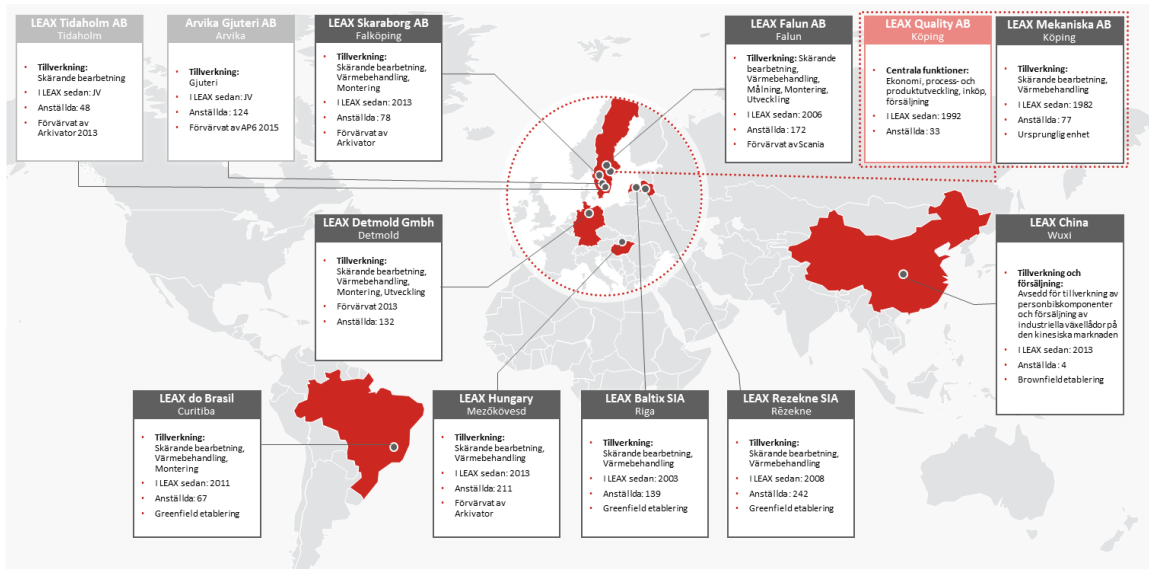
Vision och affärsidé

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

Översikt över LEAX fabriker och kontor



Kunder i

> 40

Produktion i

11

Cirka

1 200

Länder (150 inkl. indirekta leveranser genom kunder)

Fabriker på tre kontinenter

LEAX medarbetare

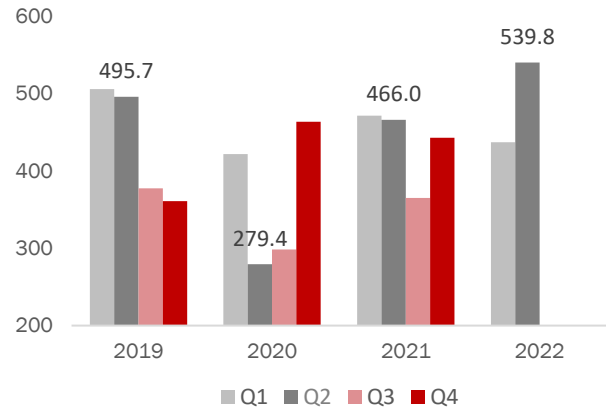
FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 539,8 MSEK (466,2) vilket är en ökning med 15,8% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror främst på höga volymer från elbilsmarknaden och allmän verkstadsindustri.

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 976,6 MSEK (937,4) vilket är en ökning med 4,2% jämfört med samma period föregående år. Ökningen härrör främst från de förbättrade volymerna under andra kvartalet.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK



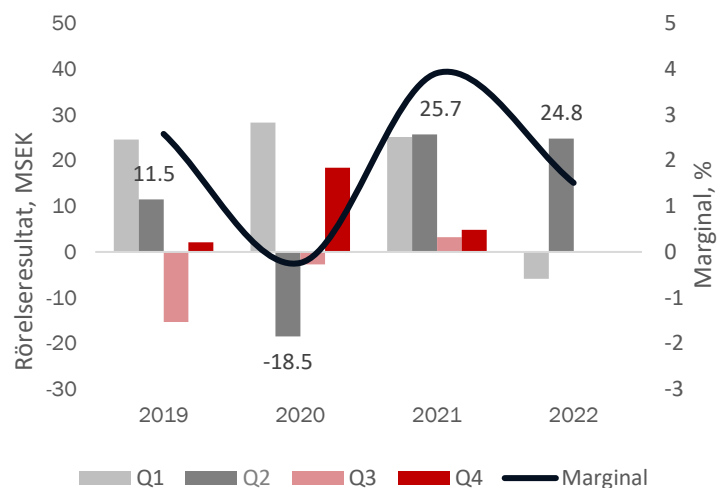
RÖRELSERESULTAT

Under andra kvartalet uppgick rörelseresultatet till 24,8 MSEK (25,7) vilket är en minskning med 3,5% jämfört med samma period föregående år.

Minskningen beror främst på engångskostnader relaterade till processen att ta in nytt kapital. Det underliggande rörelseresultatet visar en ökning i linje med ökningen i nettoomsättningen.

Rörelseresultatet för det första halvåret uppgick till 19,0 MSEK (50,8) vilket är en minskning med 62,6% jämfört med samma period föregående år. Den negativa starten på året med betydligt lägre volymer på grund av stoppdagar med kort framförhållning från kunder, har under det andra kvartalet utvecklats mot en mer normal och stabil volymnivå. Vi har även justerat försäljningspriser för att kompensera för kostnadsökningar av energi och råvaror. Det första halvåret har också påverkats av engångskostnader relaterade till processen att ta in nytt kapital.

Rörelseresultat per kvartal



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under andra kvartalet till -3,1 MSEK (-8,9) vilket är en förbättring med 65,2%. Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 4,7 MSEK (3,1). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Finansnettot för första halvåret uppgick till -5,7 MSEK (-18,2) vilket är en förbättring med 68,7%. Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 14,4 MSEK (5,9).

Resultat före skatt (EBT) uppgick under andra kvartalet till 21,7 MSEK (16,7) och för första halvåret till 13,3 MSEK (32,6).

SKATT

Skattkostnaden under första halvåret uppgick till -2,0 MSEK (-3,8).

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det andra kvartalet till 36,3 MSEK (27,3).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -150,2 MSEK (-15,0). Under kvartalet genomförde LEAX förvärvet av de fyra produktionsanläggningar som tidigare innehades av ett bolag tillhörande majoritetsägarna. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 119,3 MSEK (-14,9). Under kvartalet har nya aktier emitterats till ett belopp av 408,1 MSEK, varav 300,0 MSEK i investering från AMF och 108,1 MSEK från nuvarande majoritetsägare. Investeringen från AMF möjliggjorde full återbetalning av obligationen och investeringen från majoritetsägarna motsvarade förvärvet av de fyra produktionsanläggningarna. Samtliga fyra produktionsanläggningar hyrdes tidigare och redovisades enligt IFRS 16.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första halvåret till 68,7 MSEK (57,9).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -167,1 MSEK (-55,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 102,4 MSEK (-10,9).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 juni till 1 729,6 MSEK (1 545,4). Eget kapital för koncernen uppgick till 611,2 MSEK (193,4). Under andra kvartalet har nya preferensaktier emitterats till ett belopp om 408,1 MSEK, varav 300,0 MSEK i kontant investering från AMF och 108,1 MSEK i apportemission till nuvarande majoritetsägare. Den därtill kopplade investeringen om 108,1 MSEK gjordes i form av fyra produktionsanläggningar inklusive relaterade lån. Efter fastighetsinvesteringen har övriga nyttjanderättstillgångar och leasingskulder justerats i enlighet med detta. Under kvartalet har även dotterbolagsandelar i LEAX Baltix SIA och LEAX Rezekne SIA förvärvats från minoritetsägare till ett värde av 5,5 MSEK. LEAX andelar har i respektive bolag ökat från 93,4% till 98,0%.

Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 618,5 MSEK (950,0). Minskningen förklaras av återbetalning av obligationslånet. Koncernens likvida medel uppgick till 15,9 MSEK (11,8).

Styrelsen bedömer att koncernen är tillräckligt finansiellt stabil för att uppfylla sina skyldigheter och fortsätta sin verksamhet under överskådlig framtid.

ÖVRIG INFORMATION

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Företaget anser inte att det under rapportperioden skett några betydande förändringar av de risker och osäkerhetsfaktorer som presenterades i årsredovisningen. Marknadsprognoserna baseras på nuvarande visibilitet, som är låg. Osäkerheten är betydande på grund av svårigheter att bedöma leveranskedjans kapacitet, den pågående COVID-19-pandemin och kriget i Ukraina och företaget ser en fortsatt risk orsakad av volatilitet i leveranskedjan. För information om de mest väsentliga riskerna och osäkerhetsfaktorerna, se beskrivningen i årsredovisningen för 2021.

MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 512,4 MSEK (112,8). Under andra kvartalet har nya preferensaktier emitterats till ett belopp om 408,1 MSEK.

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 64,3% av aktierna motsvarande 85,4% av rösterna. AMF äger 28,9% motsvarande 4,5% av rösterna. Resterande del ägs av nyckelpersoner aktiva i företaget.

UTDELNING

Utdelningen för verksamhetsåret 2021 uppgick till 0 (0) kronor per aktie. En riktad utdelning om 0,39 SEK per aktie, totalt 3,2 MSEK, relaterad till preferensaktierna beräknades för perioden från och med den 7 april 2022 till och med den 30 juni 2022 och reglerades i juli.

MARKNADSUTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

LEAX ser kortsiktigt en fortsatt god efterfrågan inom de flesta av våra slutkundsmarknader, även om riskerna kvarstår med en pågående pandemi, en global personalkris inom flygresebranschen, den tragiska situationen i Ukraina, globala energi- och livsmedelskriser och hög inflation.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman hölls den 5 maj, 2022 vid Nya Hamnvägen 4 i Köping, Sverige. Därutöver hölls en extra bolagsstämma den 7 april, 2022, 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 25 augusti 2022

Roger Berggren
Styrelseordförande

Lars Davidsson
Vice styrelseordförande

Jonas Lundgren
Styrelsemedlem

Bent Wessel-Aas
Styrelsemedlem

Jessica Alenius
Styrelsemedlem

Lars Wrebo
Styrelsemedlem

Tony Nicol
VD och koncernchef

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT, KONCERNEN

Rapport över resultat för koncernen

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Nettoomsättning	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1
Övriga rörelseintäkter	10,6	15,1	18,8	20,6	36,7
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-10,1	9,2	-11,0	11,5	21,7
Aktiverat arbete för egen räkning	1,5	1,5	2,3	2,4	4,1
Råvaror och förnödenheter	-264,1	-241,5	-477,9	-474,5	-875,6
Övriga externa kostnader	-93,0	-71,0	-171,7	-140,9	-282,2
Kostnader för ersättningar till anställda	-117,0	-113,1	-228,7	-225,2	-421,8
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar [†]	-37,4	-41,4	-78,1	-80,0	-164,2
Övriga rörelsekostnader	-5,2	-2,3	-11,8	-4,8	-13,3
Andel enligt kapitalandelsmetoden	-0,1	2,7	0,4	4,4	8,2
Rörelseresultat	24,8	25,7	19,0	50,8	58,8
Finansiella intäkter	0,4	0,7	1,0	1,4	3,5
Finansiella kostnader	-3,5	-9,6	-6,7	-19,6	-47,1
Finansnetto	-3,1	-8,9	-5,7	-18,2	-43,6
Resultat före skatt	21,7	16,7	13,3	32,6	15,2
Skatt	-3,1	0,2	-2,0	-3,8	5,9
Årets resultat	18,6	17,0	11,3	28,8	21,1
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	18,6	17,1	10,8	28,2	19,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	-0,1	0,4	0,6	1,2
Årets resultat	18,6	17,0	11,3	28,8	21,1
Resultat per aktie					
före utspädning (SEK)	1,48	1,36	0,86	2,24	1,58
efter utspädning (SEK)	0,90	1,36	0,52	2,24	1,58
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter					
före utspädning (SEK)	1,48	1,36	0,86	2,24	1,58
efter utspädning (SEK)	0,90	1,36	0,52	2,24	1,58

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	jan-dec
Årets resultat	18,6	17,0	11,3	28,8	21,1
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	9,8	3,6	9,8	5,9	-0,6
Årets övrigt totalresultat	9,8	3,6	9,8	5,9	-0,6
Årets totalresultat	28,4	20,5	21,1	34,6	20,5
Årets totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	28,2	20,1	20,9	34,6	20,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,2	0,4	0,2	0,1	0,1
Årets totalresultat	28,4	20,5	21,1	34,6	20,5

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

<i>MSEK</i>	2022	2021	2021
	30 jun	30 jun	31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	34,1	25,4	28,8
Materiella anläggningstillgångar	866,0	736,7	690,3
Övriga nyttjanderättstillgångar	73,9	161,0	146,6
Andelar i intresseföretag	46,6	42,3	46,2
Uppskjuten skattefordran	75,9	70,7	77,9
Långfristiga fordringar	18,3	17,3	17,4
Andra finansiella anläggningstillgångar	0,1	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar	1 114,9	1 053,5	1 007,3
Varulager	294,0	275,1	289,6
Kundfordringar	243,7	150,8	154,0
Skattefordringar	14,9	15,4	9,5
Övriga kortfristiga fordringar	19,8	11,3	22,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22,4	27,5	18,0
Likvida medel ¹	15,9	11,8	10,6
Summa omsättningstillgångar	610,7	491,9	504,4
Summa tillgångar	1 725,6	1 545,4	1 511,7
Eget kapital			
Aktiekapital	841,3	25,2	25,2
Omräkningsreserv	-2,9	-6,8	-13,3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-225,9	175,0	166,7
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	612,6	193,4	178,6
Innehav utan bestämmande inflytande	2,9	7,1	7,8
Summa eget kapital	615,5	200,5	186,4
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	546,5	596,4	543,3
Övriga långfristiga skulder	34,6	33,0	31,3
Uppskjutna skatteskulder	12,7	14,6	4,9
Summa långfristiga skulder	593,9	644,0	579,5
Kortfristiga räntebärande skulder	87,9	365,5	377,7
Förskott från kunder	4,8	5,7	4,5
Leverantörsskulder	233,0	189,6	239,7
Skatteskulder	3,9	5,5	6,8
Övriga kortfristiga skulder	103,4	48,9	42,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	83,3	85,6	74,6
Summa kortfristiga skulder	516,2	700,9	745,8
Summa skulder	1 110,1	1 344,9	1 325,4
Summa eget kapital och skulder	1 725,6	1 545,4	1 511,7

¹LEAX egna innehav av obligationen nettoredovisas, och har därmed reducerat kortfristiga räntebärande skulder för 2022 och för 2021

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

Consolidated statement of changes in equity for the group

2021	Total equity					
	Share capital	Translation reserve	Retained earnings	Total	Non-controlling interests	Total equity
<i>MSEK</i>						
Opening balance January 1, 2021	25,2	-12,6	146,8	159,4	6,5	165,9
Comprehensive income						
Net income for the period			28,2	28,2	0,6	28,8
Other comprehensive income		5,8	–	5,8	0,1	5,9
<i>Total comprehensive income</i>		5,8	28,2	34,0	0,6	34,6
<i>Total transactions with shareholders</i>	–	–	–	–	–	–
Closing balance June 30, 2021	25,2	-6,8	175,0	193,4	7,1	200,5

2022	Total equity					
	Share capital	Translation reserve	Retained earnings	Total	Non-controlling interests	Total equity
<i>MSEK</i>						
Opening balance January 1, 2022	25,2	-13,3	166,7	178,6	7,8	186,4
Comprehensive income						
Net income for the period			10,8	10,8	0,4	11,3
Other comprehensive income		10,5	-0,9	9,6	0,2	9,8
<i>Total comprehensive income</i>		10,5	10,0	20,4	0,7	21,1
New share issue	408,1	–	–	408,1	–	408,1
Återköp/försäljning av egna aktier	–	–	5,5	5,5	-5,5	–
<i>Total transactions with shareholders</i>	408,1	–	5,5	413,6	-5,5	408,1
Closing balance June 30, 2022	433,2	-2,9	182,2	612,6	2,9	615,5

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	21,7	16,7	13,3	32,6	15,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	42,1	32,1	81,9	69,0	158,0
Betald inkomstskatt	0,1	-3,2	-6,2	-5,2	-4,8
	63,8	45,7	89,0	96,4	168,3
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-11,2	-25,1	4,6	-31,2	-46,9
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-39,3	57,1	-84,2	17,4	11,6
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	23,0	-50,4	59,3	-24,7	4,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,3	27,3	68,7	57,9	137,2
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-210,5	-19,5	-226,5	-54,1	-77,6
Förvärv av övriga nyttjanderätter	-4,8	-0,7	-5,6	-7,3	-15,3
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8,9	5,1	8,9	5,7	6,3
Förvärv av andelar i dotterbolag	-5,5	–	-5,5	–	–
Avyttring av övriga nyttjanderätter	61,7	–	61,7	–	–
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-150,2	-15,0	-167,1	-55,8	-86,7
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	408,1	–	408,1	–	–
Förändring checkräkningskredit	34,0	-9,2	37,2	-11,1	-12,3
Upptagna lån	65,1	20,6	71,2	20,6	22,0
Amortering av lån	-316,3	-16,7	-330,9	-5,7	-32,7
Amortering av leasingsskuld	-71,5	-9,7	-83,1	-14,6	-36,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	119,3	-14,9	102,4	-10,9	-59,8
Kassaflöde för perioden	5,4	-2,6	4,0	-8,7	-9,2
Likvida medel vid periodens början	10,6	13,5	10,6	19,4	19,4
Valutakursdifferens i likvida medel	-0,1	1,0	1,3	1,1	0,4
Likvida medel vid periodens slut	15,9	11,8	15,9	11,8	10,6

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
EBITDA ¹	62,3	67,1	97,0	130,8	223,0
EBITDA-marginal % ¹	11,5	14,4	9,9	14,0	12,8
Rörelsemarginal % ¹	4,6	5,5	1,9	5,4	3,4
EBT-marginal % ¹	4,0	3,6	1,4	3,5	0,9
Tillväxt % ¹	15,8	29,1	4,2	-46,1	0,3
Operativt kassaflöde ¹	-113,9	12,2	-98,4	2,1	50,6
Nettoskuld ¹	618,5	950,0	618,5	950,0	910,5
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % ¹					
Kommersiell fordonsindustri (%)	62,1	66,3	60,0	65,2	61,6
Allmän verkstadsindustri (%)	18,2	18,2	20,1	17,9	19,4
Gruv- och anläggningsindustri (%)	2,5	2,1	2,8	1,9	2,1
Jordbruksindustri (%)	0,6	0,6	0,8	0,8	0,8
Personbilsindustri (%)	16,6	12,8	16,2	14,2	16,0
Nettoskuld/ Eget kapital ¹	1,0	4,7	1,0	4,7	4,9
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 ¹	3,3	4,3	3,3	4,3	4,1

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 2021.

Statliga stöd på grund av Covid-19 och andra stöd redovisas i resultaträkningen under övriga rörelseintäkter eller som kostnadsminskning beroende på klassificering. Inkomsten eller minskningen redovisas under den period då den mottogs.

Obligationslånet har tidigare varit långfristigt, men då lånet förföll och var löst i maj 2022 klassificeras det om som kortfristigt från och med juni 2021. Tidigare rapporterades LEAX egna innehav i obligationen som likvida medel, men från och med 2021 redovisas innehavet netto mot obligationslånet under kortfristiga. Dessa förändringar i koncernredovisningen har också inneburit att vissa nyckeltal har uppdaterats.

Under 2021 offentliggjorde IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) ett agendabeslut om konfigurations- eller anpassningskostnader i molnbaserade system. Till följd av beslutet kan vissa immateriella tillgångar behöva kostnadsföras retroaktivt eller omklassificeras i balansräkningen. En annan konsekvens är att det inte kommer att vara möjligt att kapitalisera framtida konfigurations- eller anpassningskostnader relaterat till molnbaserade system i samma utsträckning som idag i framtida finansiella rapporter. LEAX har genomfört en analys av de fulla effekterna av IFRS IC:s agendabeslut. Detta anses inte ha någon betydande inverkan på koncernen.

Inga andra nya eller ändrade IFRS regler som ska tillämpas för första gången under 2022 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 2021.

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 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	2022 apr-jun	2021 apr-jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Nettoomsättning per land eller region					
Sverige	210,0	239,5	491,5	492,9	893,9
Tyskland	25,9	26,4	52,3	57,0	109,2
Nederländerna	4,8	56,3	7,8	118,6	204,3
Övriga Europa	176,3	53,5	206,5	77,8	170,5
Sydamerika	48,7	35,5	74,0	60,2	128,0
Asien	59,4	46,0	114,3	94,6	206,7
Övriga världen	14,8	9,1	29,8	17,6	32,4
	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1

MSEK	2022 30 jun	2021 30 jun	2021 31 dec
Anläggningstillgångar per land eller region			
Sverige	358,1	364,6	346,3
Övriga Europa	559,8	505,0	470,9
Övriga världen	56,1	53,4	48,5
	974,0	923,0	865,7

Not 3 Transaktioner med närstående

Ingen utdelning har betalats ut från LEAX Group AB (publ) under 2021 eller det första halvåret 2022. En riktad utdelning på 0,39 SEK per aktie, totalt 3,2 MSEK, relaterat till preferensaktierna har beräknats för perioden 7 april 2022 till och med 30 juni 2022 och har reglerats i juli. Utdelningen relaterad till närstående uppgick till 0,8 MSEK.

Under kvartalet emitterade LEAX nya aktier till ett värde av 108,1 MSEK för att genomföra förvärvet av de fyra produktionsanläggningarna som tidigare ägdes av ett företag som kontrolleras av majoritetsägarna. Investeringen utgjordes av de fyra produktionsfastigheterna som tidigare hyrdes av LEAX.

Inga övriga förändringar i transaktioner mellan LEAX och närstående som väsentligen påverkat företagens ställning och resultat har ägt rum. För en mer detaljerad beskrivning av transaktionerna med närstående hänvisar vi till not 24 i årsredovisningen för 2021.

Not 4 Förvärv

Den 7 april 2022 förvärvade LEAX tre fastighetsbolag bestående av fyra produktionsanläggningar som tidigare hyrdes av LEAX. Fastighetsbolagen i Sverige och Tyskland består vardera av en produktionsanläggning. Bolaget i Lettland består av två produktionsanläggningar varav en i Riga och en i Rezekne. Se tabellen nedan för detaljerad företagsinformation:

Dotterföretag, org.nr. och säte	Antal andelar	Röst och kapitalandel %
<i>MSEK</i>		
Maskinisten 6 i Köping AB, 559331-8420, Köping, Sverige	1 000	100,0
Köpingehus GmbH, 333095-8723, Detmold, Tyskland	1	100,0
Köpingehus SIA, 40003690459, Riga, Lettland	60 000	100,0

Fastighetsbolagen förvärvades från ett bolag kontrollerat av majoritetsaktieägarna. Alla produktionsanläggningar har blivit värderade av externa oberoende parter i respektive land och förvärvades till marknadsvärde. 100% av andelarna i fastighetsbolagen förvärvades av LEAX Group AB och betalades genom utgivandet av preferensaktier som gav ett ägande i LEAX Group AB om 10,4% och en rösträtt om 1,6%.

De tillgångar och skulder som ingick i de tillträdde förvärven under det andra kvartalet uppgår enligt förvärvsanalysen till följande:

Förvärvsanalys

<i>MSEK</i>	<i>Totalt</i>
Materiella anläggningstillgångar	97,3
Fordringar	1,0
Övriga omsättningstillgångar	3,4
Räntebärande skulder	-57,2
Övriga skulder	-4,1
Förvärvade nettotillgångar	40,3
Övervärde byggnader & mark	76,8
Uppskjuten skatt	-9,0
Köpeskillning	108,1

Köpeskillningen för förvärvet uppgick totalt till 108,1 MSEK, varav 76,8 MSEK har redovisats som övervärde av fastigheterna. Vid förvärvstidpunkten har den överstigande delen som är skillnaden mellan det verkliga värdet av det förvärvade nettotillgångarna och köpeskillningen identifierats som övervärde på fastigheterna. Fastigheterna har värderats av välrenommerade externa fastighetsvärderare genom vanliga värderingsmetoder och modeller som inkluderar exempelvis besiktningar av fastigheterna, granskning av fastighetsregister, hyresavtal, skatteuppgifter, detaljplaner och analys av marknadsinformation. Fastigheternas värde har slutligen fastställts genom förhandlingar på armlängds avstånd. Nuvarande huvudägares representant i styrelsen har ej deltagit i handläggning eller beslut.

Not 5 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

Resultaträkning för moderbolag

	2022 apr-jun	2021 apr-Jun	2022 jan-jun	2021 jan-jun	2021 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	0,1	–	0,2	0,1	0,1
Övriga externa kostnader	-4,6	-0,1	-7,3	-0,1	-4,0
Övriga rörelsekostnader	–	0,0	-0,1	0,0	0,0
Rörelseresultat	-4,5	-0,1	-7,2	-0,1	-3,9
Finansnetto	1,2	1,4	10,8	-1,4	-44,3
Resultat före skatt	-3,3	1,3	3,6	-1,5	-48,2
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	30,7
Skatt	–	–	–	–	4,0
Årets resultat	-3,3	1,3	3,6	-1,5	-13,5

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2022	2021	2021
	30 jun	30 jun	31 dec
Tillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	391,7	288,7	288,7
Andelar i intresseföretag	8,7	8,7	8,7
Långfristiga fordringar koncernföretag	431,1	425,2	405,9
Långfristiga fordringar intresseföretag	27,8	23,0	23,6
Uppskjuten skattefordran	11,2	9,3	11,2
Andra finansiella anläggningstillgångar	0,0	0,0	0,0
Summa anläggningstillgångar	870,5	755,0	738,1
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar koncernföretag	2,9	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6,6	0,1	2,7
Kassa och bank ¹	–	–	–
Summa omsättningstillgångar	9,5	0,1	2,7
Summa tillgångar	880,0	755,0	740,7
Eget kapital			
Aktiekapital	433,3	25,2	25,2
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	57,6	71,1	71,1
Årets resultat	3,6	-1,5	-13,5
Summa eget kapital	512,4	112,8	100,7
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder ¹	320,8	291,9	317,0
Långfristiga skulder koncernföretag	19,9	32,8	19,6
Uppskjutna skatteskulder	–	2,3	–
Summa långfristiga skulder	340,7	327,2	336,5
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder ¹	15,6	302,7	289,2
Kortfristiga skulder koncernföretag	11,0	11,0	8,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,3	1,5	6,0
Summa kortfristiga skulder	26,9	315,2	303,5
Summa skulder	367,6	642,3	640,0
Summa eget kapital och skulder	880,0	755,0	740,7

¹LEAX egna innehav av obligationen nettoredovisas, och har därmed reducerat kortfristiga räntebärande skulder för 2022 och för 2021.

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
Operativt kassaflöde	Kassaflöde från löpande verksamhet plus kassaflöde från investeringsverksamheten	För att analysera kassaflödet före extern finansiering
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"> - Kommersiell fordonsindustri - Allmän verkstadsin - Gruv och Anläggningsindustri - Jordbruksindustri - Personbilsindustri 	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	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1
Övriga rörelseintäkter	10,6	15,1	18,8	20,6	36,7
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-10,1	9,2	-11,0	11,5	21,7
Aktiverat arbete för egen räkning	1,5	1,5	2,3	2,4	4,1
Råvaror och förnödenheter	-264,1	-241,5	-477,9	-474,5	-875,6
Övriga externa kostnader	-93,0	-71,0	-171,7	-140,9	-282,2
Kostnader för ersättningar till anställda	-117,0	-113,1	-228,7	-225,2	-421,8
Övriga rörelsekostnader	-5,2	-2,3	-11,8	-4,8	-13,3
Andel i intresseföretags resultat	-0,1	2,7	0,4	4,4	8,2
EBITDA	62,3	67,1	97,0	130,8	223,0

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1
EBITDA	62,3	67,1	97,0	130,8	223,0
EBITDA-marginal %	11,5	14,4	9,9	14,0	12,8

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Rörelseresultat	24,8	25,7	19,0	50,8	58,8
Nettoomsättning	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1
Rörelsemarginal %	4,6	5,5	1,9	5,4	3,4

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1
EBT	21,7	16,7	13,3	32,6	15,2
EBT-marginal %	4,0	3,6	1,4	3,5	0,9

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Nettoomsättning	539,8	466,2	976,6	937,4	1 745,1
Förändring	73,5	105,2	39,2	-802,3	-802,3
Tillväxt %	15,8	29,1	4,2	-46,1	-15,9

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamhet plus kassaflöde från investeringsverksamheten

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	36,3	27,3	68,7	57,9	137,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-150,2	-15,0	-167,1	-55,8	-86,7
Operativt kassaflöde	-113,9	12,2	-98,4	2,1	50,6

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	546,5	596,4	546,5	596,4	543,3
Kortfristiga räntebärande skulder	87,9	365,5	87,9	365,5	377,7
Likvida medel	15,9	11,8	15,9	11,8	10,6
Nettoskuld	618,5	950,0	618,5	950,0	910,5

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

%	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Kommersiell fordonsindustri (%)	62,1	66,3	60,0	65,2	61,6
Allmän verkstadsindustri (%)	18,2	18,2	20,1	17,9	19,4
Gruv och Anläggningsindustri (%)	2,5	2,1	2,8	1,9	2,1
Jordbruksindustri (%)	0,6	0,6	0,8	0,8	0,8
Personbilsindustri (%)	16,6	12,8	16,2	14,2	16,0
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	30 jun	30 jun	30 jun	30 jun	31 dec
Eget kapital	615,5	200,5	615,5	200,5	200,5
Nettoskuld	618,5	950,0	618,5	950,0	910,5
Nettoskuld/ Eget kapital	1,0	4,7	1,0	4,7	4,5

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

MSEK	2022	2021	2022	2021	2021
	apr-jun	apr-jun	jan-jun	jan-jun	Jan-Dec
Nettoskuld	618,5	950,0	618,5	950,0	910,5
EBITDA rullande 12	189,1	218,8	189,1	218,8	223,0
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	3,3	4,3	3,3	4,3	4,1

Finansiell kalender		Kontaktinformation
Delårsrapport juli-september 2022	17 november 2022	Tony Nicol, VD och koncernchef Tel: +44 (0)755 728 67 67 Mail: tony.nicol@leax.com Roger Berggren, styrelseordförande Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com Ulrika Hellberg, CFO Tel: +46 (0)72 500 87 33 Mail: ulrika.hellberg@leax.com



LEAX Group AB (publ)

Org. nr. 556658-4479

info@leax.com

Nya Hamnvägen 4, 731 36 Köping, Sverige

www.leax.com