

LEAX GROUP AB

Delårsrapport

Q4 och helåret 2022



DELÅRSRAPPORT Q4 2022

”FORTSATT TILLVÄXT MED KVARDRÖJANDE UTMANINGAR”

- TONY NICOL, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet oktober–december

- Nettoomsättningen ökade till 501,0 MSEK (442,7)
- Rörelseresultatet försämrades till -10,9 MSEK (4,8)
- Resultat före skatt (EBT) försämrades till -17,9 MSEK (-7,2)
- Årets resultat för perioden försämrades till -67,2 MSEK (2,8)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,5 MSEK (106,5)

Perioden januari–december

- Nettoomsättningen ökade till 1 923,5 MSEK (1 745,1)
- Rörelseresultatet försämrades till 2,3 MSEK (58,8)
- Resultat före skatt (EBT) försämrades till -17,1 MSEK (15,2)
- Årets resultat för perioden försämrades till -72,3 MSEK (21,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 116,8 MSEK (137,2)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Under fjärde kvartalet har LEAX omorganiserat sina enheter för att bättre spegla den operativa verksamheten. Detta medförde en koncernmässig upplösning av uppskjuten skatt, vilket påverkat resultatet med en ökad skattekostnad av engångskaraktär

Nyckeltal, MSEK	okt-dec		jan-dec	
	2022	2021	2022	2021
Nettoomsättning	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1
Rörelseresultat	-10,9	4,8	2,3	58,8
EBT	-17,9	-7,2	-17,1	15,2
Årets resultat	-67,2	2,8	72,3	21,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32,5	106,5	116,8	137,2
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-5,33	0,19	-5,77	1,58
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-3,24	0,19	-3,50	1,58
Antal aktier före utspädning	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

För fullständig nyckeltalstabell och beskrivning av alternativa nyckeltal se sid 15

KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

Fortsatt tillväxt med kvardröjande utmaningar

Under 2022 levererade LEAX en stark tillväxt med en omsättningsökning med 10% jämfört med 2021 genom nya affärer främst inom allmän verkstadsindustri och gruv- och anläggningsindustri men även genom inflationsjustering av priser.

Rörelseresultatet för 2022 minskade till 2,3 MSEK (58,8) drivet av förskjutningar av kundorder utan någon förvarning hos nyckelkunder inom tunga kommersiella fordon och personbilsindustrin. Även inflationsdrivande kostnader och tidsförskjutningar av inflationskompensation bidrog till minskningen. Koncernens lönsamhet påverkades direkt av lägre produktionsvolym inom personbilsindustrin där Kinas Covid-policy tvingade en betydande kund att stänga sin verksamhet under flera veckor.

Inflationsdrivande kostnader har påverkat vårt resultat under fjärde kvartalet, men detta är fortfarande en tidsförskjutningseffekt då vi fortsätter att använda avtalsmekanismer och förhandlingar för att täcka dessa kostnader.

Under fjärde kvartalet har LEAX omorganiserat sina enheter för att bättre spegla den operativa verksamheten. Detta medförde en koncernmässig upplösning av uppskjuten skatt, vilket påverkat årets och fjärde kvartalets resultat genom en ökad skattekostnad av engångskaraktär.

Våra affärsutsikter är fortsatt svåra att förutse på grund av den makroekonomiska osäkerhet som präglar den globala ekonomin. Instabiliteten i de globala leveranskedjorna har på många sätt varit unik och effekterna av högre kostnader för insatsvaror inklusive energi kommer att fortsätta att störa vår bransch. Trots denna osäkerhet ser vi en fortsatt försäljningstillväxt och en tydlig väg för att förbättra vår lönsamhet. Våra investeringar i storleksordningen

100 MSEK har under 2022 fortsatt att spegla styrelsens förtroende för vår förmåga att genomföra vår strategi att tillhandahålla hållbart värde för alla intressenter.

Jag skulle vilja tacka vårt team och våra affärspartners för deras engagemang, professionalism och ansträngning under ett år som har inneburit en mängd utmaningar. Trots dessa utmaningar har vi fortsatt att utveckla personal och processer i syfte att förbättra vårt resultat. Under 2022 har vi stärkt vårt egna kapital som utmärkts av de 300 MSEK som AMF anförtrott till LEAX. Vårt engagemang för att överträffa våra kunders förväntningar belönades genom att vinna två utmärkelser för årets leverantör samt en stärkt kundorderportfölj.

Vår vision om att vara ledande inom vår bransch kvarstår. För att hantera de förutsättningar vi står inför krävs ett gediget utförande med ökad snabbhet och flexibilitet. Det är vår nyckel till framgång.



Tony Nicol, 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 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 sju ledamöter varav en arbetstagarrepresentant. Fyra är oberoende både i förhållande till bolagets större aktieägare och i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga av bolagsstämman utsedda ledamöter är föreslagna av en valberedning.

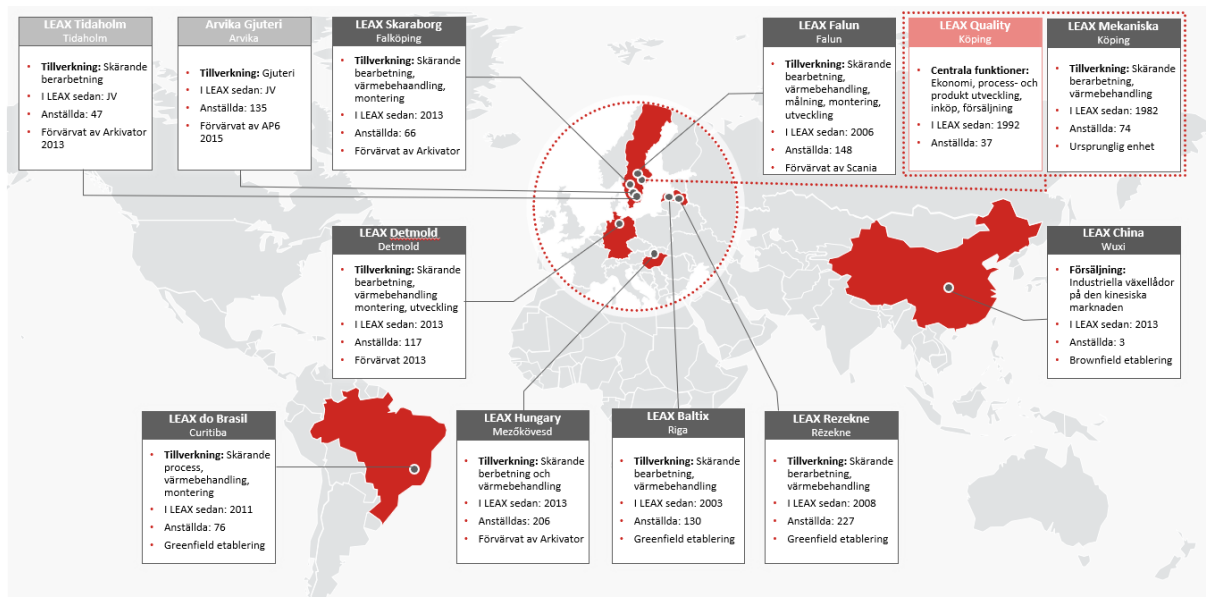
Vision och affärsidé

LEAX vision är "Att vara en erkänd ledare inom design, utveckling och industrialisering av avancerade tillverkningslösningar och komplexa produkter för global mobilitet och industriella marknader" och vår affärsidé är "Att överträffa våra kunders förväntningar genom kontinuerlig strävan efter hög kvalitet i alla aspekter av vår verksamhet och genom att maximera värdet för alla intressenter".

Strategisk geografisk närvaro

LEAX har lagt grunden för en bred produktportfölj och kombinerar detta med en global närvaro för att dels kunna leverera till sin internationella kundbas, dels för att få goda förutsättningar att utveckla Bolaget i linje med LEAX strategi. Som ett led i att Bolaget vuxit tillsammans med sina kunder och etablerat sig på geografiskt strategiska platser är LEAX nu verksamma 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

1 100

Länder (150 inkl. indirekta leveranser genom kunder)

Fabriker på tre kontinenter

LEAX medarbetare

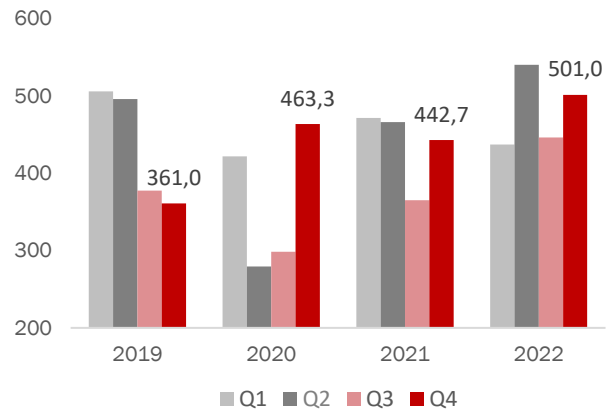
FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för fjärde kvartalet uppgick till 501,0 MSEK (442,7) vilket är en ökning med 13,2% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror på högre volymer inom slutkundsmarknaden tunga kommersiella fordon samt inflationsjusterade priser.

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 1 923,5 MSEK (1 745,1) vilket är en ökning med 10,2% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror främst på högre volymer inom slutkundsmarknaderna allmän verkstadsindustri och gruv- och anläggningsindustri samt inflationsjusterade priser.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK

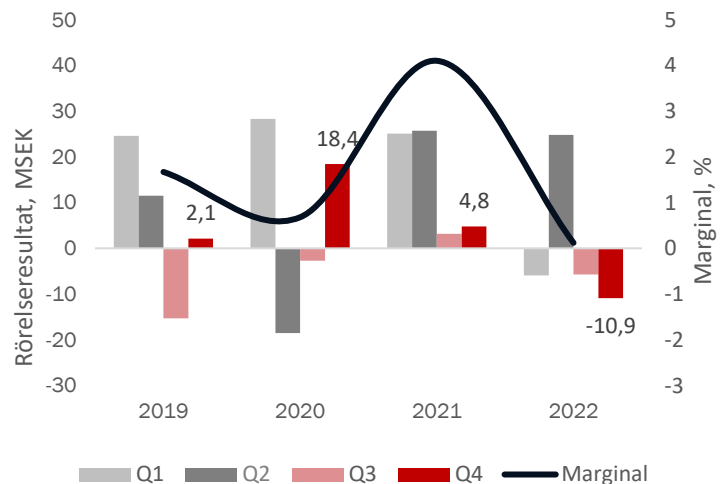


RÖRELSERESULTAT

Under fjärde kvartalet minskade rörelseresultatet till -10,9 MSEK (4,8). Minskningen beror främst på tidsförskjutningar av inflationskompensation.

Rörelseresultatet för helåret uppgick till 2,3 MSEK (58,8) vilket är en minskning med 96,1% 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 och tredje kvartalet utvecklats mot en mer normal och stabil volymnivå. Resultatet har även påverkats av tidsförskjutningar av inflationskompensation samt engångskostnader relaterade till börsnoteringsprocessen.

Rörelseresultat per kvartal



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under fjärde kvartalet till -7,0 MSEK (-12,0) vilket är en förbättring med 41,7%. Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 1,9 MSEK (-0,6). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Finansnettot för helåret 2022 uppgick till -19,4 MSEK (-43,6) vilket är en förbättring med 55,5%. Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 20,9 MSEK (4,1). Resultat före skatt (EBT) uppgick under fjärde kvartalet till -17,9 MSEK (-7,2) och för helåret 2022 till -17,1 MSEK (15,2).

SKATT

Skatt för helåret uppgick till -55,2 MSEK (5,9). Skattekostnaden härrör sig främst från en koncernmässig upplösning av uppskjutna skatter av engångskaraktär, relaterat till omorganiseringen av de operativa enheterna.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det fjärde kvartalet till 32,5 MSEK (106,5). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -26,7 MSEK (-11,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -10,1 MSEK (-91,7).

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för helåret till 116,8 MSEK (137,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -62,9 MSEK (-86,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -56,5 MSEK (-59,8).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 31 december till 1 657,3 MSEK (1 511,7). Eget kapital för koncernen uppgick till 539,0 MSEK (186,4). Under andra kvartalet emitterades nya preferensaktier 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 fastighetsinvesteringar bestående av fyra produktionsanläggningar inklusive relaterade lån. Efter fastighetsinvesteringen har övriga nyttjanderättstillgångar och leasingskulder justerats i enlighet med detta. Under andra 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 637,7 MSEK (910,5). Minskningen förklaras av återbetalning av obligationslånet under andra kvartalet. Koncernens likvida medel uppgick till 9,2 MSEK (10,6).

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

Bolaget 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 bolaget 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 491,5 MSEK (100,7).

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

UTDELNING

Utdelningen under 2022 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

Våra affärsutsikter är fortsatt svåra att förutse på grund av den makroekonomiska osäkerhet som präglar den globala ekonomin. Instabiliteten i de globala leveranskedjorna har på många sätt varit unik och effekterna av högre kostnader för insatsvaror inklusive energi kommer att fortsätta att störa vår bransch. Trots denna osäkerhet ser vi en fortsatt försäljningstillväxt och en tydlig väg för att förbättra vår lönsamhet. Vi noterar att Sveriges regering föreslagit att företag kommer att få viss kompensation för höga elkostnader för perioden oktober 2021 – december 2022. När denna kompensation är slutgiltigt bekräftad i enlighet med regeringens kommunikation kommer denna att redovisas som övrig intäkt och antas ha en positiv påverkan på resultat och kassaflöde.

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 24 februari 2023

Roger Berggren
Styrelseordförande

Lars Davidsson
Vice styrelseordförande

Jonas Lundgren
Styrelseledamot

Bent Wessel-Aas
Styrelseledamot

Jessica Alenius
Styrelseledamot

Lars Wrebo
Styrelseledamot

Jonas Neiström
Styrelseledamot

Anthony Nicol
VD och koncernchef

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT, KONCERNEN

Rapport över resultat för koncernen

MSEK	Not	2022	2021	2022	2021
		okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	2	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1
Övriga rörelseintäkter		3,1	9,4	37,1	36,7
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		18,4	4,8	15,8	21,7
Aktiverat arbete för egen räkning		1,2	0,9	5,1	4,1
Råvaror och förnödenheter		-299,5	-226,4	-1 017,0	-875,6
Övriga externa kostnader		-72,4	-77,0	-335,4	-282,2
Kostnader för ersättningar till anställda		-113,7	-105,4	-439,1	-421,8
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-37,7	-41,3	-154,1	-164,2
Övriga rörelsekostnader		-6,0	-4,7	-23,0	-13,3
Andel enligt kapitalandelsmetoden		-5,3	1,8	-10,5	8,2
Rörelseresultat		-10,9	4,8	2,3	58,8
Finansiella intäkter		0,6	1,6	1,8	7,7
Finansiella kostnader		-7,5	-13,6	-21,3	-51,3
Finansnetto		-7,0	-12,0	-19,4	-43,6
Resultat före skatt		-17,9	-7,2	-17,1	15,2
Skatt		-49,3	10,0	-55,2	5,9
Årets resultat		-67,2	2,8	-72,3	21,1
Årets resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare		-67,2	2,4	-72,7	19,9
Innehav utan bestämmande inflytande		0,0	0,3	0,4	1,2
Årets resultat		-67,2	2,8	-72,3	21,1
Resultat per aktie					
före utspädning (SEK)		-5,33	0,19	-5,77	1,58
efter utspädning (SEK)		-3,24	0,19	-3,50	1,58
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter					
före utspädning (SEK)		-5,33	0,19	-5,77	1,58
efter utspädning (SEK)		-3,24	0,19	-3,50	1,58

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Årets resultat	-67,2	2,8	-72,3	21,1
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat				
Årets omräkningsdifferenser	10,9	-3,4	27,1	-0,6
Årets övrigt totalresultat	10,9	-3,4	27,1	-0,6
Årets totalresultat	-56,3	-0,6	-45,2	20,5
Årets totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	-56,0	-0,9	-39,5	20,4
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,3	0,3	-5,2	0,1
Årets totalresultat	-56,3	-0,6	-44,7	20,5

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2022 31 dec	2021 31 dec
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	2	37,9	28,8
Materiella anläggningstillgångar	2	875,6	690,3
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	64,1	146,6
Andelar i intresseföretag		30,4	46,2
Uppskjuten skattefordran		32,4	77,9
Långfristiga fordringar		20,0	17,4
Andra finansiella anläggningstillgångar		3,3	0,1
Summa anläggningstillgångar		1 063,9	1 007,3
Varulager		328,3	289,6
Kundfordringar		198,3	154,0
Skattefordringar		13,2	9,5
Övriga kortfristiga fordringar		27,7	22,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		16,6	18,0
Likvida medel		9,2	10,6
Summa omsättningstillgångar		593,4	504,4
Summa tillgångar		1 657,3	1 511,7
Eget kapital			
Aktiekapital		41,5	25,2
Omräkningsreserv		18,8	-13,3
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		475,8	166,7
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		536,1	178,6
Innehav utan bestämmande inflytande		2,9	7,8
Summa eget kapital		539,0	186,4
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder		555,6	543,3
Övriga långfristiga skulder		40,7	31,3
Uppskjutna skatteskulder		10,8	4,9
Summa långfristiga skulder		607,1	579,5
Kortfristiga räntebärande skulder		91,4	377,7
Förskott från kunder		6,6	4,5
Leverantörsskulder		242,0	239,7
Skatteskulder		4,0	6,8
Övriga kortfristiga skulder		100,9	42,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		66,3	74,6
Summa kortfristiga skulder		511,2	745,8
Summa skulder		1 118,3	1 325,4
Summa eget kapital och skulder		1 657,3	1 511,7

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

2021	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
<i>MSEK</i>						
Ingående eget kapital 2021-01-01	25,2	-12,6	146,8	159,4	6,5	165,9
Årets totalresultat						
Årets resultat			19,9	19,9	1,2	21,1
Årets övrigt totalresultat		-0,7	-	-0,7	0,1	-0,6
Årets totalresultat		-0,7	19,9	19,2	1,3	20,5
Utgående eget kapital 2021-12-31	25,2	-13,3	166,7	178,6	7,8	186,4

2022	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
<i>MSEK</i>						
Ingående eget kapital 2022-01-01	25,2	-13,3	166,7	178,6	7,8	186,4
Årets totalresultat						
Årets resultat			-72,7	-72,7	0,4	-72,3
Årets övrigt totalresultat		32,1	0,2	32,3	-5,2	27,1
Årets totalresultat		32,1	-72,5	-40,4	-4,9	-45,2
Transaktioner med aktieägare						
Lämnade utdelningar		-	-3,2	-3,2	-	-3,2
Nyemission	16,3	-	-	16,3	-	16,3
Överkursfond		-	384,7	384,7	-	384,7
Summa transaktioner med aktieägare	16,3	-	381,5	397,8	-	397,8
Utgående eget kapital 2022-12-31	41,5	18,8	475,7	536,0	2,9	539,0

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

<i>MSEK</i>	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Den löpande verksamheten				
Resultat före skatt	-17,9	-7,2	-17,1	15,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	28,8	40,1	148,8	158,0
Betald inkomstskatt	-1,5	2,3	-7,7	-4,8
	9,4	35,2	123,9	168,3
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-7,1	-9,5	-21,5	-46,9
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	16,9	12,3	-36,8	11,6
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	13,3	68,5	51,2	4,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32,5	106,5	116,8	137,2
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-23,9	-5,9	-106,0	-77,6
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-1,6	-6,0	-7,9	-15,3
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,4	0,0	2,6	6,3
Förvärv av andelar i dotterföretag	-0,5	-	-7,1	-
Avyttring av övriga nyttjanderättstillgångar	-	-	61,7	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-	-5,2	-
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	1,1	-	1,1	-
Omräkningsdifferens	-2,1	-	-2,1	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26,7	-11,9	-62,9	-86,7
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	300,0	-
Förändring checkräkningskredit	-4,3	-74,9	68,0	-12,3
Upptagna lån	18,2	22,0	34,0	22,0
Amortering av lån	-17,5	-26,4	-358,4	-32,7
Utbetald utdelning	-	-	-3,2	-
Amortering av leasingkuld	-6,5	-12,4	-96,9	-36,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-10,1	-91,7	-56,5	-59,8
Kassaflöde för perioden	-4,3	2,9	-2,6	-9,2
Likvida medel vid periodens början	13,8	8,0	10,6	19,4
Omräkningsdifferens i likvida medel	-0,3	-0,2	1,2	0,4
Likvida medel vid periodens slut	9,2	10,6	9,2	10,6

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
EBITDA ¹	26,8	46,1	156,4	223,0
EBITDA-marginal % ¹	5,3	10,4	8,1	12,8
Rörelsemarginal % ¹	-2,2	1,1	0,1	3,4
EBT-marginal % ¹	-3,6	-1,6	-0,9	0,9
Tillväxt % ¹	13,2	-4,4	10,2	19,3
Operativt kassaflöde ¹	5,8	94,6	53,9	50,6
Nettoskuld ¹	637,7	910,5	637,7	910,5
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % ¹				
Tunga kommersiella fordon (%)	66,9	61,4	61,2	61,6
Allmän verkstadsindustri (%)	17,7	21,1	20,8	19,4
Gruv- och anläggningsindustri (%)	2,7	2,3	2,9	2,1
Jordbruksindustri (%)	0,7	1,1	0,8	0,8
Personbilsindustri (%)	12,0	14,2	14,4	16,0
Nettoskuld/ Eget kapital ¹	1,2	4,9	1,2	4,9
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 ¹	4,1	4,1	4,1	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.

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 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

<i>MSEK</i>	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning per land eller region				
Sverige	260,7	225,4	960,5	893,9
Tyskland	27,9	26,5	108,1	109,2
Nederländerna	62,9	53,4	225,0	204,3
Övriga Europa	88,9	49,1	182,5	149,7
Sydamerika	60,3	29,8	202,9	128,0
Asien	31,0	52,0	182,8	206,7
Övriga världen	6,7	6,5	42,8	32,4
	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1

<i>MSEK</i>	2022	2021
	31 dec	31 dec
Anläggningstillgångar per land eller region		
Sverige	333,3	342,1
Övriga Europa	581,8	474,7
Övriga världen	62,5	49,0
	977,6	865,7

Not 3 Transaktioner med närstående

Inga förändringar i transaktioner mellan LEAX och närstående som väsentligen påverkat bolagets 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 under kvartalet

Under kvartalet har flertalet LEAX enheter sålts inom gruppen, från LEAX Group AB till LEAX Industries AB. Följande bolag har sålts; LEAX Falun AB, LEAX Mekaniska AB, LEAX Quality AB, LEAX Components AB, Swedish PowerTrain Techcenter AB, LEAX Detmold GmbH, LEAX do Brasil Ltda., SIA LEAX Baltix och SIA LEAX Rezekne.

Not 5 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

Resultaträkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2022 okt-dec	2021 okt-dec	2022 jan-dec	2021 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,0	0,4	0,1
Övriga externa kostnader	-0,9	-3,5	-5,1	-4,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	-0,1	0,0
Rörelseresultat	-0,8	-3,5	-4,8	-3,9
Finansnetto	-4,9	-19,0	11,4	-44,3
Resultat före skatt	-5,7	-22,6	6,6	-48,2
Bokslutsdispositioner	-1,5	30,7	-1,5	30,7
Skatt	-13,1	4,0	-13,1	4,0
Årets resultat	-20,3	12,1	-8,0	-13,5

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2022	2021
	31 dec	31 dec
Tillgångar		
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	500,2	288,7
Andelar i intresseföretag	3,5	8,7
Långfristiga fordringar koncernföretag	336,0	405,9
Långfristiga fordringar intresseföretag	30,5	23,6
Uppskjuten skattefordran	–	11,2
Andra finansiella anläggningstillgångar	3,2	0,0
Summa anläggningstillgångar	873,4	738,1
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,2	2,7
Summa omsättningstillgångar	1,2	2,7
Summa tillgångar	874,6	740,7
Eget kapital		
Aktiekapital	41,5	25,2
Uppskrivningsfond	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	439,9	71,1
Årets resultat	-8,0	-13,5
Summa eget kapital	491,5	100,7
Skulder		
<i>Långfristiga skulder</i>		
Långfristiga räntebärande skulder	317,1	317,0
Långfristiga skulder koncernföretag	27,7	19,6
Summa långfristiga skulder	344,7	336,6
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Kortfristiga räntebärande skulder	22,1	289,2
Kortfristiga skulder koncernföretag	14,3	8,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	6,0
Summa kortfristiga skulder	38,4	303,5
Summa skulder	383,1	640,0
Summa eget kapital och skulder	874,6	740,7

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"> - Tunga kommersiella fordon - Allmän verkstadsindustri - 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
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1
Övriga rörelseintäkter	3,1	9,4	37,1	36,7
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	18,4	4,8	15,8	21,7
Aktiverat arbete för egen räkning	1,2	0,9	5,1	4,1
Råvaror och förnödenheter	-299,5	-226,4	-1 017,0	-875,6
Övriga externa kostnader	-72,4	-77,0	-335,4	-282,2
Kostnader för ersättningar till anställda	-113,7	-105,4	-439,1	-421,8
Övriga rörelsekostnader	-6,0	-4,7	-23,0	-13,3
Andel i intresseföretags resultat	-5,3	1,8	-10,5	8,2
EBITDA	26,8	46,1	156,4	223,0

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1
EBITDA	26,8	46,1	156,4	223,0
EBITDA-marginal %	5,3	10,4	8,1	12,8

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Rörelseresultat	-10,9	4,8	2,3	58,8
Nettoomsättning	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1
Rörelsemarginal %	-2,2	1,1	0,1	3,4

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1
EBT	-17,9	-7,2	-17,1	15,2
EBT-marginal %	-3,6	-1,6	-0,9	0,9

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Nettoomsättning	501,0	442,7	1 923,5	1 745,1
Förändring	58,3	-20,6	178,3	282,3
Tillväxt %	13,2	-4,4	10,2	19,3

Operativt kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamhet plus kassaflöde från investeringsverksamheten

MSEK	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32,5	106,5	116,8	137,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-26,7	-11,9	-62,9	-86,7
Operativt kassaflöde	5,8	94,6	53,9	50,6

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

MSEK	2022	2021	2022	2021
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	555,6	543,3	555,6	543,3
Kortfristiga räntebärande skulder	91,4	377,7	91,4	377,7
Likvida medel	9,2	10,6	9,2	10,6
Nettoskuld	637,7	910,5	637,7	910,5

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

%	2022	2021	2022	2021
	okt-dec	okt-dec	jan-dec	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	66,9	61,4	61,2	61,6
Allmän verkstadsindustri (%)	17,7	21,1	20,8	19,4
Gruv- och anläggningsindustri (%)	2,7	2,3	2,9	2,1
Jordbruksindustri (%)	0,7	1,1	0,8	0,8
Personbilsindustri (%)	12,0	14,2	14,4	16,0
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

MSEK	2022	2021	2022	2021
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Eget kapital	539,0	186,4	539,0	186,4
Nettoskuld	637,7	910,5	637,7	910,5
Nettoskuld/ Eget kapital	1,2	4,9	1,2	4,9

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

MSEK	2022	2021	2022	2021
	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
Nettoskuld	637,7	910,5	637,7	910,5
EBITDA rullande 12	156,4	223,0	156,4	223,0
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	4,1	4,1	4,1	4,1

Finansiell kalender		Kontaktinformation
Årsredovisning 2022	5 april 2023	Tony Nicol, VD och koncernchef Tel: +44 (0)755 728 67 67 Mail: tony.nicol@leax.com
Delårsrapport januari-mars 2023	9 maj 2023	Roger Berggren, styrelseordförande Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Årsstämma	9 maj 2023	
Delårsrapport april-juni 2023	25 augusti 2023	Ulrika Hellberg, CFO Tel: +46 (0)72 500 87 33 Mail: ulrika.hellberg@leax.com
Delårsrapport juli-september 2023	17 november 2023	



LEAX Group AB (publ)

Org. nr. 556658-4479

info@leax.com

Nya Hamnvägen 4, 731 36 Köping, Sverige

www.leax.com