

# **LEAX GROUP AB**

Delårsrapport

Q1 2023



# DELÅRSRAPPORT Q1 2023

## “ÖKADE VOLYMER OCH FÖRBÄTTRAD LÖNSAMHET”

- TONY NICOL, VD OCH KONCERNCHEF

### Kvartalet januari–mars

- Nettoomsättningen ökade till 588,6 MSEK (436,8)
- Rörelseresultatet förbättrades till 19,8 MSEK (-5,9)
- Resultat före skatt (EBT) förbättrades till 13,7 MSEK (-8,4)
- Årets resultat för perioden förbättrades till 11,3 MSEK (-7,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 53,7 MSEK (31,5)

### Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Inga väsentliga händelser under eller efter kvartalet

Nyckeltal, MSEK	jan-mar		jan-dec
	2023	2022	2022
Nettoomsättning	588,6	436,8	1 923,5
Rörelseresultat	19,8	-5,9	2,3
EBT	13,7	-8,4	-17,1
Årets resultat	11,3	-7,3	-72,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	53,7	31,5	116,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,89	-0,62	-5,77
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,54	-0,62	-3,50
Antal aktier före utspädning	12 593 750	12 593 750	12 593 750
Antal aktier efter utspädning	20 755 126	12 593 750	20 755 126

För fullständig nyckeltalstabell och beskrivning av alternativa nyckeltal se sid 15.

## KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

### Ökade volymer och förbättrad lönsamhet

Under första kvartalet 2023 levererade LEAX en stark omsättningstillväxt med en ökning på 35% jämfört med samma period föregående år. Efterfrågan ökade framför allt från våra kunder inom tunga kommersiella fordon och allmän verkstadsindustri. Rörelseresultatet förbättrades till 20 MSEK jämfört med föregående års -6 MSEK.

Resultatet förbättrades signifikant och var ett direkt resultat av förbättrade leverantörskedjor, särskilt inom den tunga kommersiella fordonsindustrin. Färre störningar i våra kunders leverantörskedjor möjliggjorde en högre effektivitet i vår produktion.

Den nuvarande situationen är mer stabil, men risk för störningar kvarstår. Samtidigt som vi fortfarande har hög inflation har våra justerade priser och pågående förhandlingar haft en positiv inverkan på vår lönsamhet under kvartalet.

Att komma tillbaka till och även förbättra vår lönsamhetsnivå är avgörande för att vi ska kunna fortsätta investera i de tekniskiften som våra kunder och samhället i stort står inför. Framför allt elektrifieringen kräver nya och innovativa processer som driver effektivitet. Förutom att produkterna blir mer krävande blir det allt viktigare att hjälpa kunderna reducera den tid det tar för dem att lansera sina produkter på marknaden.

För att kunna stödja denna trend har vi, inom vår FoU-avdelning, investerat i en ny kugg-slipningsmaskin för snabb prototyp tillverkning.

Vi fortsätter att möta och överträffa våra kunders behov men måste utmana oss själva att öka vår flexibilitet och förmåga att snabbt anpassa oss till förändringar i efterfrågan. Även om det senaste kvartalet har varit det mest stabila på länge så är marknadsutsikterna fortsatt osäkra.



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.

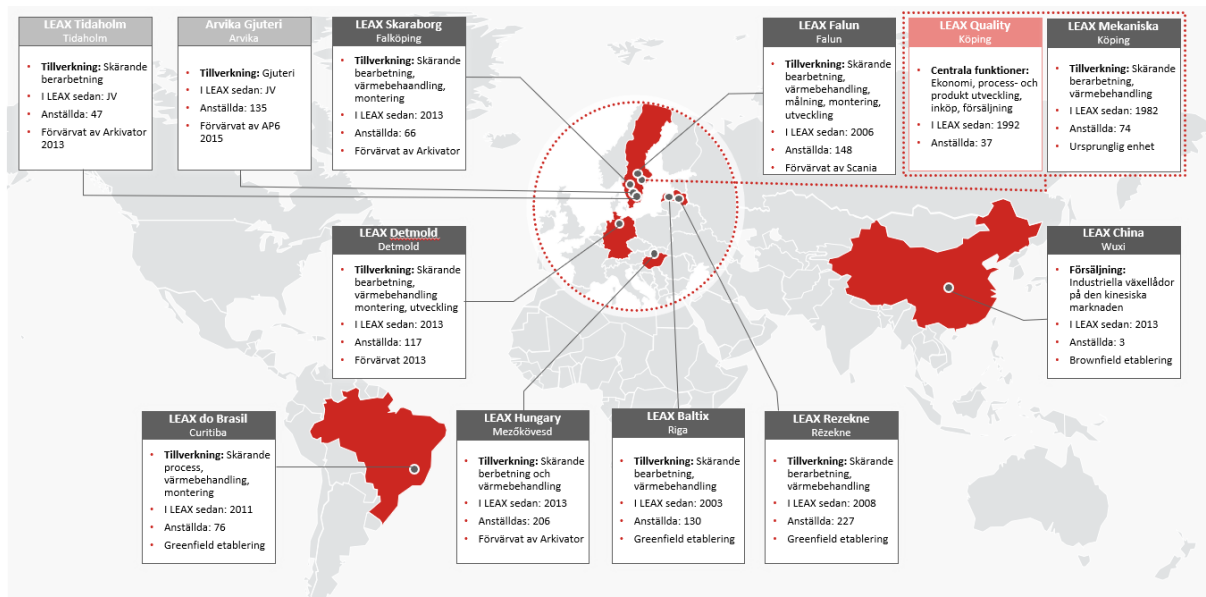
### Vision och affärsidé

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

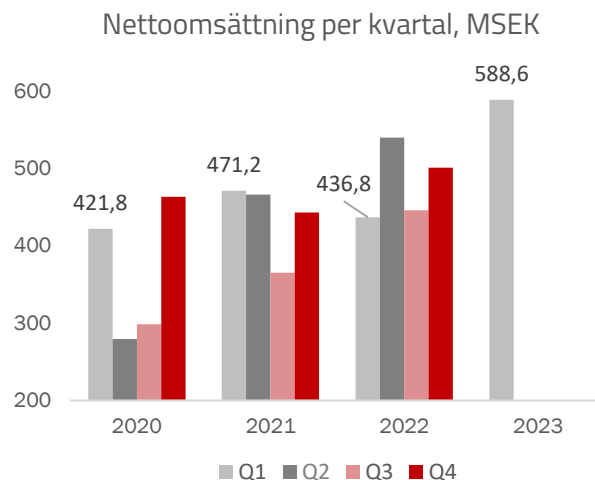
LEAX medarbetare

## FINANSIELL INFORMATION

### NETTOOMSÄTTNING

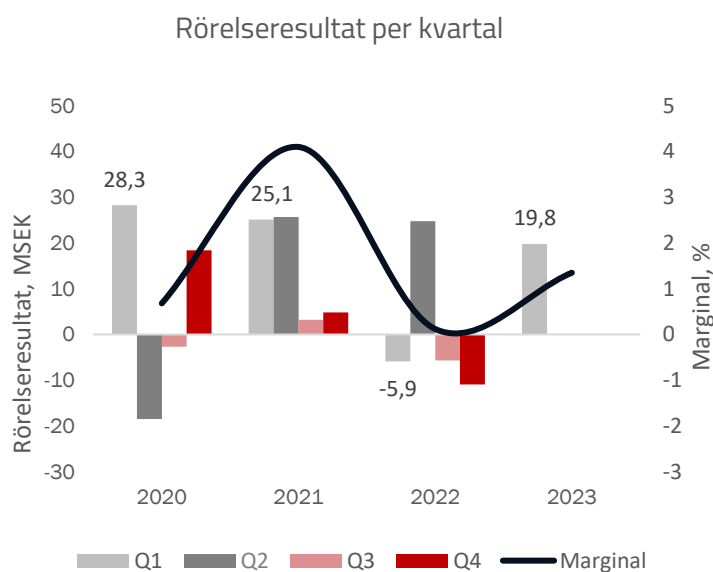
Nettoomsättningen för första kvartalet uppgick till 588,6 MSEK (436,8) vilket är en ökning med 34,8% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror på högre volymer inom tunga kommersiella fordon och allmän verkstadsindustri. Volymökningen inom tunga kommersiella fordon förklaras av färre störningar i kundernas leveranskedjor.

Nettoomsättningen har också påverkats av inflationsjusterade priser.



### RÖRELSERESULTAT

Under första kvartalet ökade rörelseresultatet till 19,8 MSEK (-5,9). Ökningen beror främst på högre och mer stabila volymer, men även från en positiv påverkan från inflationsjusterade priser och pågående förhandlingar.



## FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under första kvartalet till -6,1 MSEK (-2,6). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 3,5 MSEK (9,7). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Resultat före skatt (EBT) uppgick under första kvartalet till 13,7 MSEK (-8,4).

## SKATT

Skatt för första kvartalet uppgick till -2,4 MSEK (1,1). Skattekostnaden härrör sig främst från en koncernmässig upplösning av uppskjutna skatter.

## KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det första kvartalet till 53,7 MSEK (31,5). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -33,6 MSEK (-17,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -20,0 MSEK (-16,7).

## FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 31 mars till 1 703,9 MSEK (1 547,1). Eget kapital för koncernen uppgick till 561,8 MSEK (194,0). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 620,3 MSEK (896,8). Koncernens likvida medel uppgick till 9,6 MSEK (9,0).

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 2022.

### MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 492,0 MSEK (107,6).

### 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

En riktad utdelning relaterat till preferensaktierna under 2023 för verksamhetsåret 2022 föreslås uppgå till 2,50 kronor per aktie, totalt 20,4 MSEK. Ingen annan utdelning föreslås för verksamhetsåret 2022.

Utdelningen under 2022 för verksamhetsåret 2021 uppgick till 0,00 kronor per aktie. En riktad utdelning om 0,39 kronor per aktie relaterat till preferensaktierna beslutades på en extra bolagsstämma. Utdelningen beräknades till totalt 3,2 MSEK för perioden 7 april 2022 till och med den 30 juni 2022 och reglerades i juli 2022.

### MARKNADSUTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Den nuvarande situationen är mer stabil, men risken för störningar kvarstår och vi är fortfarande under högt inflationstryck. Även om det senaste kvartalet har varit det mest stabila på länge finns det fortfarande en betydande osäkerhet på våra marknader.

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 kommer denna att redovisas som övrig intäkt och antas ha en positiv påverkan på resultat och kassaflöde.



## ÅRSSTÄMMA

Årsstämman kommer att hållas den 9 maj, 2023 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 9 maj 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	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
Nettoomsättning	2	588,6	436,8	1 923,5
Övriga rörelseintäkter		6,3	8,2	37,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		-10,4	-0,9	15,8
Aktiverat arbete för egen räkning		1,2	0,8	5,1
Råvaror och förnödenheter		-314,8	-213,8	-1 017,0
Övriga externa kostnader		-86,3	-78,6	-335,4
Kostnader för ersättningar till anställda		-122,7	-111,7	-439,1
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-39,1	-40,6	-154,1
Övriga rörelsekostnader		-7,2	-6,7	-23,0
Andel enligt kapitalandelsmetoden		4,2	0,5	-10,5
<b>Rörelseresultat</b>		<b>19,8</b>	<b>-5,9</b>	<b>2,3</b>
Finansiella intäkter		0,1	0,6	1,8
Finansiella kostnader		-6,2	-3,2	-21,3
<b>Finansnetto</b>		<b>-6,1</b>	<b>-2,6</b>	<b>-19,4</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>13,7</b>	<b>-8,4</b>	<b>-17,1</b>
Skatt		-2,4	1,1	-55,2
<b>Årets resultat</b>		<b>11,3</b>	<b>-7,3</b>	<b>-72,3</b>
Årets resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare		11,2	-7,8	-72,7
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	0,5	0,4
<b>Årets resultat</b>		<b>11,3</b>	<b>-7,3</b>	<b>-72,3</b>
<b>Resultat per aktie</b>				
före utspädning (SEK)		0,89	-0,62	-5,77
efter utspädning (SEK)		0,54	-0,62	-3,50
<b>Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter</b>				
före utspädning (SEK)		0,89	-0,62	-5,77
efter utspädning (SEK)		0,54	-0,62	-3,50

## Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2023 jan-mar	2022 jan-mar	2022 jan-dec
<b>Årets resultat</b>	<b>11,3</b>	<b>-7,3</b>	<b>-72,3</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<b>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</b>			
Årets omräkningsdifferenser	11,5	14,9	27,1
<b>Årets övrigt totalresultat</b>	<b>11,5</b>	<b>14,9</b>	<b>27,1</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>22,8</b>	<b>7,6</b>	<b>-45,2</b>
<b>Årets totalresultat hänförligt till:</b>			
Moderbolagets ägare	22,8	7,1	-39,9
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	0,5	-5,2
<b>Årets totalresultat</b>	<b>22,8</b>	<b>7,6</b>	<b>-45,2</b>

## BALANSRÄKNING, KONCERNEN

## Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2023 31 mar	2022 31 mar	2022 31 dec
<b>Tillgångar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	2	39,5	31,8	37,9
Materiella anläggningstillgångar	2	885,8	683,7	875,6
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	59,0	136,9	64,1
Andelar i intresseföretag		34,6	46,7	30,4
Uppskjuten skattefordran		30,8	83,0	32,4
Långfristiga fordringar		20,2	17,7	20,0
Andra finansiella anläggningstillgångar		3,6	0,1	3,3
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>1 073,8</b>	<b>999,8</b>	<b>1 063,9</b>
Varulager		333,7	280,5	328,3
Kundfordringar		237,3	202,1	198,3
Skattefordringar		13,1	13,2	13,2
Övriga kortfristiga fordringar		9,9	19,7	27,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		26,5	22,7	16,6
Likvida medel		9,6	9,0	9,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>630,1</b>	<b>547,3</b>	<b>593,4</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>1 703,9</b>	<b>1 547,1</b>	<b>1 657,3</b>
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital		41,5	25,2	41,5
Omräkningsreserv		30,3	1,5	18,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		486,9	158,9	475,8
<b>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>		<b>558,7</b>	<b>185,6</b>	<b>536,1</b>
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>3,1</b>	<b>8,3</b>	<b>2,9</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>561,8</b>	<b>194,0</b>	<b>539,0</b>
<b>Avsättningar</b>				
Avsättningar för uppskjuten skatt		10,8	3,6	10,8
Övriga avsättningar		0,2	0,0	0,1
<b>Summa avsättningar</b>		<b>11,0</b>	<b>3,7</b>	<b>11,0</b>
<b>Skulder</b>				
Långfristiga räntebärande skulder		529,8	510,0	555,6
Övriga långfristiga skulder		39,6	2,3	40,6
<b>Summa långfristiga skulder</b>		<b>569,4</b>	<b>512,3</b>	<b>596,1</b>
Kortfristiga räntebärande skulder		100,1	395,8	91,4
Förskott från kunder		5,0	4,7	6,6
Leverantörsskulder		267,4	218,5	242,0
Skatteskulder		2,2	5,8	4,0
Övriga kortfristiga skulder		108,8	94,7	100,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		78,2	117,6	66,3
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>561,7</b>	<b>837,2</b>	<b>511,2</b>
<b>Summa skulder</b>		<b>1 131,1</b>	<b>1 349,5</b>	<b>1 118,3</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>1 703,9</b>	<b>1 547,1</b>	<b>1 657,3</b>

# RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

## Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

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	
<b>Årets totalresultat</b>							
Årets resultat			-7,8	-7,8	0,5	-7,3	
Årets övrigt totalresultat		14,8	–	14,8	0,1	14,9	
Årets totalresultat		14,8	-7,8	7,0	0,6	7,6	
Utgående eget kapital 2022-03-31	25,2	1,5	158,9	185,6	8,3	194,0	

2023	Eget kapital						Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande		
<i>MSEK</i>							
Ingående eget kapital 2023-01-01	41,5	18,8	475,8	536,1	2,9	539,0	
<b>Årets totalresultat</b>							
Årets resultat			11,2	11,2	0,1	11,3	
Årets övrigt totalresultat		11,5		11,5	0,0	11,5	
Årets totalresultat		11,5	11,2	22,7	0,1	22,8	
<b>Transaktioner med aktieägare</b>							
Utgående eget kapital 2023-03-31	41,5	30,3	486,9	558,7	3,1	561,8	

# KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

## Rapport över kassaflöden för koncernen

<i>MSEK</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
	<b>jan-mar</b>	<b>jan-mar</b>	<b>jan-dec</b>
<b><i>Den löpande verksamheten</i></b>			
Resultat före skatt	13,7	-8,4	-17,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30,6	30,1	148,8
Betald inkomstskatt	0,0	-6,4	-7,7
	<b>44,3</b>	<b>15,3</b>	<b>123,9</b>
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-0,2	15,3	-21,5
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-27,0	-45,5	-36,8
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	36,7	46,5	51,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>53,7</b>	<b>31,5</b>	<b>116,8</b>
<b><i>Investeringsverksamheten</i></b>			
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-33,5	-19,6	-106,0
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	–	-1,1	-7,9
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,1	3,0	2,6
Förvärv av andelar i dotterföretag	–	–	-7,1
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-0,2	–	-5,2
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	–	–	1,1
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-33,6</b>	<b>-17,7</b>	<b>-122,6</b>
<b><i>Finansieringsverksamheten</i></b>			
Nyemission	–	–	300,0
Förändring checkräkningskredit	-9,5	3,6	68,0
Upptagna lån	7,4	6,1	31,9
Amortering av lån	-20,6	-14,8	-358,4
Utbetald utdelning	–	–	-3,2
Amortering av leasingskuld	2,8	-11,6	-35,1
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-20,0</b>	<b>-16,7</b>	<b>3,2</b>
Kassaflöde för perioden	0,1	-2,9	-2,6
Likvida medel vid periodens början	9,2	10,6	10,6
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,3	1,3	1,2
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>9,6</b>	<b>9,0</b>	<b>9,2</b>

# KONCERNENS NYCKELTAL

## Nyckeltal

MSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
EBITDA <sup>1</sup>	58,9	34,8	156,4
EBITDA-marginal % <sup>1</sup>	10,0	8,0	8,1
Rörelsemarginal % <sup>1</sup>	3,4	-1,3	0,1
EBT-marginal % <sup>1</sup>	2,3	-1,9	-0,9
Tillväxt % <sup>1</sup>	34,7	-7,3	10,2
Operativt kassaflöde <sup>1</sup>	20,1	13,7	-5,8
Nettoskuld <sup>1</sup>	620,3	896,8	637,7
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % <sup>1</sup>			
Tunga kommersiella fordon (%)	63,1	57,5	61,2
Allmän verkstadsindustri (%)	21,8	22,5	20,8
Gruv- och anläggningsindustri (%)	1,3	3,1	2,9
Jordbruksindustri (%)	1,0	1,1	0,8
Personbilsindustri (%)	12,9	15,8	14,4
Nettoskuld/ Eget kapital <sup>1</sup>	1,1	4,6	1,2
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 <sup>1</sup>	3,4	4,6	4,1

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

## NOTER

### **Not 1** Redovisningsprinciper

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

Koncernen tillämpar IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen.

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

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2022.

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.

Inga nya eller ändrade IFRS regler som ska tillämpas för första gången under 2023 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 2022.



## 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>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
	<b>jan-mar</b>	<b>jan-mar</b>	<b>jan-dec</b>
<b>Nettoomsättning per land eller region</b>			
Sverige	316,0	281,5	960,5
Tyskland	35,4	26,4	108,1
Nederländerna	76,3	3,0	225,0
Övriga Europa	72,6	30,8	201,4
Sydamerika	48,6	25,3	202,9
Asien	26,3	54,9	182,8
Övriga världen	13,2	14,9	42,8
	<b>588,6</b>	<b>436,8</b>	<b>1 923,5</b>

<i>MSEK</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
	<b>31 mar</b>	<b>31 mar</b>	<b>31 dec</b>
<b>Anläggningstillgångar per land eller region</b>			
Sverige	333,5	334,5	333,3
Övriga Europa	587,6	460,7	581,8
Övriga världen	62,6	57,2	62,5
	<b>983,7</b>	<b>852,4</b>	<b>977,6</b>

## 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 25 i årsredovisningen för 2022.

## **Not 4** Förvärv under kvartalet

Inga förvärv under kvartalet.

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

Inga väsentliga händelser efter periodens utgång.

# RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

## Resultaträkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	<b>2023</b> <b>jan-mar</b>	<b>2022</b> <b>jan-mar</b>	<b>2022</b> <b>jan-dec</b>
Övriga rörelseintäkter	0,1	0,1	0,4
Övriga externa kostnader	-0,4	-2,7	-5,1
Övriga rörelsekostnader	-0,4	-0,1	-0,1
<b>Rörelseresultat</b>	-0,7	-2,7	-4,8
<b>Finansnetto</b>	1,3	9,6	11,4
<b>Resultat före skatt</b>	0,6	6,9	6,6
Bokslutsdispositioner	–	–	-1,5
Skatt	–	–	-13,1
<b>Årets resultat</b>	0,6	6,9	-8,0

## BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

**Balansräkning för moderbolag**

<i>MSEK</i>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2022</b>
	<b>31 mar</b>	<b>31 mar</b>	<b>31 dec</b>
<b>Tillgångar</b>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	500,2	288,7	500,2
Andelar i intresseföretag	3,5	8,7	3,5
Långfristiga fordringar koncernföretag	335,9	420,9	336,0
Långfristiga fordringar intresseföretag	30,9	24,9	30,5
Uppskjuten skattefordran	–	11,2	–
Andra finansiella anläggningstillgångar	3,5	0,0	3,2
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>873,9</b>	<b>754,4</b>	<b>873,4</b>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1,2	4,6	1,2
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1,2</b>	<b>8,5</b>	<b>1,2</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>875,1</b>	<b>762,9</b>	<b>874,6</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	41,5	25,2	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	432,0	57,6	439,9
Årets resultat	0,6	6,9	-8,0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>492,0</b>	<b>107,6</b>	<b>491,5</b>
<b>Skulder</b>			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	306,1	324,7	317,1
Långfristiga skulder koncernföretag	47,1	15,8	27,7
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>353,1</b>	<b>340,6</b>	<b>344,7</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	22,1	301,2	22,1
Kortfristiga skulder koncernföretag	7,4	11,8	14,3
Aktuell skatteskuld	0,3	–	0,3
Övriga kortfristiga skulder	–	–	1,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,0	1,7	–
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>29,9</b>	<b>314,7</b>	<b>38,4</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>383,0</b>	<b>655,3</b>	<b>383,1</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>875,1</b>	<b>762,9</b>	<b>874,6</b>

## DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

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

# AVSTÄMNINGAR AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

## Nyckeltal

### EBITDA

Rörelseresultat justerat för avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar

MSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	588,6	436,8	1 923,5
Övriga rörelseintäkter	6,3	8,2	37,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-10,4	-0,9	15,8
Aktiverat arbete för egen räkning	1,2	0,8	5,1
Råvaror och förnödenheter	-314,8	-213,8	-1 017,0
Övriga externa kostnader	-86,3	-78,6	-335,4
Kostnader för ersättningar till anställda	-122,7	-111,7	-439,1
Övriga rörelsekostnader	-7,2	-6,7	-23,0
Andel i intresseföretags resultat	4,2	0,5	-10,5
<b>EBITDA</b>	<b>58,9</b>	<b>34,8</b>	<b>156,4</b>

### EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	588,6	436,8	1 923,5
EBITDA	58,9	34,8	156,4
<b>EBITDA-marginal %</b>	<b>10,0</b>	<b>8,0</b>	<b>8,1</b>

### Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Rörelseresultat	19,8	-5,9	2,3
Nettoomsättning	588,6	436,8	1 923,5
<b>Rörelsemarginal %</b>	<b>3,4</b>	<b>-1,3</b>	<b>0,1</b>

### EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	588,6	436,8	1 923,5
EBT	13,7	-8,4	-17,1
<b>EBT-marginal %</b>	<b>2,3</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,9</b>

### Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Nettoomsättning	588,6	436,8	1 923,5
Förändring	151,8	-34,3	178,3
<b>Tillväxt %</b>	<b>34,7</b>	<b>-7,3</b>	<b>10,2</b>

## Operativt kassaflöde

Kassaflöde från löpande verksamhet plus kassaflöde från investeringsverksamheten

MSEK	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	53,7	31,5	116,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-33,6	-17,7	-122,6
Operativt kassaflöde	20,1	13,7	-5,8

## Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

MSEK	2023	2022	2022
	31 mar	31 mar	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	529,8	510,0	555,6
Kortfristiga räntebärande skulder	100,1	395,8	91,4
Likvida medel	9,6	9,0	9,2
Nettoskuld	620,3	896,8	637,7

## Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

%	2023	2022	2022
	jan-mar	jan-mar	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	63,1	57,5	61,2
Allmän verkstadsindustri (%)	21,8	22,5	20,8
Gruv- och anläggningsindustri (%)	1,3	3,1	2,9
Jordbruksindustri (%)	1,0	1,1	0,8
Personbilsindustri (%)	12,9	15,8	14,4
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0

## Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

MSEK	2023	2022	2022
	31 mar	31 mar	31 dec
Eget kapital	561,8	194,0	539,0
Nettoskuld	620,3	896,8	637,7
Nettoskuld/ Eget kapital	1,1	4,6	1,2

## Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

MSEK	2023	2022	2022
	31 mar	31 mar	31 dec
Nettoskuld	620,3	896,8	637,7
EBITDA rullande 12	180,5	194,0	156,4
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	3,4	4,6	4,1

<b>Finansiell kalender</b>		<b>Kontaktinformation</b>
Årsstämma	9 maj 2023	Tony Nicol, VD och koncernchef Tel: +44 (0)755 728 67 67 Mail: tony.nicol@leax.com
Delårsrapport april-juni 2023	25 augusti 2023	Roger Berggren, styrelseordförande Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Delårsrapport juli-september 2023	17 november 2023	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**