

LEAX GROUP AB

Delårsrapport

Q3 2023



DELÅRSRAPPORT Q3 2023

“LÄGRE RESULTAT FÖR KVARTALET MEN VÅR STRATEGISKA INRIKTNING FORTSÄTTER”

- TONY NICOL, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet juli–september

- Nettoomsättningen ökade till 457,9 MSEK (445,9)
- Rörelseresultatet minskade till -12,6 MSEK (-5,7)
- Resultat före skatt (EBT) minskade till -30,3 MSEK (-12,5)
- Årets resultat för perioden minskade till -33,1 MSEK (-16,4)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 20,1 MSEK (17,2)

Perioden januari–september

- Nettoomsättningen ökade till 1 605,2 MSEK (1422,4)
- Rörelseresultatet ökade till 39,7 MSEK (13,2)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till 13,1 MSEK (0,8)
- Årets resultat för perioden ökade till 4,0 MSEK (-5,1)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till SEK 123,0 MSEK (84,4)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Pressmeddelande 9 november 2023, LEAX Group utser ny Executive Vice President (EVP) & Chief Financial Officer (CFO)
- Pressmeddelande 9 november 2023, LEAX Group utser Vice President Procurement

Nyckeltal, MSEK	jul-sep		jan-sep		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5
Rörelseresultat	-12,6	-5,7	39,7	13,2	2,3
EBT	-30,3	-12,5	13,1	0,8	-17,1
Årets resultat	-33,1	-16,4	4,0	-5,1	-72,3
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20,1	17,2	123,0	84,4	116,8
Resultat per aktie före utspädning, SEK	-2,62	-1,30	0,31	-0,44	-5,77
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	-1,59	-0,79	0,19	-0,27	-3,50
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	20 755 126	20 755 126	20 755 126	20 755 126

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

KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

Lägre resultat för kvartalet men vår strategiska inriktning fortsätter

Under tredje kvartalet 2023 fortsatte LEAX att genomföra sin strategiska plan framgångsrikt. Nettoomsättningen för det tredje kvartalet uppgick till 457,9 MSEK (445,9), vilket är en ökning med 2,7% jämfört med samma period föregående år. Ökningen är prisrelaterad men motverkas av något svagare produktionsvolymmer.

Under tredje kvartalet minskade rörelseresultatet till -12,6 MSEK (-5,7) jämfört med samma period föregående år. Minskningen förklaras av svagare produktionsvolymmer och en ofördelaktig produktmix. Under kvartalet har vi drabbats av en betydande minskning i orderingången från vår största kund för elektriska fordon inom personbilsindustrin. Högre räntor har bidragit till att bromsa försäljningen och särskilt försäljningen av elektriska fordon, som i allmänhet är dyrare än sina motsvarigheter med förbränningsmotorer.

Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 39,7 MSEK (13,2), vilket är en ökning med 200,8% jämfört med samma period föregående år. Vårt övergripande resultat för de första nio månaderna har förbättrats genom tillväxt på nyckelmarknader, lägre volatilitet och aktiviteter för parering av kostnadsökningar. Utmaningar kvarstår när det gäller förseningar i projekt och kostnader som har varit högre än beräknat under hela perioden.

Även om vi fortfarande ser fluktuationer i efterfrågan på slutkundsmarknaderna har återgången till mer normala orderflöden möjliggjort att vi kunnat fokusera mer på vår strategiska inriktning. Affärsaktiviteten, inklusive nya kundförfrågningar, är fortsatt hög. Vi fortsätter att vinna nya affärer på alla marknader vi verkar på. Vår strävan mot mer avancerat tekniskt innehåll i våra produkter och tjänster fortsätter att vara i fokus.

Vi har också stärkt vår ledningsgrupp genom att utse en ny EVP/CFO och en VP Procurement. Syftet med dessa utnämningar är att göra vår beslutsprocess tydligare och snabbare samt att förbättra kommunikationen och ansvarstagandet i hela organisationen.



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.

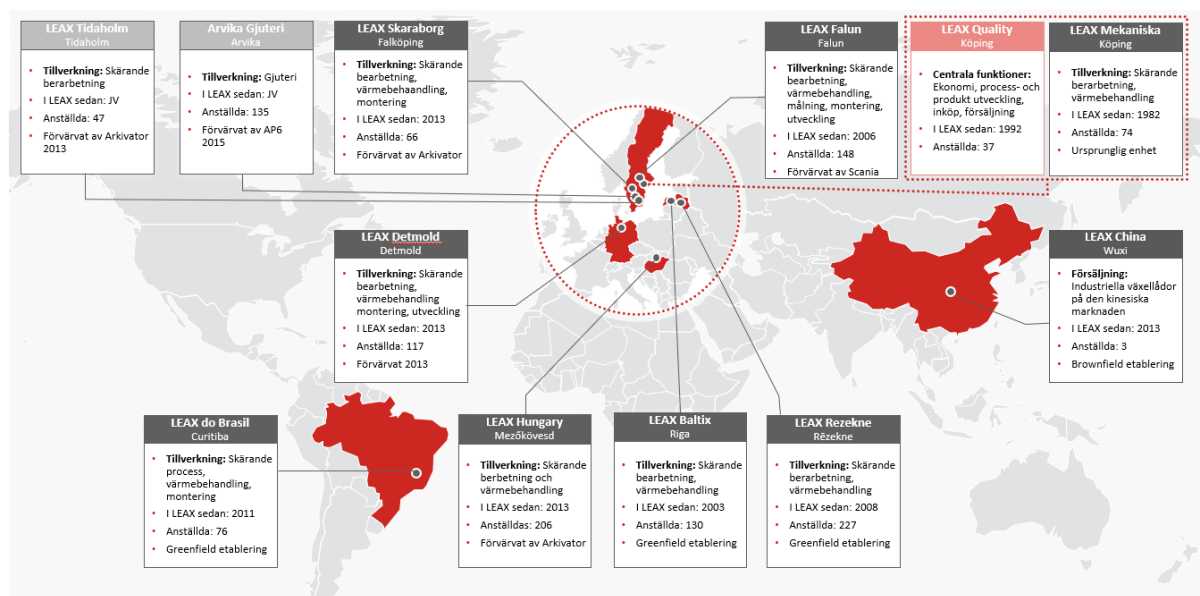
Vision och affärsidé

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

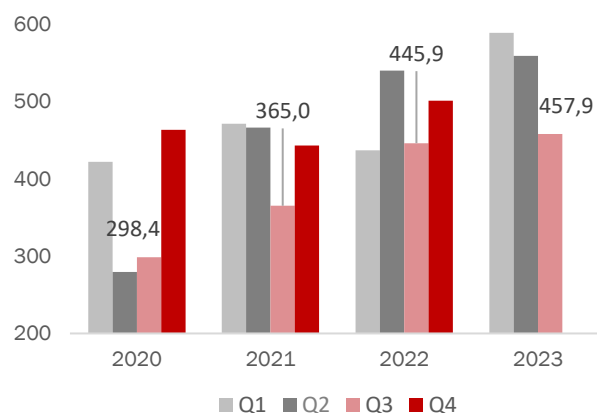
FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för tredje kvartalet uppgick till 457,9 MSEK (445,9) vilket är en ökning med 2,7% jämfört med samma period föregående år. Ökningen berodde på något högre försäljning inom tunga kommersiella fordon, men detta motverkades av lägre volymer inom personbilsindustrin och allmän verkstadsindustri.

Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 1 605,2 MSEK (1 422,4) vilket är en ökning med 12,9% jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK



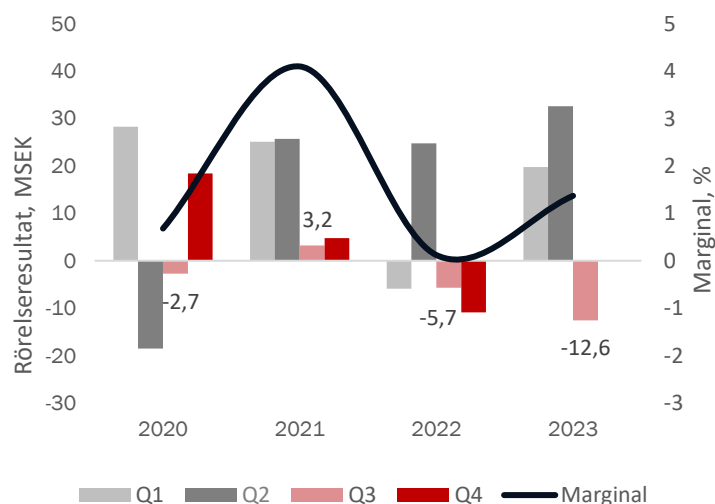
RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet under tredje kvartalet uppgick till -12,6 MSEK (-5,7) vilket är en minskning med 121,1% jämfört med samma period föregående år.

Minskningen beror främst på lägre volymer inom personbilsindustrin och allmän verkstadsindustri, men också på högre uppstartskostnader relaterat till nya affärer.

Rörelseresultatet för de första nio månaderna uppgick till 39,7 MSEK (13,2) vilket är en ökning med 200,8% jämfört med samma period föregående år. Detta förklaras av högre och mer stabila volymer inom tunga kommersiella fordon och höga volymer inom allmän verkstadsindustri, samt erhållet elstöd. Samtidigt har resultatförändringen påverkats av kostnader för att skala upp nya projekt och föregående års engångskostnader relaterade till processen att ta in nytt kapital.

Rörelseresultat per kvartal



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under tredje kvartalet till -17,7 MSEK (-6,8). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med -5,0 MSEK (4,7). Den orealiserade valutaeffekten härrör sig främst till koncerninterna lån. Finansnettot för första nio månaderna uppgick till -26,7 MSEK (-12,4). Beloppet inkluderar orealiserade valutaeffekter med 6,5 MSEK (19,1).

Resultat före skatt (EBT) uppgick under tredje kvartalet till -30,3 MSEK (-12,5) och för första nio månaderna till 13,1 MSEK (0,8).

SKATT

Skatt för första nio månaderna uppgick till -9,1 MSEK (-5,9). Skattekostnaden härrör sig från bolagsskatt och uppskjutna skatter på koncernnivå.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det tredje kvartalet till 20,1 MSEK (17,2).

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -35,2 MSEK (-30,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 15,3 MSEK (15,7). Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick för första nio månaderna till 123,0 MSEK (84,4). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -85,8 MSEK (-36,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -37,9 MSEK (-46,4).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 september till 1 702,8 MSEK (1 708,3). Eget kapital för koncernen uppgick till 545,5 MSEK (595,3). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 639,4 MSEK (639,3). Koncernens likvida medel uppgick till 9,0 MSEK (13,8).

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

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, effekter av 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 480,6 MSEK (511,8).

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 64,5% av aktierna motsvarande 85,7% 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 beslutades på årsstämman till 2,50 kronor per aktie, totalt 20,4 MSEK. Ingen annan utdelning föreslås för verksamhetsåret 2022. Utdelningen reglerades i juli 2023.

MARKNADSUTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Affärsaktiviteten, inklusive nya kundförfrågningar, är fortsatt hög. Vi fortsätter att vinna nya affärer på alla marknader vi verkar på. Vår strävan mot mer avancerat tekniskt innehåll i våra produkter och tjänster fortsätter att vara i fokus.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman hölls den 9 maj 2023 vid Nya Hamnvägen 4 i Köping, Sverige.

Beslöts om omval av Roger Berggren, Lars Davidsson, Jonas Lundgren, Lars Wrebo och Jessica Alenius och nyval av Lina Ankargren som styrelseledamöter för tiden intill nästa årsstämma. Bent Wessel-Aas har avböjt omval. Roger Berggren omvaldes som arbetande styrelseordförande för samma period.

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 17 november 2023

Roger Berggren
Styrelseordförande

Lars Davidsson
Vice styrelseordförande

Jonas Lundgren
Styrelseledamot

Lina Ankargren
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	2022	2023	2022	2022
		jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	2	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5
Övriga rörelseintäkter		10,4	15,2	32,6	34,1	37,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		6,1	8,4	7,1	-2,5	15,8
Aktiverat arbete för egen räkning		1,2	1,6	3,6	3,9	5,1
Råvaror och förnödenheter		-255,2	-239,6	-876,3	-717,5	-1 017,0
Övriga externa kostnader		-77,9	-91,3	-248,8	-263,0	-335,4
Kostnader för ersättningar till anställda		-108,4	-96,8	-357,9	-325,5	-439,1
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-40,5	-38,3	-119,4	-116,4	-154,1
Övriga rörelsekostnader		-4,6	-5,2	-20,9	-17,0	-23,0
Andel enligt kapitalandelsmetoden		-1,6	-5,7	14,6	-5,3	-10,5
Rörelseresultat		-12,6	-5,7	39,7	13,2	2,3
Finansiella intäkter		1,9	-3,9	3,0	-2,9	1,8
Finansiella kostnader		-19,6	-2,8	-29,6	-9,5	-21,3
Finansnetto		-17,7	-6,8	-26,7	-12,4	-19,4
Resultat före skatt		-30,3	-12,5	13,1	0,8	-17,1
Skatt		-2,8	-3,9	-9,1	-5,9	-55,2
Årets resultat		-33,1	-16,4	4,0	-5,1	-72,3
Årets resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		-33,0	-16,3	3,9	-5,5	-72,7
Innehav utan bestämmande inflytande		-0,1	-0,1	0,1	0,4	0,4
Årets resultat		-33,1	-16,4	4,0	-5,1	-72,3
Resultat per aktie						
före utspädning (SEK)		-2,62	-1,30	0,31	-0,44	-5,77
efter utspädning (SEK)		-1,59	-0,79	0,19	-0,27	-3,50
Resultat per aktie från kvarvarande verksamheter						
före utspädning (SEK)		-2,62	-1,30	0,31	-0,44	-5,77
efter utspädning (SEK)		-1,59	-0,79	0,19	-0,27	-3,50

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Årets resultat	-33,1	-16,4	4,0	-5,1	-72,3
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser	-18,8	11,5	22,9	16,2	26,7
Årets övrigt totalresultat	-18,8	11,5	22,9	16,2	26,7
Årets totalresultat	-51,9	-4,9	26,9	11,1	-45,7
Årets totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	-51,8	-4,9	26,8	16,4	-39,9
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,1	0,1	0,1	-5,4	-5,7
Årets totalresultat	-51,9	-4,8	26,9	11,1	-45,6

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	43,6	36,4	37,9
Materiella anläggningstillgångar ¹	2	887,1	865,1	875,6
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	50,8	68,6	64,1
Andelar i intresseföretag		45,0	35,7	30,4
Uppskjuten skattefordran		31,2	73,9	32,4
Långfristiga fordringar		20,8	20,3	20,0
Andra finansiella anläggningstillgångar		3,6	3,3	3,3
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,2	0,3	0,3
Summa anläggningstillgångar		1 082,3	1 103,4	1 063,9
Varulager		346,3	317,4	328,3
Kundfordringar		213,7	219,3	198,3
Skattefordringar		19,6	16,0	13,2
Övriga kortfristiga fordringar ¹		9,8	21,2	27,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹		22,2	17,2	16,6
Likvida medel		9,0	13,8	9,2
Summa omsättningstillgångar		620,6	604,9	593,4
Summa tillgångar		1 702,8	1 708,3	1 657,3
Eget kapital¹				
Aktiekapital		41,5	41,5	41,5
Omräkningsreserv		41,2	5,0	18,8
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		459,6	545,8	475,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		542,3	592,3	536,1
Innehav utan bestämmande inflytande		3,2	2,9	2,9
Summa eget kapital		545,5	595,3	539,0
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt ¹		10,3	13,1	10,8
Övriga avsättningar		0,2	0,4	0,1
Summa avsättningar		10,5	13,5	11,0
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		570,1	568,4	555,6
Övriga långfristiga skulder		35,9	39,1	40,6
Summa långfristiga skulder		606,0	607,5	596,1
Kortfristiga räntebärande skulder		78,3	84,6	91,4
Förskott från kunder		4,3	4,8	6,6
Leverantörsskulder		227,3	229,9	242,0
Skatteskulder		6,4	5,7	4,0
Övriga kortfristiga skulder ¹		153,0	97,9	100,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		71,5	69,1	66,3
Summa kortfristiga skulder		540,8	492,1	511,2
Summa skulder		1 146,8	1 099,6	1 118,3
Summa eget kapital och skulder		1 702,8	1 708,3	1 657,3

¹ Posterna för tredje kvartalet 2022 har i och med slutregleringen av fastighetsförvärvet förändrats jämfört med rapporten för Q3 2022.

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

2022	Eget kapital					
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital ¹
<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			-5,5	-5,5	0,4	-5,1
Årets övrigt totalresultat		21,5	–	21,5	-5,3	16,3
Årets totalresultat		21,5	-5,5	16,0	-4,9	11,1
Tillskott från och värdeöverföringar till ägare						
Lämnade utdelningar			-3,2	-3,2		-3,2
Nyemission	16,3			16,3		16,3
Nyemission i delägda dotterföretag			384,7	384,7		384,7
Utgående eget kapital 2022-09-30	41,5	8,2	542,7	592,4	2,9	595,3

2023	Eget kapital					
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital ¹
<i>MSEK</i>						
Ingående eget kapital 2023-01-01	41,5	18,8	475,8	536,1	2,9	539,0
Årets totalresultat						
Årets resultat	–	–	3,9	3,9	0,1	4,0
Årets övrigt totalresultat	–	22,4	0,4	22,8	0,1	22,9
Årets totalresultat	–	22,4	4,3	26,7	0,2	26,9
Transaktioner med aktieägare						
Lämnade utdelningar			-20,4	-20,4		-20,4
Utgående eget kapital 2023-09-30	41,5	41,2	459,6	542,3	3,2	545,5

¹ Posterna för tredje kvartalet 2022 har i och med slutregleringen av fastighetsförväret förändrats jämfört med rapporten för Q3 2022.

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	-30,3	-12,5	13,1	0,8	-17,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	44,5	43,2	96,2	120,0	148,8
Betald inkomstskatt	-7,0	0,2	-19,0	-6,2	-7,7
	7,1	30,9	90,3	114,6	123,9
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-5,8	-20,1	-8,2	-14,4	-21,5
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	31,9	29,9	3,7	-53,7	-36,8
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-13,2	-23,4	37,2	37,9	51,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	20,1	17,2	123,0	84,4	116,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar ¹	-33,5	-23,4	-98,4	-82,1	-106,0
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-2,0	-0,7	-2,0	-6,3	-7,9
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,3	0,0	0,4	2,2	2,6
Förvärv av andelar i dotterföretag	–	-1,1	–	-6,6	-7,1
Avyttring av övriga nyttjanderättstillgångar	–	–	–	61,7	–
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0,0	-5,1	-0,2	-5,1	-5,2
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar ¹	–	–	14,4	–	1,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35,2	-30,3	-85,8	-36,3	-122,6
Finansieringsverksamheten					
Nyemission ¹	–	–	–	300,0	300,0
Förändring checkräkningskredit	36,6	35,6	1,0	72,3	68,0
Upptagna lån	28,7	0,6	47,9	15,7	31,9
Amortering av lån	-25,2	-10,0	-58,6	-340,9	-358,4
Utbetald utdelning	-20,4	-3,2	-20,4	-3,2	-3,2
Förändring av leasingkuld ¹	-4,4	-7,2	-7,9	-90,3	-35,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15,3	15,7	-37,9	-46,4	3,2
Kassaflöde för perioden	0,1	2,6	-0,7	1,7	-2,6
Likvida medel vid periodens början	9,2	10,6	9,2	10,6	10,6
Omräkningsdifferens i likvida medel	-0,4	0,5	0,5	1,4	1,2
Likvida medel vid periodens slut	9,0	13,8	9,0	13,8	9,2

¹ Posterna för tredje kvartalet 2022 har i och med slutregleringen av fastighetsförvärvet förändrats jämfört med rapporten för Q3 2022.

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
EBITDA ¹	28,0	32,6	159,2	129,6	156,4
EBITDA-marginal % ¹	6,1	7,3	9,9	9,1	8,1
Rörelsemarginal % ¹	-2,8	-1,3	2,5	0,9	0,1
EBT-marginal % ¹	-6,6	-2,8	0,8	0,1	-0,9
Tillväxt % ¹	2,7	-4,4	12,8	51,7	10,2
Nettoskuld ¹	639,4	639,3	639,4	639,3	637,7
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % ¹					
Tunga kommersiella fordon (%)	58,2	57,3	61,4	59,2	61,2
Allmän verkstadsindustri (%)	25,8	25,6	22,5	21,9	20,8
Gruv- och anläggningsindustri (%)	1,5	3,1	1,4	2,9	2,9
Jordbruksindustri (%)	0,6	0,8	0,9	0,8	0,8
Personbilsindustri (%)	13,8	13,2	13,8	15,3	14,4
Nettoskuld/ Eget kapital ¹	1,2	1,1	1,2	1,1	1,2
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 ¹	3,4	3,6	3,4	3,6	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 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

MSEK	2023 jul-sep	2022 jul-sep	2023 jan-sep	2022 jan-sep	2022 jan-dec
Nettoomsättning per land eller region					
Sverige	200,5	198,3	790,8	699,8	960,5
Tyskland	31,1	27,9	98,7	80,2	108,1
Nederländerna	63,2	50,8	206,9	162,2	225,0
Övriga Europa	69,6	56,5	217,0	149,9	201,4
Sydamerika	59,8	68,5	160,1	142,6	202,9
Asien	24,4	37,5	97,3	151,8	182,8
Övriga världen	9,3	6,3	34,3	36,1	42,8
	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5

MSEK	2023 30 sep	2022 30 sep	2022 31 dec
Anläggningstillgångar per land eller region			
Sverige	341,4	327,8	333,3
Övriga Europa	573,5	581,8	581,8
Övriga världen	66,6	60,5	62,5
	981,5	970,1	977,6

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>	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,2	0,4	0,4	0,4
Övriga externa kostnader	0,0	3,1	-0,4	-4,2	-5,1
Övriga rörelsekostnader	-0,2	0,0	-0,6	-0,1	-0,1
Rörelseresultat	-0,2	3,3	-0,6	-4,0	-4,8
Finansnetto	-6,3	5,5	10,1	16,3	11,4
Resultat före skatt	-6,5	8,7	9,5	12,3	6,6
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-1,5
Skatt	-	-	-	-	-13,1
Årets resultat	-6,5	8,7	9,5	12,3	-8,0

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2023	2022	2022
	30 sep	30 sep	31 dec
Tillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag ¹	500,2	394,9	500,2
Andelar i intresseföretag	3,5	3,5	3,5
Långfristiga fordringar koncernföretag	335,6	437,6	336,0
Långfristiga fordringar intresseföretag	16,9	30,1	30,5
Uppskjuten skattefordran	–	11,2	–
Andra finansiella anläggningstillgångar	3,5	3,2	3,2
Summa anläggningstillgångar	859,7	880,5	873,4
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kortfristiga fordringar koncernföretag	–	2,1	–
Övriga kortfristiga fordringar	0,3	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter ¹	1,2	4,0	1,2
Summa omsättningstillgångar	1,5	6,1	1,2
Summa tillgångar	861,2	886,6	874,6
Eget kapital¹			
Aktiekapital	41,5	41,5	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	411,6	439,9	439,9
Årets resultat	9,5	12,3	-8,0
Summa eget kapital	480,6	511,8	491,5
Skulder			
<i>Långfristiga skulder</i>			
Långfristiga räntebärande skulder	301,1	327,3	317,1
Långfristiga skulder koncernföretag	37,1	14,6	27,7
Summa långfristiga skulder	338,2	342,0	344,7
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Kortfristiga räntebärande skulder	22,1	15,6	22,1
Kortfristiga skulder koncernföretag	20,1	15,8	14,3
Aktuell skatteskuld	0,3	–	0,3
Övriga kortfristiga skulder	–	0,3	1,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	1,2	–
Summa kortfristiga skulder	42,5	32,9	38,4
Summa skulder	380,7	374,8	383,1
Summa eget kapital och skulder	861,2	886,6	874,6

¹Posterna för tredje kvartalet 2022 har i och med slutregleringen av fastighetsförvärvet förändrats jämfört med rapporten för Q3 2022.

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
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	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5
Övriga rörelseintäkter	10,4	15,2	32,6	34,1	37,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	6,1	8,4	7,1	-2,5	15,8
Aktiverat arbete för egen räkning	1,2	1,6	3,6	3,9	5,1
Råvaror och förnödenheter	-255,2	-239,6	-876,3	-717,5	-1 017,0
Övriga externa kostnader	-77,9	-91,3	-248,8	-263,0	-335,4
Kostnader för ersättningar till anställda	-108,4	-96,8	-357,9	-325,5	-439,1
Övriga rörelsekostnader	-4,6	-5,2	-20,9	-17,0	-23,0
Andel i intresseföretags resultat	-1,6	-5,7	14,6	-5,3	-10,5
EBITDA	28,0	32,6	159,2	129,6	156,4

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5
EBITDA	28,0	32,6	159,2	129,6	156,4
EBITDA-marginal %	6,1	7,3	9,9	9,1	8,1

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Rörelseresultat	-12,6	-5,7	39,7	13,2	2,3
Nettoomsättning	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5
Rörelsemarginal %	-2,8	-1,3	2,5	0,9	0,1

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5
EBT	-30,3	-12,5	13,1	0,8	-17,1
EBT-marginal %	-6,6	-2,8	0,8	0,1	-0,9

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Nettoomsättning	457,9	445,9	1 605,2	1 422,4	1 923,5
Förändring	12,1	-20,4	182,7	485,0	178,3
Tillväxt %	2,7	-4,4	12,8	51,7	10,2

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Långfristiga räntebärande skulder	570,1	568,4	570,1	568,4	555,6
Kortfristiga räntebärande skulder	78,3	84,6	78,3	84,6	91,4
Likvida medel	9,0	13,8	9,0	13,8	9,2
Nettoskuld	639,4	639,3	639,4	639,3	637,7

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

%	2023	2022	2023	2022	2022
	jul-sep	jul-sep	jan-sep	jan-sep	jan-dec
Tunga kommersiella fordon (%)	58,2	57,3	61,4	59,2	61,2
Allmän verkstadsindustri (%)	25,8	25,6	22,5	21,9	20,8
Gruv- och anläggningsindustri (%)	1,5	3,1	1,4	2,9	2,9
Jordbruksindustri (%)	0,6	0,8	0,9	0,8	0,8
Personbilsindustri (%)	13,8	13,2	13,8	15,3	14,4
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Eget kapital	545,5	595,3	545,5	595,3	539,0
Nettoskuld	639,4	639,3	639,4	639,3	637,7
Nettoskuld/ Eget kapital	1,2	1,1	1,2	1,1	1,2

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

MSEK	2023	2022	2023	2022	2022
	30 sep	30 sep	30 sep	30 sep	31 dec
Nettoskuld	639,4	639,3	639,4	639,3	637,7
EBITDA rullande 12	186,0	175,7	186,0	175,7	156,4
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	3,4	3,6	3,4	3,6	4,1

Finansiell kalender		Kontaktinformation
Delårsrapport oktober-december 2023	27 februari 2024	Tony Nicol, VD och koncernchef Tel: +44 (0)755 728 67 67 Mail: tony.nicol@leax.com
Årsredovisning 2023	5 april 2024	
Årsstämma	8 maj 2024	Roger Berggren, styrelseordförande Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Delårsrapport januari-mars 2024	8 maj 2024	



LEAX Group AB (publ)

Org. nr. 556658-4479

info@leax.com

Nya Hamnvägen 4, 731 36 Köping, Sverige

www.leax.com