

LEAX GROUP AB (publ)

Delårsrapport

Q2 2026



DELÅRSRAPPORT Q2 2026

“RESULTATFÖRBÄTTRINGEN FÖRSTÄRKTES UNDER ANDRA KVARTALET 2026”

– ROGER BERGGREN, VD OCH KONCERNCHEF

Kvartalet april–juni

- Nettoomsättningen ökade till 520,4 MSEK (519,3)
- Rörelseresultatet ökade till 25,9 MSEK (20,1)
- Rörelsemarginalen ökade till 5,0% (3,9)
- Resultat före skatt (EBT) förbättrades till 17,2 MSEK (10,5)
- Årets resultat för perioden ökade till 15,8 MSEK (7,5)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 12,3 MSEK (7,5)

Perioden januari–juni

- Nettoomsättningen ökade till 1 011,8 MSEK (1 000,1)
- Rörelseresultatet ökade till 34,4 MSEK (17,5)
- Rörelsemarginalen ökade till 3,4% (1,7)
- Resultat före skatt (EBT) ökade till 19,4 MSEK (-7,7)
- Årets resultat för perioden ökade till 17,0 MSEK (-12,3)
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 10,6 MSEK (30,2)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- LEAX Detmold inledde den 10 juni 2026 en omstruktureringsprocess. Affärsverksamheten fortsätter utan avbrott och omstruktureringsprocessen syftar till att säkra den långsiktiga framtiden och ompositioneringen av LEAX Detmold.

	april - juni		januari - juni		juli -juni	helår
Nyckeltal, MSEK	2026	2025	2026	2025	2025-2026	2025
Nettoomsättning	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 852,5	1 840,8
EBITDA	60,9	57,5	104,8	89,7	164,9	149,8
Rörelseresultat	25,9	20,1	34,4	17,5	21,1	4,2
Rörelsemarginal %	5,0	3,9	3,4	1,7	1,9	0,2
EBT	17,2	10,5	19,4	-7,7	-21,1	-48,2
Årets resultat	15,8	7,5	17,0	-12,3	-26,9	-56,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,3	7,5	10,6	30,2	50,3	86,8
Resultat per stamaktie, SEK	1,24	0,61	1,35	-0,95	-2,14	-4,41
Antal stamaktier	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750	12 593 750
Antal preferensaktier	8 161 376	8 161 376	8 161 376	8 161 376	8 161 376	8 161 376

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

KOMMENTAR FRÅN VD OCH KONCERNCHEF

Resultatförbättringen förstärktes under andra kvartalet 2026

Det andra kvartalet 2026 bekräftar att LEAX resultatförbättringsarbete ger effekt. Nettoomsättningen uppgick till 520,4 MSEK, i nivå med 519,3 MSEK under motsvarande kvartal 2025 och högre än 491,4 MSEK under första kvartalet 2026. Samtidigt ökade rörelseresultatet till 25,9 MSEK, jämfört med 20,1 MSEK i Q2 2025 och 8,5 MSEK i Q1 2026. Rörelsemarginalen stärktes därmed till 5,0 procent, från 3,9 procent föregående år och 1,7 procent föregående kvartal. Förbättringen är bred och syns även längre ned i resultaträkningen.

Utvecklingen visar att de strukturåtgärder, effektiviseringar och den stärkta kostnadskontroll som genomförts under 2025 och inledningen av 2026 nu ger ett tydligt genomslag. Under kvartalet har vi fortsatt att anpassa bemanning, produktion och inköp till rådande marknadsförutsättningar. Det har skapat en mer flexibel organisation, en lägre strukturell kostnadsnivå och en stabilare operativ plattform. Kassaflödet från den löpande verksamheten förbättrades till 12,3 MSEK under kvartalet, jämfört med 7,5 MSEK i Q2 2025 och -1,7 MSEK i Q1 2026. Detta är ett viktigt steg i vårt arbete med att stärka den finansiella motståndskraften. Vi fortsätter samtidigt att prioritera rörelsekapital, investeringsdisciplin och likviditet för att skapa utrymme för både stabilitet och framtida tillväxt. Marknadsläget är fortsatt blandat. Efterfrågan inom tunga kommersiella fordon är fortfarande avvaktande i delar av vår kundbas, samtidigt som vi ser stabilitet inom flera industrisegment och en fortsatt positiv utveckling inom försvarsindustrin. Den bredare affärsportföljen bidrar till att balansera svagare volymer i mer cykliska segment.

De europeiska registreringarna av tunga kommersiella fordon utvecklades positivt under det första halvåret 2026, men osäkerheten kring konjunktur, geopolitik, tullar och kundernas

produktionsplaner kvarstår. Vi behåller därför ett försiktigt synsätt och fortsätter att styra verksamheten med hög flexibilitet och kostnadsdisciplin.

Vårt fokus ligger fast: att förbättra den underliggande lönsamheten, stärka kassaflödet och utveckla en mer balanserad och motståndskraftig affärsportfölj. Utfallet i Q2 visar att LEAX kan förbättra resultatet även vid begränsad omsättningstillväxt. Det ger oss en starkare utgångspunkt inför andra halvåret.

Vi är inte färdiga. Arbetet med produktivitet, materialkostnader, kapacitetsutnyttjande och kommersiell utveckling fortsätter med full kraft. Samtidigt står LEAX idag bättre rustat än vid ingången av året att hantera marknadens svängningar och tillvarata möjligheterna när efterfrågan stärks. Sammantaget visar andra kvartalet en tydlig förbättring jämfört med både föregående år och årets första kvartal. Det är ett kvitto på organisationens målmedvetna arbete och jag vill tacka alla medarbetare för deras fortsatta engagemang och genomförandekraft.



Roger Berggren, VD och koncernchef

DET HÄR ÄR LEAX GROUP

LEAX är en leverantör av system, delsystem och avancerade komponenter samt mekaniska lösningar och verkar inom flera stora slutkundsmarknader som tunga kommersiella fordon, personbilsindustri, gruv- och anläggningsindustri, jordbruksindustri, försvarsindustri och allmän verkstadsindustri. Bolagets produkter och lösningar är tillämpbara inom olika användningsområden och kan anpassas efter slutmarknad och de behov som uppstår i kunders värdekedja.

LEAX levererar komponenter och delsystem till olika slutmarknader med fokus på de mest komplexa produkterna och hållbara lösningar.

Koncernen består av nio operativa bolag, tre fastighetsbolag och två intressebolag som individuellt utvecklar och driver sina verksamheter.

Koncernchefen styr/följer upp och allokera resurser på gruppnivå. Operativt är LEAX uppdelat på två affärsområden och tre supportområden. De två affärsområdena är International och Nordics/South America. Koncernchefen rapporterar till styrelsen för LEAX. Styrelsen består av fem ledamöter varav en arbetstagarrepresentant. Fyra är oberoende både i förhållande till bolagets större aktieägare och i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Samtliga av bolagsstämman utsedda ledamöter är föreslagna av en valberedning.

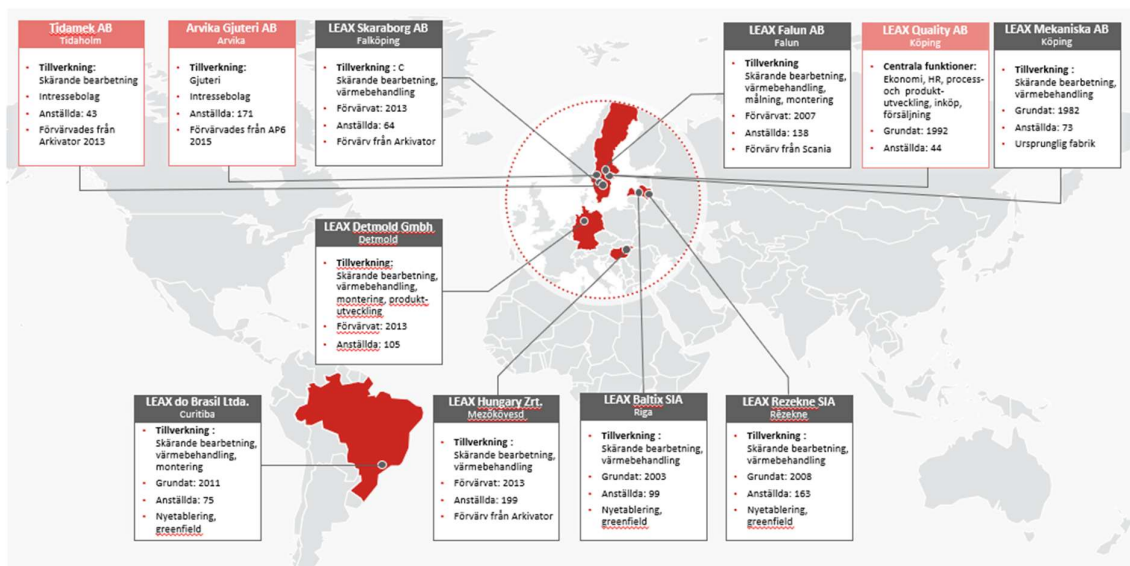
Vision och affärsidé

LEAX vision är "Moving society forward..." och vår affärsidé är "Att överträffa våra kunders förväntningar genom kontinuerlig strävan efter hög kvalitet i alla aspekter av vår verksamhet och genom att maximera värdet för alla intressenter".

Strategisk geografisk närvaro

LEAX har lagt grunden för en bred produktportfölj och kombinerar detta med en internationell närvaro för att dels kunna leverera till sin kundbas, dels för att få goda förutsättningar att utveckla bolaget i linje med LEAX strategi. Som ett led i att bolaget vuxit tillsammans med sina kunder och etablerat sig på geografiskt strategiska platser är LEAX nu verksam i Europa och Sydamerika, med lokal produktion i Sverige, Tyskland, Brasilien, Ungern och Lettland. Genom den lokala närvaron har LEAX lagt en grund för att kunna utvecklas ytterligare och ta marknadsandelar.

Översikt över LEAX fabriker och kontor



Kunder i

~40

Produktion i

10

LEAX medarbetare

+900

länder (150 inkl. indirekta
leveranser genom kunder)

fabriker på två kontinenter

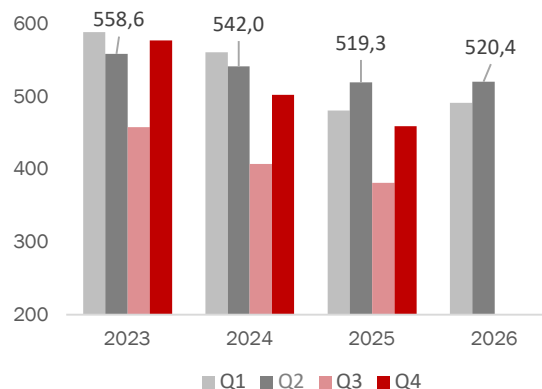
FINANSIELL INFORMATION

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgick till 520,4 MSEK (519,3), vilket är en ökning med 0,2% jämfört med samma period föregående år.

Nettoomsättningen för första halvåret uppgick till 1 011,8 MSEK (1 000,1) vilket är en ökning med 1,2% jämfört med samma period föregående år. Ökningen beror framför allt på högre volymer inom tunga kommersiella fordon. Vi ser även en ökning mot försvarsindustrin.

Nettoomsättning per kvartal, MSEK



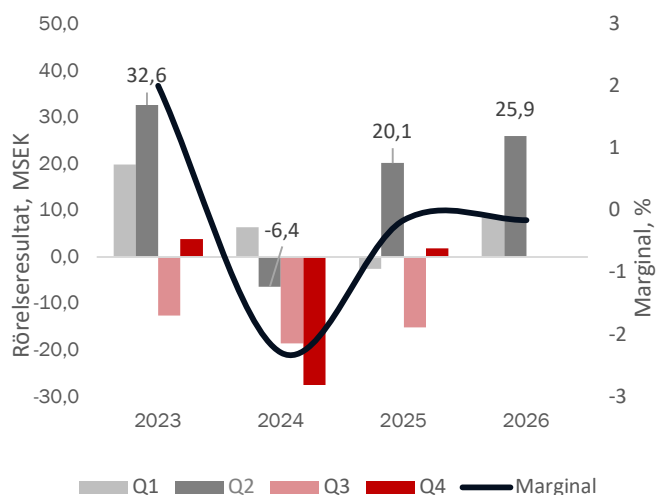
RÖRELSERESULTAT

Under andra kvartalet uppgick rörelseresultatet till 25,9 MSEK (20,1), vilket är en ökning med 29% jämfört med samma period föregående år.

Ökningen beror främst av förbättrad lönsamhet i verksamheten, drivet av högre volymer, positiva priseffekter och fortsatt god kostnadskontroll.

Under första halvåret uppgick rörelseresultatet till 34,4 MSEK (17,5), vilket är en markant ökning jämfört med samma period föregående år. Förbättringen hänförs främst till högre försäljningsvolymer, förbättrade marginaler och genomförda effektiviseringsåtgärder i verksamheten.

Rörelseresultat per kvartal



FINANSNETTO OCH RESULTAT FÖRE SKATT

Finansnettot uppgick under andra kvartalet till -8,7 MSEK (-9,6) och för första halvåret till -15,0 MSEK (-25,2). Finansnettot förbättrades jämfört med föregående år, huvudsakligen till följd av positiva orealiserade valutakurseffekter på finansiella poster. Orealiserade valutakursvinster uppgick till 6,4 MSEK jämfört med en förlust om 4,7 MSEK föregående år.

Resultat före skatt (EBT) uppgick under andra kvartalet till 17,2 MSEK (10,5) och för första halvåret till 19,4 MSEK (-7,7).

SKATT

Skatt för första halvåret uppgick till -2,4 MSEK (-4,6). Skattekostnaden härrör sig från både bolagsskatt och uppskjutna skatter på koncernnivå.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under det andra kvartalet till 12,3 MSEK (7,5) och under det första halvåret till 10,6 MSEK (30,2). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3,9 MSEK (-30,8) under det andra kvartalet och under det första halvåret till -24,2 (-54,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1,9 MSEK (26,3) under det andra kvartalet och under det första halvåret till 22,9 MSEK (24,4).

FINANSIELL STÄLLNING

Koncernens balansomslutning uppgick per den 30 juni 2026 till 1 459,7 MSEK (1 546,5). Eget kapital för koncernen uppgick till 342,9 MSEK (354,7). Vid periodens slut uppgick nettoskulden till 626,8 MSEK (646,2). Likvida medel uppgick till 20,9 MSEK (13,5). Vid periodens utgång uppgick koncernens disponibla medel till 48,2 MSEK (47,9). I början av året erhöll bolaget ytterligare lån från aktieägare med 15 MSEK för att förstärka likviditeten.

ÖVRIG INFORMATION

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Bolaget bedömer att de risker och osäkerhetsfaktorer som beskrivs i årsredovisningen fortsatt är relevanta. Marknadsutvecklingen under första halvåret 2026 har varit starkare än förväntat och flera av koncernens viktigaste kundsegment visar tecken på fortsatt förbättrad efterfrågan. Bolagets bedömning är därför att marknadsförutsättningarna successivt har förbättrats under året och att utvecklingen för närvarande är positiv inför kommande kvartal.

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

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

MODERBOLAGET

LEAX Group AB äger direkt eller indirekt samtliga bolag i koncernen. Eget kapital uppgick till 473,1 MSEK (465,1).

BOLAGETS STÖRRE AKTIEÄGARE

LEAX Group AB (publ) har sitt säte i Köping, Sverige. I slutet av kvartalet ägde familjerna Berggren och Seger direkt eller indirekt 64,6% av aktierna motsvarande 85,9% av rösterna. AMF äger 28,9% av aktierna motsvarande 4,5% av rösterna. Resterande del ägs av nyckelpersoner aktiva i koncernen.

UTDELNING

För räkenskapsåren 2024 och 2025 har bolaget inte lämnat någon utdelning. Enligt bolagsordningen har preferensaktierna företrädesrätt till en årlig utdelning om 3,00 SEK per aktie. Enligt IFRS redovisas denna uteblivna utdelning inte som en skuld förrän ett formellt beslut om utdelning har fattats av bolagsstämman. Dock har bolaget identifierat ett inestående belopp om 49,0 MSEK som potentiell framtida utdelning, vilket motsvarar den uteblivna utdelningen för räkenskapsåren 2024 och 2025 för totalt 8 161 376 preferensaktier.

I enlighet med bolagsordningen räknas detta belopp upp med en årlig ränta om 5,0 procent från likviddagen respektive år. Per den 30 juni 2026 uppgår den ackumulerade räntan till 1,2 MSEK, vilket innebär att det totala innestående beloppet inklusive ränta uppgår till 50,2 MSEK. Detta belopp kommer att utbetalas till preferensaktieägarna i samband med framtida utdelning, förutsatt att bolagsstämman fattar beslut om sådan utdelning.

MARKNADSUTVECKLING OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Vårt fokus ligger på att ytterligare stärka den finansiella stabiliteten och kassaflödet, samtidigt som vi fortsätter att utveckla kundrelationerna inom såväl befintliga som växande segment. Resultatförbättringen under andra kvartalet visar att de genomförda åtgärderna ger effekt och att LEAX står på en stabilare grund, med en tydligare struktur, lägre fasta kostnader och stärkt operativ disciplin.

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

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman hölls den 19 maj 2026 vid Nya Hamnvägen 4 i Köping, Sverige. På årsstämman beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska bestå av fyra styrelseledamöter utan styrelsesuppleanter för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. På årsstämman beslöts om nyval av Ulf Grunander och Jim Nilsson, samt omval av Lars Davidsson och Angelica Hanson, som styrelseledamöter.

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 28 augusti 2026

Ulf Grunander
Styrelseordförande

Lars Davidsson
Vice Styrelseordförande

Angelica Hanson
Styrelseledamot

Jim Nilsson
Styrelseledamot

Jonas Neiström
Arbetsstagarrepresentant

Roger Berggren
VD och Koncernchef

RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER ÖVRIGT TOTALRESULTAT, KONCERNEN

Rapport över resultat för koncernen

MSEK	Not	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Nettoomsättning	2	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 840,8
Övriga rörelseintäkter		3,7	2,8	10,1	12,9	51,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete		-6,3	-0,4	-7,5	9,1	3,4
Aktiverat arbete för egen räkning		1,0	0,9	2,0	2,1	3,9
Råvaror och förnödenheter		-260,2	-266,8	-511,1	-535,4	-984,1
Övriga externa kostnader		-76,1	-75,0	-154,8	-149,8	-286,9
Kostnader för ersättningar till anställda		-118,1	-123,4	-235,6	-243,8	-462,9
Av- och nedskrivningar av anläggningstillgångar		-35,0	-37,4	-70,4	-72,2	-145,6
Övriga rörelsekostnader		-4,5	-4,9	-12,1	-8,6	-14,3
Andel enligt kapitalandelsmetoden		1,0	5,0	2,1	3,1	-1,2
Rörelseresultat		25,9	20,1	34,4	17,5	4,2
Finansiella intäkter		0,5	0,3	1,2	2,1	3,1
Finansiella kostnader		-9,2	-9,9	-16,2	-27,3	-55,5
Finansnetto		-8,7	-9,6	-15,0	-25,2	-52,4
Resultat före skatt		17,2	10,5	19,4	-7,7	-48,2
Skatt		-1,5	-3,0	-2,4	-4,6	-8,0
Årets resultat		15,8	7,5	17,0	-12,3	-56,2
Årets resultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare		15,7	7,7	17,0	-11,9	-55,5
Innehav utan bestämmande inflytande		0,1	-0,2	0,0	-0,3	-0,7
Årets resultat		15,8	7,5	17,0	-12,3	-56,2
Resultat per stamaktie		1,24	0,61	1,35	-0,95	-4,41
Resultat per stamaktie från kvarvarande verksamheter		1,24	0,61	1,35	-0,95	-4,41

Rapport över övrigt totalresultat för koncernen

MSEK	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Årets resultat	15,8	7,5	17,0	-12,3	-56,2
Övrigt totalresultat					
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat					
Årets omräkningsdifferenser	18,2	5,7	29,0	-13,9	-22,9
Årets övrigt totalresultat	18,2	5,7	29,0	-13,9	-22,9
Årets totalresultat	34,0	13,2	46,0	-26,2	-79,1
Årets totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	33,4	12,3	46,0	-26,2	-79,0
Innehav utan bestämmande inflytande	0,6	0,9	0,0	-0,1	-0,1
Årets totalresultat	34,0	13,2	46,0	-26,2	-79,1

BALANSRÄKNING, KONCERNEN

Rapport över finansiell ställning för koncernen

MSEK	Not	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 Dec
Tillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	2	58,0	51,5	51,8
Materiella anläggningstillgångar	2	683,5	755,1	702,9
Övriga nyttjanderättstillgångar	2	56,8	76,3	66,9
Andelar i intresseföretag		37,4	39,4	35,3
Uppskjuten skattefordran		21,5	22,1	21,2
Långfristiga fordringar		20,5	20,9	20,4
Andra finansiella anläggningstillgångar		9,9	9,4	9,4
Andra långfristiga värdepappersinnehav		0,1	0,1	0,1
Summa anläggningstillgångar		887,6	974,8	907,8
Varulager		292,9	306,2	269,5
Kundfordringar		230,4	186,2	144,9
Skattefordringar		9,9	13,6	9,7
Övriga kortfristiga fordringar		9,6	32,1	6,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		8,3	20,2	16,6
Likvida medel		20,9	13,5	11,6
Summa omsättningstillgångar		572,1	571,7	459,0
Summa tillgångar		1 459,7	1 546,5	1 366,8
Eget kapital				
Aktiekapital		41,5	41,5	41,5
Omräkningsreserv		24,3	8,5	22,4
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		276,0	303,3	236,8
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		341,8	353,3	300,7
Innehav utan bestämmande inflytande		1,1	1,4	1,0
Summa eget kapital		342,9	354,7	301,7
Avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt		9,1	9,2	9,0
Övriga avsättningar		2,3	5,5	2,2
Summa avsättningar		11,4	14,7	11,2
Skulder				
Långfristiga räntebärande skulder		587,6	526,7	547,2
Övriga långfristiga skulder		29,6	92,7	50,2
Summa långfristiga skulder		617,2	619,4	597,4
Kortfristiga räntebärande skulder		60,1	133,0	77,2
Förskott från kunder		5,5	20,4	4,8
Leverantörsskulder		252,1	234,0	228,1
Skatteskulder		–	2,6	–
Övriga kortfristiga skulder		66,5	70,1	82,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		104,1	97,7	63,9
Summa kortfristiga skulder		488,2	557,7	456,4
Summa skulder		1 105,4	1 177,1	1 053,9
Summa eget kapital och skulder		1 459,7	1 546,5	1 366,8

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL, KONCERNEN

Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen

2025	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
MSEK						
Ingående eget kapital 2025-01-01	41,5	22,4	315,2	379,1	1,8	380,9
Årets totalresultat						
Årets resultat			-11,9	-11,9	-0,3	-12,3
Årets övrigt totalresultat		-13,9	–	-13,9	-0,1	-13,9
Årets totalresultat		-13,9	-11,9	-25,8	-0,4	-26,2
Lämnade utdelningar			–	–		–
Utgående eget kapital 2025-06-30	41,5	8,5	303,3	353,2	1,4	354,7

2026	Eget kapital					Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Omräknings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	
MSEK						
Ingående eget kapital 2026-01-01	41,5	22,4	236,8	300,7	1,0	301,7
Årets totalresultat						
Årets resultat			39,2	39,2	0,0	17,0
Årets övrigt totalresultat		1,9		1,9	0,0	24,2
Årets totalresultat		24,3	39,2	41,1	0,1	41,1
Lämnade utdelningar			–	–		–
Utgående eget kapital 2026-06-30	41,5	24,3	276,0	341,8	1,1	342,9

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Rapport över kassaflöden för koncernen

MSEK	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt	17,2	10,5	19,4	-7,7	-48,2
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	30,8	29,9	64,3	162,9	122,6
Betald inkomstskatt	-2,6	-5,7	-5,0	-7,2	-11,0
	45,4	34,7	78,7	147,9	63,4
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	-7,7	-7,0	-23,2	-14,1	18,4
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-27,5	-24,7	-79,8	-58,5	16,9
Ökning (+)/Minskning (-) av rörelseskulder	2,1	4,4	34,9	-45,1	-11,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten	12,3	7,5	10,6	30,2	86,8
Investeringsverksamheten					
Förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4,5	-28,7	-23,1	-51,7	-80,7
Förvärv av övriga nyttjanderättstillgångar	-2,1	-1,9	-2,1	-1,9	-2,2
Avyttring av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0,4	-	0,4	0,4	0,3
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	2,3	0,8	0,6	-1,0	-1,0
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	-	-1,0	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,9	-30,8	-24,2	-54,1	-83,6
Finansieringsverksamheten					
Förändring checkräkningskredit	15,4	-3,6	7,3	9,2	5,7
Upptagna lån	-	56,1	41,1	76,3	94,0
Amortering av lån	-12,2	-22,2	-24,2	-51,0	-85,0
Erhållen utdelning	-	-	0,6	-	2,4
Förändring av leasingskuld	-1,3	-4,1	-1,9	-10,1	-21,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,9	26,3	22,9	24,4	-4,3
Kassaflöde för perioden	10,3	2,9	9,3	0,4	-1,0
Likvida medel vid periodens början	10,6	10,4	11,6	13,1	13,1
Omräkningsdifferens i likvida medel	0,0	0,1	0,0	-0,1	-0,5
Likvida medel vid periodens slut	20,9	13,5	20,9	13,5	11,6

KONCERNENS NYCKELTAL

Nyckeltal

MSEK	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025-2026 jul-jun	2025 jan-dec
EBITDA ¹	60,9	57,5	104,8	89,7	164,9	149,8
EBITDA-marginal % ¹	11,7	11,1	10,4	9,0	9,5	8,1
Rörelsemarginal % ¹	5,0	3,9	3,4	1,7	1,9	0,2
EBT-marginal % ¹	3,3	2,0	1,9	-0,8	0,1	-2,6
Tillväxt % ¹	0,2	-4,2	1,2	-9,3	-3,0	-8,5
Nettoskuld ¹	626,8	646,2	626,8	646,2	593,3	612,7
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i % ¹						
Tunga kommersiella fordon (%)	70,5	66,0	68,2	66,2	66,8	65,7
Allmän verkstadsindustri (%)	17,1	22,4	18,4	21,5	20,0	22,0
Gruv- och anläggningsindustri (%)	4,1	3,8	4,2	3,6	3,9	3,6
Jordbruksindustri (%)	0,2	0,2	0,4	0,3	0,4	0,3
Personbilsindustri (%)	6,6	7,2	7,4	7,7	7,7	7,9
Försvarsindustri (%)	1,4	0,3	1,4	0,5	1,2	0,5
Nettoskuld/ Eget kapital ¹	1,8	1,8	1,8	1,8	1,8	2,0
Nettoskuld / EBITDA rullande 12 ¹	3,8	5,4	3,8	5,4	3,8	4,1

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

NOTER

Not 1 Redovisningsprinciper

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

Koncernen tillämpar IFRS sådana de antagits av EU och årsredovisningslagen.

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

Koncernen och moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som i årsredovisningen för 2025.

Inga nya eller ändrade IFRS regler som ska tillämpas för första gången under 2026 har haft någon materiell påverkan på koncernen. Koncernen har inte förtidstillämpat någon standard som har publicerats men ännu inte trätt i kraft.

För en mer utförlig beskrivning av koncernens tillämpade redovisningsprinciper samt nya och kommande standarder hänvisas till not 1 i årsredovisningen för 2025.

Not 2 Nettoomsättning

LEAX kunder är främst ledande stora multinationella företag med försäljning och produktion över hela världen som är verksamma inom premiumsegmenten på sina respektive marknader. Tabellen Nettoomsättning per land eller region baseras på kundernas geografiska läge. Anläggningstillgångar per land eller region är summan av immateriella anläggningstillgångar, materiella anläggningstillgångar och övriga nyttjanderättstillgångar.

Nettoomsättning och anläggningstillgångar per land eller region

MSEK	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Nettoomsättning per land eller region					
Sverige	274,1	284,5	540,1	533,7	993,0
Tyskland	31,2	30,9	64,0	60,7	122,1
Frankrike	35,1	31,8	65,8	60,0	108,2
Nederländerna	60,1	64,5	130,5	122,3	233,0
Övriga Europa	40,8	40,0	77,9	79,8	137,9
Sydamerika	66,4	55,6	110,7	116,7	206,9
Asien	3,8	0,6	6,9	4,1	7,0
Övriga världen	8,9	11,3	15,9	22,7	32,7
	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 840,8

MSEK	2026 30 jun	2025 30 jun	2026 30 jun	2025 30 jun	2025 31 Dec
Anläggningstillgångar per land eller region					
Sverige	328,3	361,2	328,3	361,2	344,5
Övriga Europa	405,5	463,9	405,5	463,9	420,3
Övriga världen	64,5	57,8	64,5	57,8	56,6
	798,3	882,9	798,3	882,9	821,5

Not 3 Transaktioner med närstående

Under första kvartalet 2026 erhöll bolaget ytterligare lån från ägarna till ett belopp om 15 MSEK. Total utestående skuld till ägarna är därmed 40 MSEK. Lånen löper med marknadsmässiga villkor och per balansdagen uppgick den utestående skulden till 42,0 MSEK inklusive upplupen ränta.

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

Not 4 Förvärv under kvartalet

Inga förvärv under kvartalet.

Not 5 Väsentliga händelser efter periodens utgång

LEAX Detmold kommer från och med tredje kvartalet 2026 att redovisas enligt IFRS 5 (Assets Held for Sale). Brita Lindblad utsågs till ordinarie CFO för LEAX Group AB den 17 augusti 2026. Brita har varit tillförordnad CFO sedan den 1 april 2026.

RESULTATRÄKNING, MODERBOLAGET

Resultaträkning för moderbolag

MSEK	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Övriga rörelseintäkter	–	0,3	–	1,5	3,2
Övriga externa kostnader	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,6
Övriga rörelsekostnader	–	-1,2	–	-1,2	-1,4
Rörelseresultat	0,0	-0,9	0,0	-0,2	1,2
Resultat från andelar i koncernföretag	4,1	6,8	4,1	6,8	6,8
Resultat från andelar i intresseföretag	–	–	0,6	1,4	2,4
Ränteintäkter och liknande resultatposter	4,4	4,5	8,6	8,8	17,4
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5,7	-5,1	-10,8	-10,0	-21,2
Valutakursdifferenser finansiella poster	2,7	3,0	8,8	-3,3	-9,1
Övriga finansiella kostnader	-0,5	-0,5	-1,0	-1,0	-2,0
Finansnetto	5,1	8,6	10,3	2,7	-5,8
Resultat före skatt	5,1	7,7	10,3	2,5	-4,6
Bokslutsdispositioner	-2,9	–	-7,7	–	12,4
Årets resultat	2,2	7,7	2,7	2,5	7,7

BALANSRÄKNING, MODERBOLAGET

Balansräkning för moderbolag

<i>MSEK</i>	2026	2025	2025
	30 jun	30 jun	31 dec
Tillgångar			
Andelar i koncernföretag	500,2	500,2	500,2
Andelar i intresseföretag	3,7	3,5	3,7
Långfristiga fordringar koncernföretag	367,6	364,8	361,5
Långfristiga fordringar intresseföretag	17,0	17,4	17,0
Andra finansiella anläggningstillgångar	9,9	9,4	9,4
Summa anläggningstillgångar	898,4	895,2	891,7
Övriga kortfristiga fordringar	–	0,3	0,3
Kassa och bank	–	–	–
Summa omsättningstillgångar	–	0,3	0,3
Summa tillgångar	898,4	895,5	892,0
Eget kapital			
Aktiekapital	41,5	41,5	41,5
Uppskrivningsfond	18,0	18,0	18,0
Balanserade vinstmedel	410,9	403,1	403,1
Årets resultat	2,7	2,5	7,7
Summa eget kapital	473,1	465,1	470,4
Skulder			
Långfristiga räntebärande skulder	305,5	260,2	282,0
Långfristiga skulder koncernföretag	97,2	93,1	100,1
Summa långfristiga skulder	402,7	353,4	382,1
Kortfristiga räntebärande skulder	20,5	77,1	38,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,0	0,0	0,9
Summa kortfristiga skulder	22,6	77,1	39,6
Summa skulder	425,3	430,4	421,6
Summa eget kapital och skulder	898,4	895,5	892,0

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner av nyckeltal för LEAX som inte beräknas enligt IFRS

Nyckeltal som inte beräknats enligt IFRS	Definition	Förklaring till användningen
EBITDA	Rörelseresultat justerat före avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra EBITDA-nyckeltalen nedan
EBITDA marginal %	EBITDA dividerat med nettoomsättning	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra EBITDA-nyckeltalen nedan
Rörelsemarginal %	Rörelseresultat dividerat med Nettoomsättning	För att analysera rörelsens lönsamhet och för att jämföra marginalen mellan olika rapporteringsperioder
EBT marginal %	Resultat före skatt (EBT) dividerat med Nettoomsättning	För att jämföra marginalen mellan olika rapporteringsperioder
Tillväxt	Förändring i Nettoomsättning dividerat med nettoomsättning för den föregående perioden	För att analysera LEAX tillväxt
Nettoskuld	Räntebärande skulder minskat med likvida medel	För att bättre kunna analysera och jämföra ihop med de andra Nettoskuld-nyckeltalen nedan
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	Nettoomsättning till slutkunder i % av total Nettoomsättning inom • Tunga kommersiella fordon • Allmän verkstadsindustri • Gruv- och anläggningsindustri • Jordbruksindustri • Personbilsindustri • Försvarsindustri	LEAX följer försäljning till slutkunder
Nettoskuld/Eget kapital	Nettoskuld/Eget kapital	LEAX följer detta nyckeltal som ett ytterligare 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.

Definitioner av nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS för LEAX

Nyckeltal

EBITDA

Rörelseresultat justerat för avskrivningar och nedskrivningar av anläggningstillgångar

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025-2026 jul-jun	2025 jan-dec
MSEK						
Nettoomsättning	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 852,5	1 840,8
Övriga rörelseintäkter	3,7	2,8	10,1	12,9	32,7	51,1
Förändring av lager av färdiga varor och produkter i arbete	-6,3	-0,4	-7,5	9,1	-7,7	3,4
Aktiverat arbete för egen räkning	1,0	0,9	2,0	2,1	9,4	3,9
Råvaror och förnödenheter	-260,2	-266,8	-511,1	-535,4	-959,8	-984,1
Övriga externa kostnader	-76,1	-75,0	-154,8	-149,8	-292,0	-286,9
Kostnader för ersättningar till anställda	-118,1	-123,4	-235,6	-243,8	-454,7	-462,9
Övriga rörelsekostnader	-4,5	-4,9	-12,1	-8,6	-17,8	-14,3
Andel i intresseföretags resultat	1,0	5,0	2,1	3,1	2,3	-1,2
EBITDA	60,9	57,5	104,8	89,7	164,9	149,8

EBITDA marginal %

EBITDA dividerat med nettoomsättning

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025-2026 jul-jun	2025 jan-dec
MSEK						
Nettoomsättning	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 852,5	1 840,8
EBITDA	60,9	57,5	104,8	89,7	164,9	149,8
EBITDA-marginal %	11,7	11,1	10,4	9,0	8,9	8,1

Rörelsemarginal %

Rörelseresultat/Nettoomsättning

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025-2026 jul-jun	2025 jan-dec
MSEK						
Nettoomsättning	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 852,5	1 840,8
Rörelseresultat	25,9	20,1	34,4	17,5	-21,1	4,2
Rörelsemarginal %	5,0	3,9	3,4	1,7	-1,1	0,2

EBT marginal %

EBT dividerat med Nettoomsättning

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025-2026 jul-jun	2025 jan-dec
MSEK						
Nettoomsättning	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 852,5	1 840,8
EBT	17,2	10,5	19,4	-7,7	-21,1	-48,2
EBT-marginal %	3,3	2,0	1,9	-0,8	-1,1	-2,6

Tillväxt %

Förändring av Nettoomsättning i jämförelse med tidigare period i %

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025-2026 jul-jun	2025 jan-dec
MSEK						
Nettoomsättning	520,4	519,3	1 011,8	1 000,1	1 852,5	1 840,8
Förändring	1,1	-22,7	11,7	-102,7	-57,6	-172,0
Tillväxt %	0,2	-4,2	1,2	-9,3	-3,0	-8,5

Definitioner av nyckeltal som inte beräknas enligt IFRS för LEAX

Nettoskuld

Räntebärande skulder minskat med likvida medel

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
MSEK					
Långfristiga räntebärande skulder	587,6	526,7	587,6	526,7	547,2
Kortfristiga räntebärande skulder	60,1	133,0	60,1	133,0	77,2
Likvida medel	20,9	13,5	20,9	13,5	11,6
Nettoskuld	626,8	646,2	626,8	646,2	612,8

Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %

Nettoomsättning till slutkunder i % av Total Nettoomsättning inom:

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
%					
Tunga kommersiella fordon (%)	70,5	66,0	68,2	66,2	65,7
Allmän verkstadsindustri (%)	17,1	22,4	18,4	21,5	22,0
Gruv- och anläggningsindustri (%)	4,1	3,8	4,2	3,6	3,6
Jordbruksindustri (%)	0,2	0,2	0,4	0,3	0,3
Personbilsindustri (%)	6,6	7,2	7,4	7,7	7,9
Försvarsindustri (%)	1,4	0,3	1,4	0,5	0,5
Nettoomsättning per slutkundsmarknad i %	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Nettoskuld/Eget kapital

Nettoskuld/Eget Kapital

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
MSEK					
Eget kapital	342,9	354,7	342,9	354,7	301,7
Nettoskuld	626,8	646,2	626,8	646,2	612,7
Nettoskuld/ Eget kapital	1,8	1,8	1,8	1,8	2,0

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

Nettoskuld/EBITDA rullande 12

	2026 apr-jun	2025 apr-jun	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
MSEK					
Nettoskuld	626,8	646,2	626,8	646,2	612,7
EBITDA rullande 12	164,9	119,1	164,9	119,1	149,8
Nettoskuld/EBITDA rullande 12	3,8	5,4	3,8	5,4	4,1

Finansiell kalender		Kontaktinformation
Delårsrapport juli-september 2026	27 november 2026	Roger Berggren, VD och koncernchef Tel: +46 (0)70 655 99 71 Mail: roger.berggren@leax.com
Delårsrapport oktober-december 2026	26 februari 2027	Brita Lindblad, CFO Tel: +46 (0)73 055 43 60 Mail: brita.lindblad@leax.com



LEAX Group AB (publ)

Org. nr. 556658-4479

info@leax.com

Nya Hamnvägen 4, 731 36 Köping, Sverige

www.leax.com