



Q4 2024

Delårsrapport



Q4 2024

Delårsrapport

Fjärde kvartalet

- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 205,2 SEKm (142,6).
- ▶ Produktresultatet uppgick till 80,2 SEKm (58,2), med en produktmarginal på 39,1 % (40,8).
- ▶ EBITDA uppgick till 29,0 SEKm (12,6), motsvarande en EBITDA-marginal på 14,2 % (8,8).
- ▶ EBIT uppgick till 21,4 SEKm (6,8), motsvarande en EBIT-marginal på 10,4 % (4,8).
- ▶ Operativt kassaflöde uppgick till 17,2 SEKm (-56,2).
- ▶ Räntebärande nettoskuld uppgick till -50,6 SEKm (-7,9).
- ▶ Resultat per aktie uppgick till 0,7 SEK (0,1).
- ▶ Inga jämförelsestörande poster i kvartalet.

Jan-Dec 2024

- ▶ Nettoomsättningen uppgick till 697,9 SEKm (773,3).
- ▶ Produktresultatet uppgick till 281,1 SEKm (315,3), med en produktmarginal på 40,3 % (40,8).
- ▶ EBITDA uppgick till 84,0 SEKm (137,2), motsvarande en EBITDA-marginal på 12,0 % (17,7).
- ▶ EBIT uppgick till 58,6 SEKm (115,8), motsvarande en EBIT-marginal på 8,4 % (15,0).
- ▶ Operativt kassaflöde uppgick till 59,2 SEKm (131,6).
- ▶ Resultat per aktie uppgick till 1,6 SEK (3,1).
- ▶ Inga jämförelsestörande poster under perioden.

Belopp i SEKm	Q4		jan—dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	205,2	142,6	697,9	773,3
Nettoomsättning, USDm	19,0	13,4	66,0	72,8
Produktresultat	80,2	58,2	281,1	315,3
Produktmarginal, %	39,1	40,8	40,3	40,8
EBITDA	29,0	12,6	84,0	137,2
EBITDA-marginal, %	14,2	8,8	12,0	17,7
EBIT	21,4	6,8	58,6	115,8
EBIT-marginal, %	10,4	4,8	8,4	15,0
Operativt kassaflöde	17,2	-56,2	59,2	131,6
Räntebärande nettoskuld	-50,6	-7,9	-50,6	-7,9
Resultat per aktie, SEK	0,7	0,1	1,6	3,1
USD/SEK, genomsnitt	10,8	10,7	10,6	10,6

VD har ordet

Stark avslutning på året

Under det fjärde kvartalet bidrog våra strategiska initiativ till en stark avslutning på året. Vi uppnådde den näst högsta nettoomsättningen under ett enskilt kvartal någonsin och ett väsentligt förbättrat resultat. Vi ser också ett ljusnande marknadsläge under 2025 där lanseringen av viktiga PC-komponenter och nya speltitlar förväntas påverka konsumentefterfrågan positivt och bidra till att fler konsumenter kommer att uppgradera sin gamingstation.

Som team är vi entusiastiska inför de tillväxtmöjligheter vi ser framåt, både baserat på en starkare efterfrågan och våra strategiska initiativ. Fractals expansion in i nya produktkategorier under året, som fått ett mycket positivt mottagande av marknaden, möjliggör en transformativ utveckling av bolaget under de kommande åren. Vi är i starten av vår tillväxtresa och ser goda möjligheter att fortsätta utveckla marknadsvinnande och särskiljande produkter i både befintliga och nya kategorier, med hjälp av vår unika designfilosofi och globalt etablerade varumärke.

Nettoomsättningen i kvartalet ökade med 44% till 205,2 SEKm (142,6). 100% av försäljningen sker i USD och organiskt ökade försäljningen med 42% till 19,0 USDm (13,4). Införsäljningen under kvartalet gynnades av att många av våra partners ökade sina inköp för att möta efterfrågan under det säsongsmässigt starka fjärde kvartalet samt framförallt inför en förväntad starkare efterfrågan 2025. Försäljningen från återförsäljare till slutkonsument ökade med 12%, drivet av stark försäljning under Black Friday och julhandeln, vilket resulterade i vårt starkaste kvartal någonsin för slutkundsförsäljning. Vi går in i det nya året med en positiv försäljningstrend och låga lager hos våra kunder, som förväntas balanseras under Q1 i takt med att införsäljningen från Q4 når marknaderna.

EBITDA-resultatet i kvartalet ökade till 29,0 SEKm (12,6), motsvarande en EBITDA-marginal på 14,2% (8,8). Det högre resultatet beror främst på ökad nettoomsättning. Produktmarginalen minskade till 39,1% (40,8), påverkad av nedskrivning av produkter inom kategorin vattenkylare, som belastade marginalen med cirka 1,3 procentenheter. Under kvartalet har rabattnivåerna varit på normala nivåer, i linje med samma period föregående år. Vi har fortsatt haft stort fokus på att effektivisera vår verksamhet och att säkerställa god kostnadskontroll samtidigt som vi fortsätter investera för framtida tillväxt.

Fractals amerikanska tariffundantag för datorchassin gäller för närvarande till och med 31 maj 2025. Sedan länge har vi tariffer på alla kategorier utom chassin, och från februari 2025 införs ytterligare 10% på hela produktportföljen som säljs i USA. Införande av tariffer på produkter i vår portfölj påverkar hela branschen lika och är därmed konkurrensneutralt. Vi bevakar situationen noga och har en plan med en mix av åtgärder för att mitigera ökade kostnader. Vår nettoomsättning i USA var 251,7 SEKm under 2024, vilket motsvarar 36% av den totala nettoomsättningen. Vi estimerar en annualiserad negativ EBITDA-påverkan på cirka 1 procentenhet.

När vi summerar helåret 2024 når vi en nettoomsättning på totalt 697,9 SEKm, cirka 10% lägre än rekordåret 2023 då vi hade en tillväxt på 59%. Trots de väsentligt svagare marknads- och omvärldsförutsättningarna under årets tre första kvartal 2024 har vi ändå lyckats bibehålla en god försäljningsnivå och tagit marknadsandelar i våra viktigaste marknader. EBITDA-resultatet för helåret 2024 minskade till 84,0 SEKm (137,2) påverkat av den lägre nettoomsättningen och en något lägre produktmarginal.

Fractals finansiella ställning är stark, med en nettokassa på 50,6 SEKm (7,9), vilket ger oss handlingsutrymme att driva våra strategiska initiativ.

Transformativ varumärkesförflyttning

Under året gjorde vi vår största lansering någonsin och påbörjade en förflyttning av Fractals globala varumärkes- och marknadsposition. Mottagandet från communities, kunder, partners och mediavärlden över har varit mycket positivt. Med vår nya gaming- och datorstol Refine och gamingheadset Scape har vi expanderat till två viktiga produktkategorier. Dessa lanseringar är en milstolpe i vår tillväxtresa. Vi har nu möjlighet att tillämpa Fractals framgångsrecept som har gjort oss till marknadsledare inom chassi- och komponentkategorin på en större del av konsumentens ekosystem.

Försäljningen av Refine till slutkunder påbörjades under det tredje kvartalet och har fortsatt överträffat våra förväntningar i Q4. Lanseringen av Scape till slutkunder är planerad till det andra kvartalet 2025, vilket är en försening jämfört med våra ursprungliga planer, men vi ser fram emot att snart leverera våra nya headsets till entusiastiska gamers. Under året har vi även lanserat våra nya chassin Mood och Era 2, som är strategiskt viktiga för vår produktportfölj. Vi är också väldigt stolta över att vår storsäljare North och North XL belönats med det prestigefyllda priset "Best Overall PC Case 2024" av den inflytelserika och ledande tech-journalisten GamersNexus. Utmärkelsen är ytterligare ett kvitto på North-seriens fortsatta framgång och dess ställning som en innovativ förebild inom chassimarknaden.

Utsikter framåt

Vi går in i det nya året med bra försäljningsmomentum där vi förväntar oss en ökad efterfrågan under 2025, med stöd av viktiga komponentlanseringar och nya speltitlar. Nvidias nya generation av grafikkort, som lanserades i januari 2025, förväntas bli en katalysator för nästa generations spelupplevelse och ett ökat intresse för att uppgradera sin gamingstation.

Fractals produktportfölj och globalt etablerade varumärke inom gaming har aldrig varit starkare. Vi ser goda förutsättningar att driva lönsam tillväxt under 2025 och framåt med stöd av vår expansion till nya produktkategorier, nya lanseringar samt våra utökade marknadsförings- och kanalinitiativ.

Jonas Holst, VD

Februari 2025

MARKNADSPPOSITION

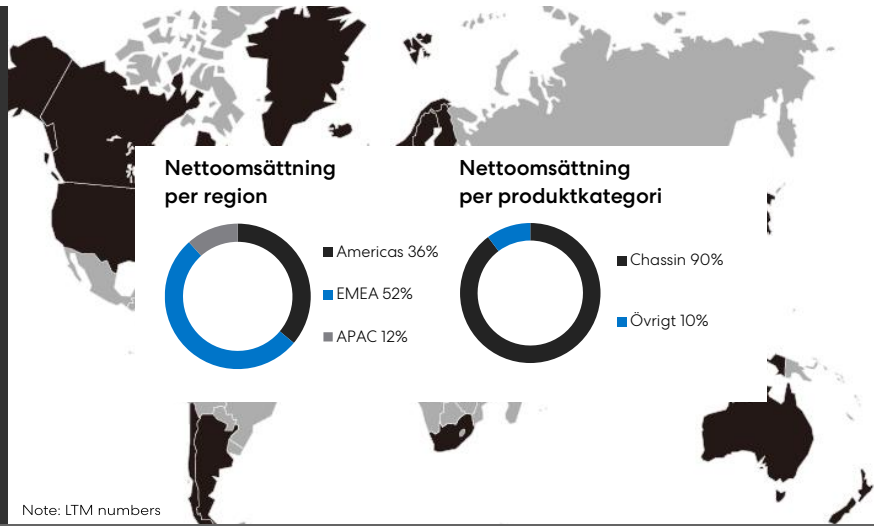
Topp 3

GLOBAL RÄCKVIDD

50+ länder

ANTAL ANSTÄLLDA

108st



>9,000,000 sålda produkter

Kontor i Göteborg / Dallas / Taipei / Dongguan

Grundades 2010

Detta är Fractal

Fractal grundades år 2010 och blev tidigt en pionjär som med renodlad och avskalad design förändrade bilden av hur gaming-produkter kunde se ut. Vi har sedan dess utvecklats till både ett internationellt varumärke och en tongivande aktör inom premiumsegmentet av PC gaming-produkter. Idag har vi försäljning i över 50 länder inom den attraktiva och alltjämt växande gaming-marknaden.

Produktkategorierna består av datorchassin, datorstolar, gamingheadset, nätdelar, kylningsprodukter och fläktar till PC gaming-datorer. Fractal är marknadsledande inom datorchassin på flera geografiska marknader, till exempel etta i Norden och Japan samt innehar en topp tre-position globalt. Vårt erbjudande och sortiment genomsyras av skandinavisk design, omsorgsfullt materialval och hög kvalitet.

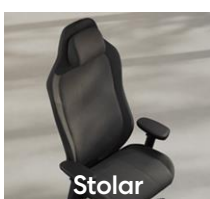
Sedan Fractal grundades har bolaget levererat en lönsam tillväxt genom att framgångsrikt kombinera design, prestanda och kvalitet som efterfrågats av konsumenterna, samtidigt som produktutbudet och den geografiska närvaron har utökats. Fractal är ett ledande, väletablerat varumärke med stark premiumpositionering, något som skapat en lika tydlig som populär särställning inom relevanta och inflytelserika communities. Stort fokus läggs på själva kundupplevelsen i form av bland annat en av branschens mest hyllade kundtjänst- och eftermarknadsavdelningar.

Vi har identifierat ett flertal tillväxtområden för fortsatt lönsamhet och utveckling, bland annat genom bredare och mer innovativ marknadsföring, aggressiv breddning av såväl produktportfölj som sortiment samt fortsatt fokus på geografisk expansion och nya marknader. Huvudkontoret är baserat i Göteborg (Sverige) med satellitkontor i Dallas (USA), Dongguan (Kina) och Taipei (Taiwan).



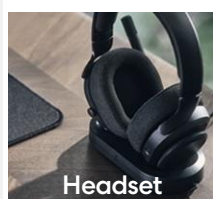
Chassin

Marknadsledande datorchassin för kräsna gamers och PC-entusiaster. Fractals prisvinnande chassin särskiljer sig med en unik skandinavisk design kombinerat med hög prestanda och erkänd kvalitet.



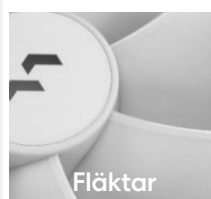
Stolar

Ergonomiska datorstolar riktade mot de mest krävande av gamers, streamers och kreatörer. Fractals exklusiva datorstolar erbjuder hög komfort och ergonomi samt är designade för att passa in i den moderna gamers hem.



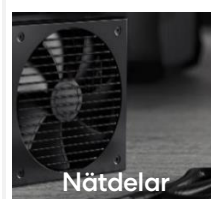
Headset

Headsets som utmanar stereotypen av hur gaminghårdvara kan se ut. Fractals gamingheadset erbjuder ljud- och mikrofonkvalitet i toppklass kombinerat med hög komfort och en unik skandinavisk design.



Fläktar

Datorfläktar för tyst och effektiv kylning till både chassin och radiatorer. Fractals datorfläktar finns i alla tänkbara utföranden från diskreta och tysta 120mm- till kraftiga 180mm-modeller.



Nätdelar

Pålitlig och säker strömförsörjning för de mest prestandakrävande komponenterna. Fractals tysta och högpresterande nätaggregat erbjuds i en rad olika varianter och storlekar.



Vattenkylning

Vattenkylning är ett populärt alternativ till luftkylning av datorns processor. Fractals vattenkylare erbjuds i ett antal olika storlekar och med hög prestanda, låg ljudvolym och en avskalad design.



Image: Nvidia

Marknadsutveckling & trender

Fjärde kvartalet visade tecken på en marknadsåterhämtning

Black Friday och julhandeln, två av årets mest betydelsefulla försäljningsperioder, levererade imponerande resultat. Försäljningen under Black Friday i USA ökade med 2% jämfört med 2023 medan Cyber Monday, som ofta fokuserar på hemelektronik och komponenter, noterade en tillväxt på hela 9%. Elektronik blev den fjärde största produktkategorin med högre omsättning än till exempel hem- och sportprodukter.

PC-gaming fortsätter att engagera och ta en alltmer central plats i hem och vardag för en globalt växande publik. En årlig undersökning från Consumer Technology Association inför julhandeln visade att 35% av amerikanska konsumenter som planerade att köpa teknikprodukter övervägde en stationär PC som julklapp, en ökning med 9 procentenheter jämfört med föregående år. Totalt angav 78% att de tänkte köpa någon form av datorhårdvara där trådlösa headset framstod som den mest populära kategorin bland tech-relaterade julklappar.

Uppgraderingscykeln börjar ta fart

PC- och hårdvaruuppgraderingar är en avgörande faktor för våra konsumenter och 2025 ser ut att bli ett spännande år för nya datorbyggen och tillhörande kringutrustning. Nvidias nya generation av grafikkort som lanserades i januari 2025 förväntas bli en katalysator för "next-gen gaming". Denna teknikutveckling möjliggör spelande i högre upplösningar och förväntas utlösa en våg av uppgraderingar bland både tech-entusiaster och gamers som vill ta del av den senaste och mest optimala spelupplevelsen.

Samtidigt har starka lanseringar inom andra komponentkategorier, t ex. CPU-kategorin, som inleddes

under slutet av 2024 och fortsätter in i 2025 bidragit till att skapa ytterligare uppgraderingsbehov.

Intels nya grafikkort Battlemage som riktar sig mot det mer plånboksvänliga segmentet har mottagits mycket väl av recensenter. Battlemage, med planerad tillgänglighet i januari 2025, förväntas med andra ord ta betydande marknadsandelar inom de lägre budgetsegmenten och även fungera som en inkörsport till mer avancerade PC-byggen framåt.

År 2025 markerar också fem år sedan pandemins försäljningsboom då många kunder passade på att uppgradera sina system. Kombinationen av att nästa generations komponenter är tillgängliga, att äldre PC-byggen nått sin livscykelns slut, och ett starkt kommande lanseringsår för spelbranschen, får en positiv påverkan på vår adresserbara målgrupp och driver tillväxt inom flertalet produktkategorier kopplat till gamingstationen.

Stark lanseringskalender driver tillväxt

Även om 2024 slog rekord i antalet spelsläpp främst drivet av mindre studios och indieutvecklingar så väntas 2025 bli ett år fyllt av både starka och stora titelreleaser. Bland de mest efterlängtdade spelen återfinns exempelvis Doom Dark Ages och Civilization 7.

En ny rapport från Newzoo indikerar att spelbranschen, och speciellt PC som val av plattform, kan förvänta sig en starkare tillväxt under 2025 efter en platt utveckling under 2024. Framåt förväntas spelbranschen som helhet växa med i genomsnitt (CAGR) på 6,5% till 2033 vilket indikerar en långsiktig positiv trend.

Källor: GlobeNewsWire, Steam, GamesIndustryBiz, NPR



North & North XL vinner "Best Overall PC Case 2024"

North och North XL har belönats med det prestigefyllda priset "Best Overall PC Case 2024" av den inflytelserika och ledande tech-journalisten GamersNexus.

Utmärkelsen är ytterligare ett kvitto på North-seriens fortsatta framgång och dess ställning som en innovativ förebild inom chassimarknaden.

North tog snabbt en marknadsledande position genom en banbrytande estetik där användningen av trä och exklusiva material introducerade en helt ny estetik inom PC-chassin. Formgivningen har inte bara skapat en omedelbar visuell identitet för North-serien och Fractals varumärke utan också startat en ny designtrend i branschen som helhet.

I början av året lanserade vi XL-varianter av den populära chassiserien North vilket möjliggör ännu mer kraftfulla PC-byggen och breddar målgruppen ytterligare.

Att North fortsätter att vara ett föredraget val hos professionell media såväl som konsumenter världen över bekräftar dess status som en numera ikonisk produkt på marknaden. Det är även ett starkt kvitto på Fractals förmåga att förena form och funktion och stärker ytterligare vår position som en designledare och trendsättare inom gaminghårdvara.

Finansiell utveckling

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning uppgick till 205,2 SEKm (142,6), en ökning med 43,8%. 100% av Fractals försäljning sker i USD och nettoomsättningen uppgick till 19,0 USDm (13,4), en organisk tillväxt med 42,0%. Tillväxten under det fjärde kvartalet var driven av flera faktorer. Efterfrågan från slutkonsumenter ökade jämfört med motsvarande period föregående år. Vidare var Black Friday och övriga kampanjer framgångsrika samt ökad försäljning av North och North XL efter att dessa produkter erhöll utmärkelsen "Best Overall PC Case 2024". Dessutom uppnåddes ett rekordkvartal för Amazon samt god försäljning av datorstolen Refine.

Försäljningen av produktkategorin chassi uppgick till 86% (91) av den totala försäljningen. Minskningen kan främst tillskrivas att datorstolen Refine nu står för en större andel av försäljningen.

Resultat

Produktresultatet uppgick till 80,2 SEKm (58,2 SEKm), motsvarande en produktmarginal om 39,1% (40,8%). Den huvudsakliga orsaken till minskningen är en nedskrivning av äldre produkter inom kategorin

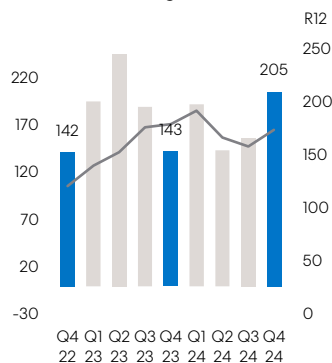
vattenkylare, vilket påverkade marginalen negativt med cirka 1,3 procentenheter. Därtill bidrog något lägre marginaler inom produktkategorin chassin med cirka 0,6 procentenheter.

Övriga faktorer, såsom valutaeffekter, tariffer, fraktkostnader och försäljningsrabatter, hade en sammantagen marginell nettoeffekt på produktmarginalen, motsvarande en positiv påverkan om cirka 0,2 procentenheter.

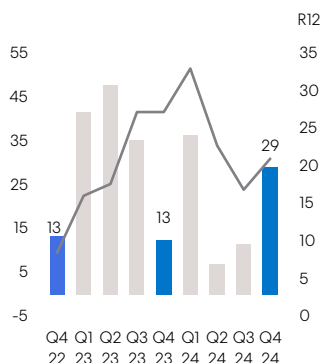
EBIT uppgick till 21,4 SEKm (6,8), motsvarande en EBIT-marginal om 10,4% (4,8). Avskrivningar och nedskrivningar, som uppgick till -7,7 SEKm (-5,8), avsåg främst investeringar i produktverktyg och aktiverade utvecklings-kostnader relaterade till nya produktanseringar.

Periodens resultat uppgick till 21,2 SEKm (3,2) och finansnettot var 5,0 SEKm (-2,6). Skatt på periodens resultat uppgick till -6,0 SEKm (-3,0). Resultat per aktie uppgick till 0,7 SEK (0,1). Då inga aktier emitterades under perioden fanns ingen utspädningseffekt.

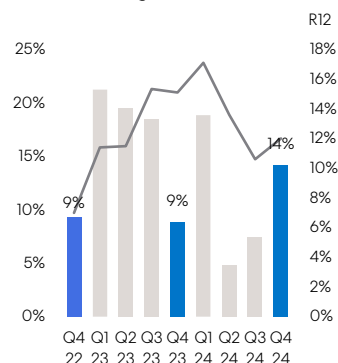
Nettoomsättning, SEKm



EBITDA, SEKm



EBITDA-marginal



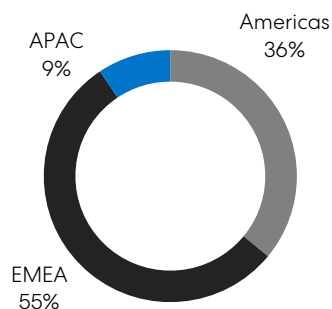
Geografiska marknader

Den starkaste regionen i kvartalet var EMEA med en nettoomsättning på 112,1 SEKm (62,9). Americas nettoomsättning uppgick till 73,8 SEKm (58,7) och APAC uppgick till 19,2 SEKm (21,1).

Ökningen i EMEA samt Americas jämfört med föregående år var främst driven av en ökad efterfrågan från slutkonsumenter. Tillväxten i EMEA var särskilt stark och kan huvudsakligen tillskrivas rekordkvartalet för Amazon samt den framgångsrika försäljningen av datorstolen Refine.

Av den totala nettoomsättningen stod EMEA för 54,6% (44,1), Americas för 36,0% (41,1), och APAC för 9,4% (14,8).

Nettoomsättning, kvartalet



Per geografi (Americas, EMEA, APAC)

SEKm	Q4		Δ %	jan—dec	Helår
	2024	2023		2024	2023
Nettoomsättning Americas	73,8	58,7	25,9	251,7	259,0
Nettoomsättning Americas, USDm	6,8	5,5	24,3	23,8	24,4
Nettoomsättning EMEA	112,1	62,9	78,3	365,0	407,0
Nettoomsättning EMEA, USDm	10,4	5,9	75,9	34,5	38,3
Nettoomsättning APAC	19,2	21,1	-8,8	81,2	107,3
Nettoomsättning APAC, USDm	1,8	2,0	-9,5	7,7	10,1



Januari–December

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning under perioden uppgick till 697,9 SEKm (773,3), vilket var en minskning med -9,7 %. Nettoomsättningen i USD uppgick till 66,0 USDm (72,8), vilket var en organisk minskning med -9,5 %.

Under perioden noterades en lägre nettoomsättning, särskilt under det andra kvartalet, i jämförelse med samma period föregående år. Det andra kvartalet 2023 var det starkaste i bolagets historia, och även det tredje kvartalet 2024 mötte höga jämförelsetal. Den kraftiga tillväxten under dessa kvartal berodde huvudsakligen på en betydande lagerpåfyllning hos våra kunder.

Vidare kännetecknades det andra och tredje kvartalet 2024 av en viss återhållsamhet i inköp hos återförsäljare, vilken påverkades av längre leveranstider och ökade fraktkostnader som ett resultat av oroligheterna kring Röda havet och Suezkanalen. Dessutom bidrog minskad efterfrågan hos slutkonsumenter, orsakad av väntan på nya GPU-släpp samt hög inflation, till denna återhållsamhet.

Perioden gynnades dock av den framgångsrika lanseringen av North XL och datorstolen Refine. Året avslutades dessutom med ett starkt fjärde kvartal, drivet av ökad efterfrågan från slutkonsumenter. Black Friday och andra kampanjer bidrog till framgången, samtidigt som försäljningen av North och North XL ökade efter att dessa produkter tilldelades utmärkelsen "Best Overall PC Case

2024". Dessutom uppnåddes ett rekordkvartal för Amazon samt god försäljning av Refine.

Resultat

Produktresultatet uppgick till 281,1 SEKm (315,3), motsvarande en produktmarginal om 40,3 % (40,8). En negativ valutaeffekt påverkade marginalen med 0,9 procentenheter samtidigt som försäljningsrabatter och kampanjer påverkade marginalen negativt med 1,0 procentenhet.

Detta mitigerades delvis av lägre inköpspriser för flera av våra produkter vilket påverkade marginalen positivt med cirka 1,0 procentenhet. Vidare påverkades marginalen positivt med 0,4 procentenhet av lägre fraktkostnader samt produktmix.

EBIT uppgick till 58,6 SEKm (115,8), motsvarande en EBIT-marginal på 8,4 % (15,0). Avskrivningar och nedskrivningar uppgick till -25,4 SEKm (-21,4) och var främst relaterade till investeringar i verktyg kopplade till nya produktlanseringar. Inga jämförelsestörande poster under perioden.

Periodens resultat uppgick till 47,7 SEKm (89,6). Finansnettot uppgick till 1,8 SEKm (-2,4). Skatt på periodens resultat uppgick till -13,8 SEKm (-25,9). Resultat per aktie uppgick till 1,6 SEK (3,1). Då inga aktier har emitterats under perioden fanns ingen utspädningseffekt.

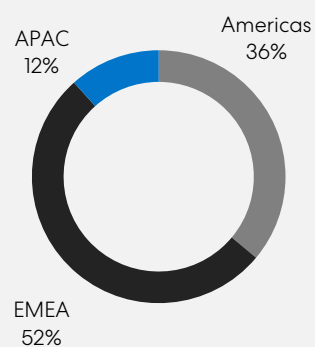
Geografiska marknader

Den starkaste regionen i perioden var EMEA med en nettoomsättning på 365,0 SEKm (407,0), Americas uppgick till 251,7 SEKm (259,0) och APAC till 81,2 SEKm (107,3).

Nettoomsättningen var svagare i alla regioner jämfört med perioden 2023, vilket framförallt kunde hänföras till lagerpåfyllnad, oroligheterna kring Röda havet och Suezkanalen samt minskad efterfrågan hos slutkonsumenter i väntan på nya GPU-släpp.

Av den totala nettoomsättningen stod EMEA för 52,3% (52,6), Americas för 36,1% (33,5), och APAC för 11,6% (13,9).

Nettoomsättning, jan-dec



SEKm	jan-dec		Δ %
	2024	2023	
Nettoomsättning Americas	251,7	259,0	-2,8
Nettoomsättning Americas, USDm	23,8	24,4	-2,7
Nettoomsättning EMEA	365,0	407,0	-10,3
Nettoomsättning EMEA, USDm	34,5	38,3	-10,0
Nettoomsättning APAC	81,2	107,3	-24,3
Nettoomsättning APAC, USDm	7,7	10,1	-23,9



Finansiell ställning och kassaflöde

Finansiell ställning

Koncernens balansslutning uppgick vid periodens slut till 661,9 SEKm (597,1). Varulagret uppgick till 108,9 SEKm (159,6), vilket dels är kopplat till en starkare marknad i Q4, dels kopplat till Fractals löpande arbete att optimera resursanvändning och öka lageromsättningshastigheten.

Utnyttjandet av checkräkningskrediten uppgick till 0,0 SEKm (2,5). Totalt utrymme på checkräkningskrediten uppgick till 120 SEKm. Fractal har en stark finansiell ställning, vilket ger bolaget finansiell stabilitet och flexibilitet och handlingsutrymme att investera i strategiska tillväxtinitiativ. Vid periodens slut hade Fractal en nettokassa på 50,6 SEKm, jämfört med en nettokassa på 7,9 SEKm vid periodens slut 2023. Nettorörelsekapitalet uppgick vid periodens slut till 74,1 SEKm (77,9). Koncernens egna kapital uppgick vid periodens slut till 415,9 SEKm (367,5) och soliditeten till 62,8% (61,5).

Kassaflöde i kvartalet

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 38,4 SEKm (-54,6), främst drivet av högre försäljning jämfört med samma period föregående år. Förändringen i rörelsekapital, som ökade med 6 MSEK under kvartalet, berodde på högre lager för att möta förväntad efterfrågan, ökade kundfordringar i linje med högre faktureringsvolymerna samt en ökning av leverantörsskulder kopplat till högre inköps- och produktionsnivåer. Sammantaget återspeglar

detta en naturlig följd av vår tillväxt och stärker vår förmåga att möta kommande efterfrågan, samtidigt som det förbättrade kassaflödet visar på en starkare finansiell position. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17,7 SEKm (-11,3) och var huvudsakligen relaterat till utvecklingen av nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under kvartalet till -1,1 SEKm (-8,6) och var främst relaterat till förändring i leasingkulder.

Det sammanlagda kassaflödet uppgick under kvartalet till 19,6 SEKm (-74,6).

Kassaflöde januari-december

Kassaflödet från den löpande verksamheten för helåret uppgick till 76,8 SEKm (146,4). Förändringen beror främst på en lägre försäljning jämfört med föregående år, vilket har påverkat kassaflödet negativt. Samtidigt har förändringar i rörelsekapitalet påverkat positivt: lägre lagernivåer och ökade leverantörsskulder har frigjort kapital, medan högre kundfordringar till följd av en starkare försäljning under fjärde kvartalet har påverkat i motsatt riktning. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -31,0 SEKm (-28,9) och är huvudsakligen relaterat till utveckling av nya produkter. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till -16,7 SEKm (-101,1) och var främst relaterat till förändring av övriga kortfristiga räntebärande skulder.

Det sammanlagda kassaflödet uppgick under perioden till 29,1 SEKm (16,5).

Ytterligare information

Viktiga händelser under kvartalet och perioden

Den 1 januari 2024 tillträdde Jonas Holst som VD för Fractal Gaming Group AB, efter Hannes Wallin (grundare). Hannes Wallin valdes som ordförande för Fractal Gaming Group i samband med årsstämman den 21 maj 2024.

Den 9 januari 2024 meddelade Fractal att bolaget utökar sin direktimportaffär i USA och expanderar nätverket av försäljningskanaler till att inkludera Amazon.

Den 18 januari 2024 utsågs Alexander Kahl till VP Global Sales med tillträde den 1 februari 2024. Alexander kommer närmast från rollen som VP och General Manager för Turtle Beach Asien och har mångårig och senior branschfarenhet.

Under de sista dagarna i maj 2024 meddelades att Fractal återigen erhållit tariffundantag för chassin vid försäljning till USA. Undantaget gäller till och med den 31 maj 2025.

I början av juni 2024, i samband med datormässan Computex i Taiwan, introducerades fyra nya produkter, varav två inom nya produktkategorier; stolar och headset.

Den 15 oktober utsågs valberedningen inför årsstämman 2025. Valberedningen består, liksom tidigare år, av representanter från de tre största aktieägarna noterade i aktieboken per den 30 september, samt styrelsens ordförande.

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

Fractals amerikanska tariffundantag för datorchassin gäller till och med 31 maj 2025. Myndigheter i USA har den 5 februari meddelat införande av tullar om 10% på varor från Kina från och med februari 2025 som kommer att påverka hela Fractals produktportfölj, dvs. all försäljning i USA. Vår nettoomsättning i USA uppgick till 251,7 SEKm under helåret 2024, vilket motsvarar 36% av Fractal-koncernens totala nettoomsättning.

Vi estimerar en annualiserad negativ EBITDA-påverkan på cirka 1 procentenhet. Beräkningen inkluderar kompensation från leverantörer men utgår från antagandet att inga prisökningar görs mot konsument. Om tariffundantaget för chassin inte förlängs ökar EBITDA-effekten från och med andra halvåret 2025, men vi räknar då med att vi kan kompensera genom prisökningar, flytt av produktion utanför Kina och andra åtgärder som minskar tariffpåverkan. Vidare förutser vi att tarifferna sannolikt förstärker den amerikanska dollarn, vilket får positiv resultateffekt för Fractal då all försäljning sker i USD.

Effekter av kriget i Ukraina

Utifrån den bransch som koncernen är verksam i har konflikten i Ukraina inte påverkat verksamheten i någon väsentlig omfattning under perioden.

Organisation

Per den 31 december uppgick antalet heltidsanställda till 106 (92), varav 35 kvinnor (29) och 71 män (63). Medelantalet anställda i organisationen uppgick under det fjärde kvartalet till 105 (91), varav 35 kvinnor (29) och 71 män (63).

Säsongsvariationer

Fractal har en säsongsbetonad verksamhet som kännetecknas av högre försäljning under andra halvåret till följd av viktiga kampanjperioder. Under första kvartalet infaller det kinesiska nyåret. Bolagets produktinköp anpassas för att möta denna säsongsvariation.

Moderbolaget

Verksamheten i moderbolaget består av koncernledningstjänster utförda för koncernens företag. Nettoomsättningen i moderbolaget uppgick under det fjärde kvartalet till 1,4 SEKm (1,3). Rörelseresultatet uppgick till -0,4 SEKm (-0,4) och periodens resultat till 11,7 SEKm (17,0).

Aktien

Antal aktier i Fractal uppgick per den 31 december 2024 till 29 119 500 (29 119 500). De största aktieägarna var: Långholmen Holding AB 29,1%, Herenco Holding AB 14,3%, Mediuminvest AS 10%, TIN Ny Teknik 6,3% och Nordnet Pensionsförsäkring AB 5,4%.

Fractals aktier var per den 31 december 2024 fördelade på totalt 4 562 aktieägare.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Fractal har kreditförsäkringar för alla sina kunder, men för närvarande står en kund utan sådan försäkring. Bolaget arbetar aktivt på att hitta en lösning för att försäkra även denna kund. Fractal är beroende av att produkt lanseringar sker som planerat och förseningar kan ha potentiellt stor effekt på total försäljningsvolym. Förändringar i valutakursen avseende framför allt USD/SEK har stor betydelse för koncernens resultat då all försäljning samt produktinköp sker i USD. Fractal är exponerat mot förändringar i råvarupriser, främst stål och plast. Verksamheten är bland annat beroende av fria globala varuflöden, särskilt mellan de stora marknaderna i Nordamerika och Europa och tillverkningen i Kina. Ytterligare information kring risker och osäkerhetsfaktorer finns i årsredovisningen för 2023 samt i prospekt, vilka är tillgängliga på www.fractal-design.com.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncernen. Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen 9:e kapitel.

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt över utvecklingen 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. Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 6 februari 2025

Hannes Wallin
Styrelseordförande

Magnus Yngen
Styrelseledamot

Gustav Thott
Styrelseledamot

Pernilla Ekman
Styrelseledamot

Ola Nilsson
Styrelseledamot

Jonas Holst
VD

Resultaträkning, koncernen

SEKm	Q4		jan–dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	205,2	142,6	697,9	773,3
Aktiverat arbete för egen räkning	4,8	2,8	13,6	8,7
Övriga rörelseintäkter	0,0	1,0	0,6	0,2
Summa rörelsens intäkter	210,0	146,5	712,2	782,2
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-124,4	-85,4	-417,8	-458,0
Övriga externa kostnader	-30,8	-25,3	-113,2	-106,1
Personalkostnader	-25,7	-23,2	-97,3	-80,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7,7	-5,8	-25,4	-21,4
Summa rörelsens kostnader	-188,6	-139,7	-653,6	-666,4
Rörelseresultat	21,4	6,8	58,6	115,8
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5,2	0,1	4,2	1,1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,2	-2,7	-2,4	-3,5
Resultat efter finansiella poster	26,3	4,2	60,4	113,4
Skatt på periodens resultat	-6,0	-3,0	-13,8	-25,9
Uppskjuten skatt	0,9	2,0	1,1	2,2
Periodens resultat	21,2	3,2	47,7	89,6
Övrigt totalresultat				
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat				
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	0,8	-0,9	0,5	-0,6
Periodens övrigt totalresultat	0,8	-0,9	0,5	-0,6
Periodens totalresultat	22,0	2,2	48,2	89,0
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	21,2	3,2	47,7	89,6
Periodens resultat	21,2	3,2	47,7	89,6
Periodens totalresultat hänförligt till:				
Moderbolagets ägare	22,0	2,2	48,2	89,0
Periodens totalresultat	22,0	2,2	48,2	89,0
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	29,1	29,1	29,1	29,1
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	29,1	29,1	29,1	29,1
Resultat per aktie, SEK	0,7	0,1	1,6	3,1
Före och efter utspädning, SEK	0,7	0,1	1,6	3,1

Balansräkning, koncernen

SEKm	31 dec 2024	31 dec 2023
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	210,2	210,2
Egenupparbetade utvecklingsutgifter	50,0	38,9
Inventarier, verktyg och installationer	40,7	42,0
Nyttjanderättstillgångar	9,2	11,0
Uppskjutna skattefordringar	-	-
Summa anläggningstillgångar	310,1	302,0
Omsättningstillgångar		
Färdiga varor och handelsvaror	108,9	159,6
Kundfordringar	180,8	107,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5,5	4,3
Övriga fordringar	6,0	2,9
Kassa och bank	50,6	20,4
Summa omsättningstillgångar	351,8	295,0
SUMMA TILLGÅNGAR	661,9	597,1
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	0,5	0,5
Övrigt tillskjutet kapital	178,6	178,4
Reserver	-0,1	-0,6
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	236,9	189,2
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	415,9	367,5
Summa eget kapital	415,9	367,5
Avsättningar och långfristiga skulder		
Leasingskuld	5,0	6,8
Övriga avsättningar	6,2	5,0
Uppskjuten skatteskuld	3,4	4,5
Summa avsättningar och långfristiga skulder	14,6	16,2
Kortfristiga skulder		
Checkräkningskredit	-	2,5
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	-	10,0
Leasingskuld	4,3	4,1
Leverantörsskulder	186,9	158,7
Aktuella skatteskulder	8,4	9,8
Övriga skulder	2,1	2,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29,7	26,2
Summa kortfristiga skulder	231,3	213,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	661,9	597,1

Kassaflöde, koncernen

SEKm	Q4		jan—dec	
	2024	2023	2024	2023
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	26,3	4,2	60,4	113,4
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7,9	5,9	26,4	22,9
Betald inkomstskatt	-1,8	-7,2	-16,3	-13,1
	32,5	2,8	70,6	123,2
Förändring av varulager	-18,4	2,2	50,7	-32,8
Förändring av rörelsefordringar	-56,5	26,2	-76,0	-4,2
Förändring av rörelseskulder	80,9	-85,9	31,6	60,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	38,4	-54,6	76,8	146,4
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11,3	-6,2	-12,7	-15,0
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6,4	-5,1	-18,3	-13,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-17,7	-11,3	-31,0	-28,9
Finansieringsverksamheten				
Nettoförändring övriga kortfristiga räntebärande skulder	-	-10,0	-10,0	10,0
Nettoförändring checkräkningskredit	-	2,5	-2,5	-107,1
Amortering av leasingskuld	-1,1	-1,0	-4,2	-4,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1,1	-8,6	-16,7	-101,1
Periodens kassaflöde	19,6	-74,6	29,1	16,5
Likvida medel vid periodens början	29,8	95,5	20,4	3,9
Valutaeffekt likvida medel	1,1	-0,6	1,1	-0,0
Likvida medel vid periodens slut	50,6	20,4	50,6	20,4

Förändring av eget kapital, koncern

Belopp i SEKm	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	0,5	178,0	-0,0	99,7	278,2	-	278,2
Periodens resultat				89,6	89,6		89,6
Omräkningdifferenser			-0,6		-0,6		-0,6
Periodens totalresultat			-0,6	89,6	89,0		89,0
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner		0,4			0,4		0,4
Utgående eget kapital 2023-12-31	0,5	178,4	-0,6	189,2	367,5	-	367,5
Ingående eget kapital 2024-01-01	0,5	178,4	-0,6	189,2	367,5	-	367,5
Periodens resultat				47,7	47,7		47,7
Omräkningdifferenser			0,5		0,5		0,5
Periodens totalresultat			0,5	47,7	48,2		48,2
Inbetald premie vid utfärdande av aktieoptioner		0,2			0,2		0,2
Utgående eget kapital 2024-12-31	0,5	178,6	-0,1	236,9	415,9	-	415,9

Moderbolaget

Resultaträkning

SEKm	Q4		jan–dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	1,4	1,3	5,7	4,9
Övriga rörelseintäkter	-	-0,0	-	-0,0
	1,4	1,3	5,7	4,9
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-0,4	-0,4	-1,7	-1,6
Personalkostnader	-1,4	-1,3	-5,6	-4,7
	-1,8	-1,7	-7,3	-6,3
Rörelseresultat	-0,4	-0,4	-1,6	-1,3
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,0	0,0	0,0	0,0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,0	-0,0	-0,0	-0,0
Resultat efter finansiella poster	-0,4	-0,3	-1,6	-1,3
Bokslutsdispositioner	15,1	21,9	15,1	21,9
Resultat före skatt	14,7	21,6	13,5	20,6
Skatt på periodens resultat	-2,9	-4,5	-2,9	-4,5
Uppskjuten skatt	-0,2	-0,1	-	-0,0
Periodens resultat	11,7	17,0	10,6	16,1

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Balansräkning

SEKm	31 dec 2024	31 dec 2023
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	271,4	271,4
Uppskjutna skattefordringar	-	-
Summa anläggningstillgångar	271,4	271,4
Omsättningstillgångar		
Fordringar hos koncernföretag	6,7	-
Övriga fordringar	0,0	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0,2	0,2
Kassa och bank	1,0	1,7
Summa omsättningstillgångar	7,9	2,0
SUMMA TILLGÅNGAR	279,3	273,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	0,5	0,5
Summa bundet eget kapital	0,5	0,5
Fritt eget kapital		
Överkursfond	178,6	178,4
Balanserat resultat	72,3	56,2
Periodens resultat	10,6	16,1
Summa fritt eget kapital	261,5	250,7
Eget kapital	262,0	251,2
Obeskattade reserver	10,5	15,6
Kortfristiga skulder		
Skulder till koncernföretag	-	1,0
Leverantörsskulder	-	0,0
Aktuella skatteskulder	3,7	2,7
Övriga skulder	0,4	0,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,7	2,4
Summa kortfristiga skulder	6,8	6,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	279,3	273,4

Rörelsesegment och intäktsfördelning

Fractal följer nettoomsättning och produktresultat per produktkategori. I tillägg följs omsättningen per geografi för vilket separata upplysningar lämnats i rapporten.

Not 1 - Nettoomsättning och resultat per segment

SEKm	Q4		jan–dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	205,2	142,6	697,9	773,3
- varav chassin	175,9	130,4	626,2	705,6
- varav övrigt	29,3	12,2	71,7	67,6
Produktresultat	80,2	58,2	281,1	315,3
- varav chassin	73,5	54,5	259,3	290,6
- varav övrigt	6,7	3,7	21,8	24,7
Aktiverat arbete för egen räkning	4,8	2,8	13,6	8,7
Övriga rörelseintäkter	0,0	1,0	0,6	0,2
Övriga externa kostnader	-30,8	-25,3	-113,2	-106,1
Personalkostnader	-25,7	-23,2	-97,3	-80,9
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7,7	-5,8	-25,4	-21,4
Rörelseresultat	21,4	6,8	58,6	115,8
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5,2	0,1	8,6	1,1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-0,2	-2,7	-6,8	-3,5
Resultat från finansiella poster	5,0	-2,6	1,8	-2,4
Resultat före skatt	26,3	4,2	60,4	113,4

Not 2 – Fördelning av intäkter

Koncernen genererar intäkter främst från försäljning av premium PC gaming-produkter i form av chassin, nätaggregat, kylningsprodukter och fläktar. Försäljningen sker till distributörer, återförsäljare och systemintegratorer och inköp sker från kontrakterade tillverkare. Ägandeskapet för de sålda produkterna går normalt över till kunden vid fysisk leverans av respektive produkt. Övriga intäkter består främst av valutakursdifferenser avseende försäljning och inköp och ingår inte i tabellen nedan som beskriver intäktströmmarnas karaktär.

Fördelning av intäkter från avtal med kunder

Fördelningen av nettoomsättning på produktområden, geografiska marknader och tidpunkt för redovisning sammanfattas nedan. Produktområden och geografiska marknader sammanfaller med de som används i segmentsredovisningen.

Koncernen	Chassin		Övriga produkter		Summa	
	jan—dec		jan—dec		jan—dec	
SEKm	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Geografisk marknad						
Americas	241,9	251,4	9,8	7,6	251,7	259,0
EMEA	318,8	369,6	46,2	37,3	365,0	407,0
APAC	65,5	84,6	15,7	22,7	81,2	107,3
Tidpunkt för intäktredovisning						
Varor som redovisas vid en given tidpunkt	626,2	705,6	71,7	67,6	697,9	773,3
Varor och tjänster som redovisas över tid	-	-	-	-	-	-
Summa Nettoomsättning	626,2	705,6	71,7	67,6	697,9	773,3

Not 3 - Finansiella instrument till verkligt värde

Koncernens finansiella instrument redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet är en rimlig uppskattning av verkligt värde.

Definitioner

Denna rapport innehåller finansiella nyckeltal i enlighet med de ramverk som Fractal tillämpar, vilket baseras på IFRS. Därutöver finns andra nyckeltal (alternativa nyckeltal) som används av företagsledningen och andra intressenter för att analysera trender och utvecklingen av koncernens verksamhet som inte direkt kan utläsas eller härledas ur de finansiella rapporterna. Fractal's intressenter bör inte betrakta dessa alternativa nyckeltal som substitut, utan snarare som komplement till den finansiella rapportering som upprättats i enlighet med IFRS. Se nedan för en lista över definitioner och nyckeltal som används och refereras till i denna rapport.

Icke IFRS-mått	Beskrivning	Motivering för användande av mått
Nettoomsättning, USDm	Fakturerade belopp i USD som hänför sig till försäljning, justerat för distributör- och återförsäljarrabatter som denomineras även i övriga valutor.	Fractals försäljning faktureras i sin helhet i USD. Syftet med att presentera nyckeltalet är att presentera Koncernens organiska tillväxt.
Produktresultat	Nettoomsättning med avdrag för kostnaden för handelsvaror.	Visar på kärnverksamhetens produktlönsamhet.
Produktmarginal, %	Produktresultat i förhållande till nettoomsättning.	Visar på kärnverksamhetens produktlönsamhet i förhållande till nettoomsättning.
Rörelseresultat (EBIT)	Fractals redovisade rörelseresultat.	Rörelseresultat (EBIT) är ett resultatmått som tillsammans med EBITDA visar det resultat som genereras av den operativa verksamheten.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), %	Rörelseresultat (EBIT) i förhållande till nettoomsättning.	Möjliggör jämförelser av lönsamheten oberoende av kapitalstruktur eller skattesituation.
EBITDA	Rörelseresultat (EBIT) med återläggning av kostnader för avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	EBITDA tillsammans med Rörelseresultat (EBIT) ger en helhetsbild av generering av resultat från den operativa verksamheten.
EBITDA-marginal, %	EBITDA i förhållande till nettoomsättning.	Detta nyckeltal används för analys av Fractals operativa resultatgenerering.
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för jämförelsestörande poster.	Justerad EBITDA är ett resultatmått som anses relevant för förståelse av Fractals finansiella prestation från den operativa verksamheten. Måttet visar den finansiella prestationen i den operativa verksamheten utan påverkan från väsentliga kostnads- eller intäktsposter som påverkar möjligheten att göra jämförelser över tid, som det beskrivs under "Jämförelsestörande Poster" nedan.
Justerad EBITDA-marginal, %	Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning.	Justerad EBITDA-marginal är ett nyckeltal som anses relevant för förståelse av Fractals finansiella prestation från den operativa verksamheten utan påverkan från väsentliga kostnads- eller intäktsposter som påverkar möjligheten att göra jämförelser över tid.
Jämförelsestörande poster	Intäkt- och kostnadsposter som redovisas separat till följd av dess art och belopp.	Jämförelsestörande poster används för att förklara skillnader i det historiska resultatet. Separat redovisning och specifikation av Jämförelsestörande Poster gör det möjligt för läsarna av de finansiella rapporterna att förstå och utvärdera de justeringar som har gjorts vid presentation av Justerat rörelseresultat (Justerad EBIT) och Justerad EBITDA.
Nettorörelsekapital	Nettorörelsekapital beräknas som nettörörelsekapitaltillgångar reducerat med nettörörelsekapitalskulder. Nettörörelsekapitaltillgångar beräknas som summan av varulager, kundfordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt övriga fordringar. Nettörörelsekapitalskulder beräknas som summan av leverantörsskulder och skatteskulder, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter samt övriga skulder.	Detta mått visar hur mycket nettörörelsekapital som är bundet i Fractals verksamhet.
Operativt kassaflöde	EBITDA med avdrag för förvärv av materiella och immateriella anläggningstillgångar samt justering för förändring av varulager, rörelsefordringar, och rörelseskulder.	Operativt kassaflöde används av Fractal som mått på hur mycket kassaflöde som rörelsen genererar.
Kassagenerering, %	Operativt kassaflöde i förhållande till EBITDA.	Fractal använder nyckeltalet för att följa hur effektivt Koncernen hanterar löpande investeringar och nettörörelsekapital.

Icke IFRS-mått	Beskrivning	Motivering för användande av mått
Räntebärande netto-skuld	Räntebärande skulder med avdrag för likvida medel. Räntebärande skulder består av summan av Checkräkningskredit och Skulder koncernföretag.	Räntebärande nettoskuld är ett mått som visar Bolagets totala skuldsättning.
USD/SEK, genomsnitt	Nettoomsättning i SEKm i förhållande till nettoomsättning i USDm.	Den genomsnittliga USD/SEK-kursen har en väsentlig inverkan på Bolagets nettoomsättning och rörelseresultat.
Nettoomsättnings-tillväxt, %	Nettoomsättningstillväxt för perioden, beräknad som ökning av nettoomsättning jämfört med föregående år, uttryckt i procent.	Visar på verksamhetens nettoomsättningsförändring under perioden jämfört med föregående period.
Organisk nettoomsättningstillväxt, %	Tillväxt i nettoomsättning i USDm för perioden, beräknad som förändringen av nettoomsättning, USDm jämfört med föregående år, uttryckt i procent.	Visar på verksamhetens organiska tillväxt under perioden jämfört med föregående period.
Soliditet	Eget kapital i relation till totala tillgångar	Visar hur stor andel av tillgångarna som är finansierade med eget kapital och kan användas som indikator på bolagets betalningsförmåga på lång sikt.

Operativa nyckeltal	Beskrivning	Motivering för användande av mått
Försäljning från återförsäljare till slutkonsument (Sales Out), USD	Försäljning till slutkonsument i USD, rapporterad av återförsäljare till Fractal.	Återrapporterad försäljning från externa återförsäljare mätt i USD används av Fractal som indikator för den underliggande efterfrågan på Bolagets produkter.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-mars 2025
Årsstämma
Delårsrapport januari-juni 2025
Delårsrapport januari-september 2025

2025-05-08
2025-05-20
2025-08-15
2025-10-23

Kontaktuppgifter

Jonas Holst, CEO
+46 031 380 71 00
ir@fractal-design.com

Karin Ingemarson, CFO
+46 031 380 71 00
ir@fractal-design.com

Fractal Gaming

Fractal Gaming Group AB
Victor Hasselblads gata 16A,
421 31, Västra Frölunda, Sweden
+46 031-380 71 00
fractalgaminggroup.se

Certified Advisor

FNCA Sweden AB
Box 5216, 102 45 Stockholm
+46 08 528 00 399
info@fnca.se