

ENAD GLOBAL 7 AB (PUBL)

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

JAN - DEC 2024

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ - JAN-DEC 2024

SAMMANFATTNING

För det fjärde kvartalet 2024 levererade EG7 en nettoomsättning på 512,9 (473,1) Mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 8,4 procent jämfört med föregående år. EBITDA uppgick till 275,0 (99,4) Mkr och justerad EBITDA uppgick till 128,7 (98,2) Mkr, vilket motsvarar en marginal på 25,1 procent. Det operativa kassaflödet för perioden uppgick till 195,9 (100,7) Mkr.

För helåret 2024 rapporterade EG7 en nettoomsättning på 1,7 (2,0) Mdkr och en justerad EBITDA på 325,5 (542,0) Mkr. Det lägre resultatet jämfört med 2023 beror främst på att My Singing Monsters har stabiliserats på en normaliserad nivå efter det exceptionella rekordåret 2023. Därtill har 2024, som tidigare kommunicerats, varit ett omställningsår där koncernen fokuserat på att investera i nya projekt med fokus på att driva tillväxten på medellång till långsikt. Några av dessa investeringar, Palia och Cold Irons nya titel, kommer att lanseras under året och bidra till koncernens resultat 2025.

Vi har inlett året med en stor optimism jämfört med 2024 och siktar på att leverera ett starkt resultat för helåret 2025.

FINANSIELLA NYCKELTAL

- Nettoomsättningen uppgick till 512,9 (473,1) Mkr, vilket motsvarar en valutajusterad organisk tillväxt på 4,0 procent.
- EBITDA på 275,0 (99,4) Mkr. Justerad EBITDA uppgick till 128,7 (98,2) Mkr. Skillnaden mellan EBITDA och justerad EBITDA förklaras främst av -141,5 Mkr i nedskrivning av tilläggsköpeskillingen till säljarna av Piranha.
- EBIT på -148,4 (45,2) Mkr. Justerad EBIT uppgick till 57,4 (43,9) Mkr, skillnaden mellan EBIT och justerad EBIT förklaras främst av -141,5 Mkr i nettoeffekt från nedskrivning av tilläggsköpeskillingen till säljarna av Piranha, och 342,3 Mkr nedskrivning av goodwill i Piranha.
- Resultat före skatt på -150,5 (34,2) Mkr.
- Vinst per aktie på -2,07 (0,64) kr. Justerat resultat per aktie om -0,23 (0,62) kr.
- Kassaflöde från den löpande verksamheten var 195,9 (100,7) Mkr.
- Kassabehållning var 321,5 Mkr utan väsentlig utestående banksskuld.
- Efter kvartalets slut vidtogs kostnadsreducerande åtgärder, vilket resulterade i beräknade årliga kostnadsbesparingar om 87,7 Mkr.

NYCKELTAL

	KVARTAL		HELÅR	
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
<i>Mkr, förutom per aktie data</i>				
Nettoomsättning	512,9	473,1	1 713,0	2 045,0
Nettoomsättningstillväxt	8,4%	-15,4%	-16,2%	9,6%
Organisk valutajusterad tillväxt*	4,0%	-15,6%	-18,2%	5,5%
EBITDA*	275,0	99,4	459,0	495,9
Justerad EBITDA*	128,7	98,2	325,5	542,0
Justerad EBITDA marginal, %*	25,1%	20,8%	19,0%	26,5%
EBIT	-148,4	45,2	-138,8	252,1
Justerad EBIT*	57,4	43,9	100,8	321,4
Justerad EBIT marginal, %*	11,2%	9,3%	5,9%	15,7%
Resultat innan skatt	-150,5	34,2	-163,3	216,0
Resultat efter skatt	-183,5	56,4	-236,4	156,1
Resultat per aktie före och efter utspädning	-2,07	0,64	-2,67	1,76
Justerat Resultat per aktie*	-0,23	0,62	-0,52	2,38
Justerat Resultat per aktie rensat för förvärvsrelaterade avskrivningar*	3,15	0,91	3,69	3,54

*För definitioner, se avsnitt Definitioner Alternativa nyckeltal sid 27

VD HAR ORDET



Ji Ham, VD

Avslutar året framåtlutade

I fjärde kvartalet redovisade EG7 årets starkaste kvartalsvisa nettoomsättning och justerade EBITDA. Koncernens nettoomsättning uppgick till 512,9 Mkr (473,1), vilket motsvarar en tillväxt på 8,4 procent jämfört med föregående år. Lönsamheten förbättrades och justerad EBITDA uppgick till 128,7 Mkr (98,2), vilket motsvarar en marginal på 25,1 procent. Kassaflödet var starkt under perioden, med ett operativt kassaflöde på 195,9 Mkr (100,7). Lanseringen av MechWarrior 5: Clans var en viktig komponent under kvartalet men nådde trots det inte våra förväntningar, vilket resulterade i en goodwillnedskrivning på 342,3 Mkr i Piranha. Med flera framgångsrika lanseringar den senaste tiden bidrog Fireshine till att ytterligare lyfta resultatet för det fjärde kvartalet.

Omställningsfasen ligger bakom oss

För helåret rapporterade koncernen en nettoomsättning på 1,7 (2,0) Mdkr och en justerad EBITDA på 325,5 (542,0) Mkr. Det lägre resultatet jämfört med 2023 beror främst på att My Singing Monsters har stabiliserats på en ny normaliserad nivå efter det exceptionella

rekordåret 2023. Därtill har 2024 varit ett omställningsår där koncernen fokuserat på att investera i nya projekt med fokus på att driva tillväxten på medellång till långsikt, helt i linje med den långsiktiga planen och strategin som presenterades hösten 2023. Strategiskt viktiga investeringarna som genomförts under året är; förvärvet av Singularity 6, förlagsinvesteringen i Cold Irons kommande titel, samt flera nya indietitlar i Fireshines pipeline. Årets resultat kom in under vårt mål för året. Förseningen av MechWarrior 5: Clans gjorde att spelets lansering kom nära den starkt konkurrensutsatta lanseringsperioden under senhösten, vilket påverkade spelets försäljning negativt. Även om produktkvaliteten och kritikerrecensionerna överträffade våra förväntningar, nådde inte spelet våra försäljningsmål, vilket bidrog till det något svagare resultatet för koncernen. För att anpassa oss till det lägre resultatet genomförde koncernen ytterligare kostnadsbesparande åtgärder under inledningen av januari i Toadman, Petrol och Piranha. Dessa effektiviseringar förväntas generera årliga besparingar på cirka 87,7 Mkr. Med dessa förändringar har koncernen stärkt sin position ytterligare.

Återgår till tillväxt under 2025

Vi förväntar oss en återgång till tillväxt under 2025. Under första halvåret siktar Singularity 6 på att nå en bredare publik genom lanseringen av Palia på den senaste generationens konsoler, tillsammans med en innehållsrik uppdatering för den befintliga spelarbasen. Daybreak samarbete med Cold Iron fortskrider enligt plan med lansering av deras nya spel senare i år. Live service-portföljen från Daybreak och Big Blue Bubble väntas att fortsatt leverera ett stabilt och förutsägbart resultat. Fireshine väntas visa tillväxt genom lanseringen av nya indie-spel från deras digitala portfölj under året, samt en mer omfattande fysisk distributionspipeline jämfört med föregående år. Slutligen förväntas Petrol se en återhämtning av sitt resultat i takt med att industrin förväntas förbättras efter den marknadskorrigerings som nu till stor del ligger bakom oss. Sammantaget går vi in i 2025 med större optimism än föregående år, med målet att leverera ett starkt resultat för året.

KORT OM EG7

En ledande global live-spelutvecklare och förläggare

Kombinerat driver EG7, genom Daybreak, Big Blue Bubble och Piranha för närvarande 10 spel-IP:n med långa livscyklar, där de flesta är liveservicespel. Denna portfölj är en viktig del av koncernen och ger EG7 en solid grund av mer förutsägbara intäkter och kassaflöden. Nettoomsättningen från denna portfölj uppgick under fjärde kvartalet till 344,4 Mkr, motsvarande 67,1 procent av koncernens nettoomsättning.

Ikoniska IP:n i världsklass

EG7 är hem till några av de mest ikoniska IP-na, både första- och tredjepartstitlar. Förstapartsvarumärken är IP:n som exklusivt ägs och förvaltas av EG7, medan tredjepartsvarumärken ägs av externa parter, där EG7 utvecklar spel baserade på dessa IP:n.

- Förstaparts IP:n inkluderar:
 - EverQuest, ofta ansedd att vara en av de tre mest ikoniska MMO-spelen i världen tillsammans med World of Warcraft och Ultima Online.
 - H1Z1, det allra första Battle Royale-spelet som omnämns som en av inspirationerna till Fortnite, med över 40 miljoner användarregistreringar sedan start.
 - My Singing Monsters, som har över 165 miljoner användarregistreringar på mobil och PC, nådde topp 10 i över 100 länder i kategorin App Store-spel och första platsen i mer än 15 länder 10 år efter lansering.
 - Palia, ett nyligen lanserat online multiplayer- livssimuleringspel.
- Globala tredjeparts IP:n:
 - DC Comics från Warner Brothers med fortsatt innehåll från storfilmerna och TV-program.
 - The Lord of the Rings, världens kanske mest ikoniska fantasy-IP.
 - Dungeons & Dragons, det legendariska fantasy IP:t med en världsomspännande och passionerad följarskara.
 - Magic: The Gathering, världens mest populära byteskortspel från Wizards of the Coast.

Dessa varumärken särskiljer vår spel-portfölj med sina stora möjligheter att utnyttja varumärkena ytterligare för fortsatt innehållsutveckling och nya framtida produkter.

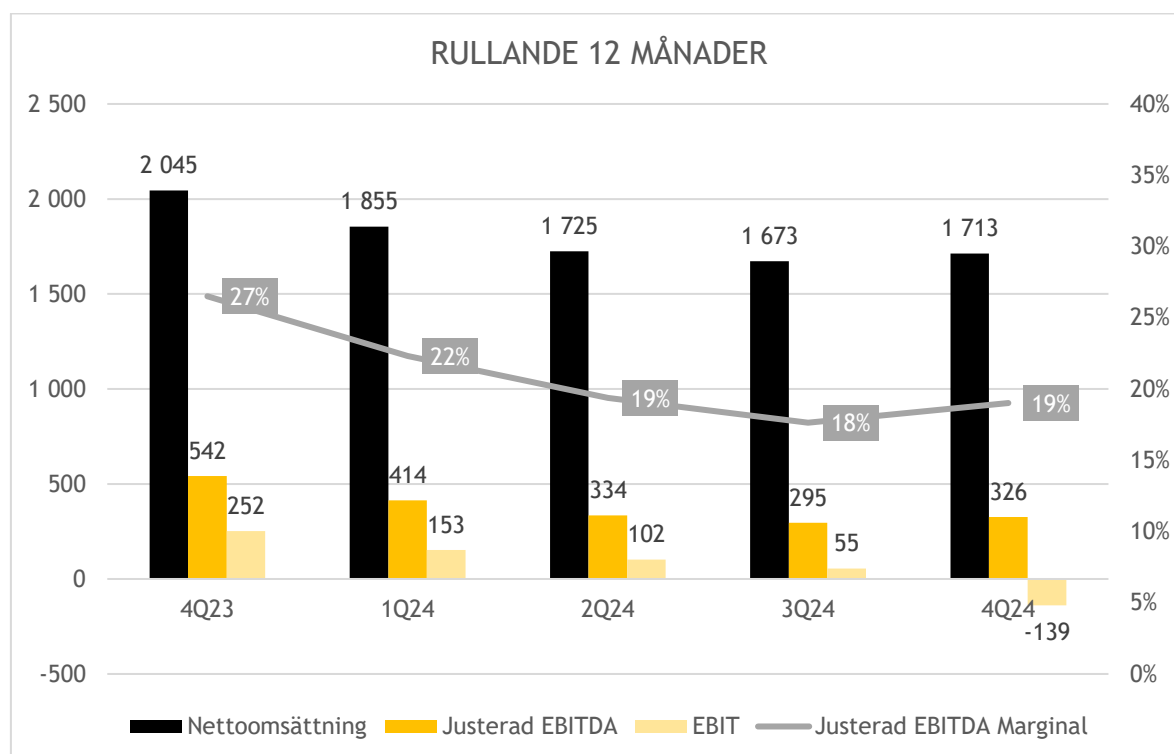
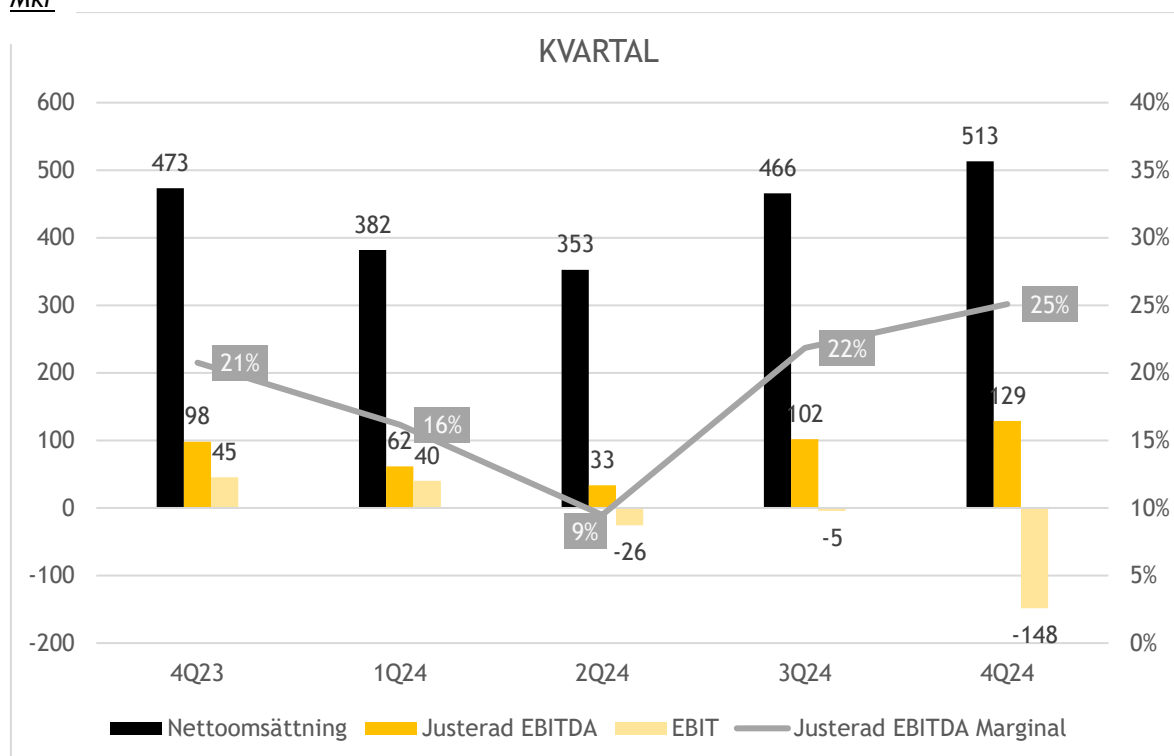
En stabil grund med riskkontrollerad tillväxt

Vår portfölj av franchise- och liveservicespel är unik inom spelindustrin, och kombinerar stadig tillväxt med fortlöpande innehållsrelease för våra titlar. Dessa spel, förankrade i starka ikoniska varumärken med lojala spelargemenskaper skapar en stabil och förutsägbar affärsmodell. Till skillnad från traditionella engångsutgåvor säkerställer detta tillvägagångssätt ett kontinuerligt engagemang hos spelare, med mer återkommande intäkter som en direkt följd, vilket ger en solid grund för långsiktig framgång samtidigt som den sänker den totala risken i portföljen.

Därtill har vi framgångsrikt adderat nya spel över tid. Vi kompletterar vår portfölj genom återkommande låg-risk M&A-aktiviteter, inom vår nyckelkompetens. Denna strategi diversifierar inte bara vårt erbjudande utan stärker också vår position på marknaden och skapar en stabil grund för bibehållen och hållbar tillväxt med reducerad långsiktig volatilitet.

Nettoomsättning, justerad EBITDA och EBIT

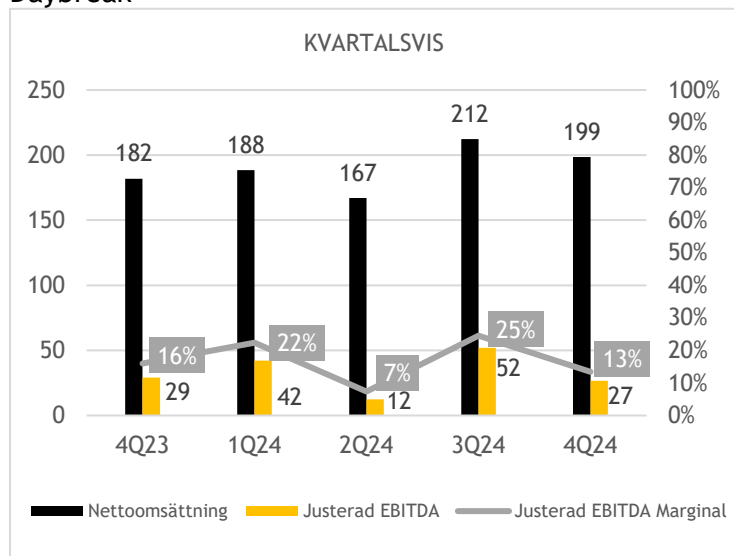
Mkr



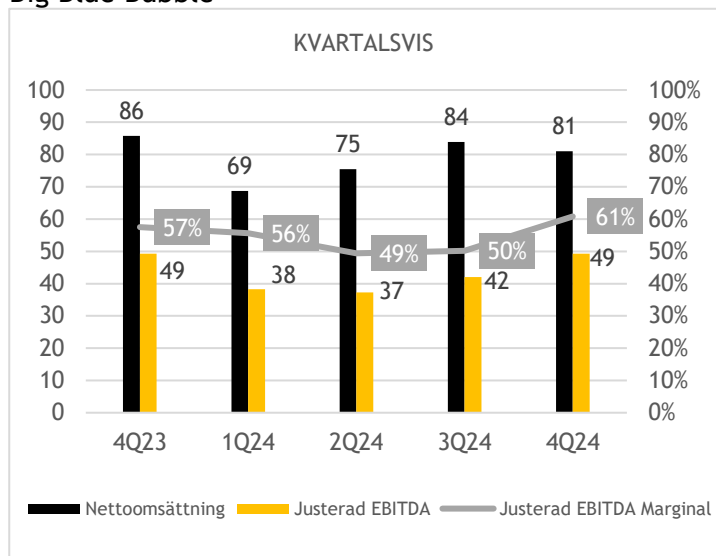
SAMMANFATTNING AV AFFÄRSSEGMENT

Mkr

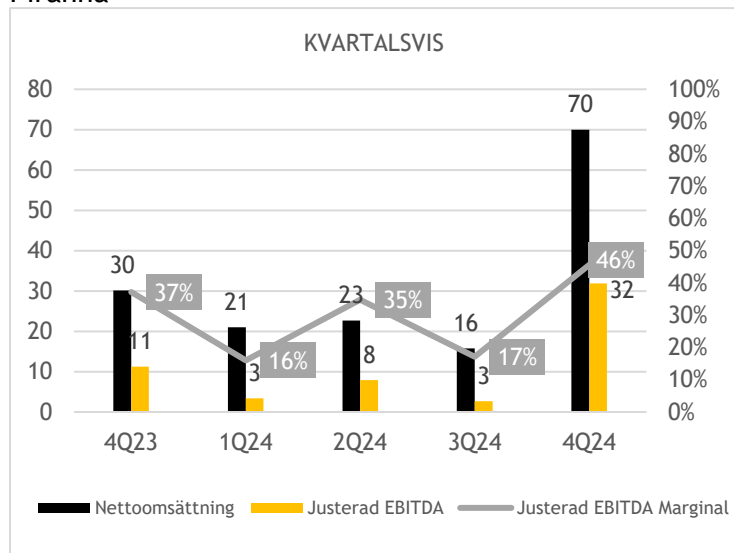
Daybreak



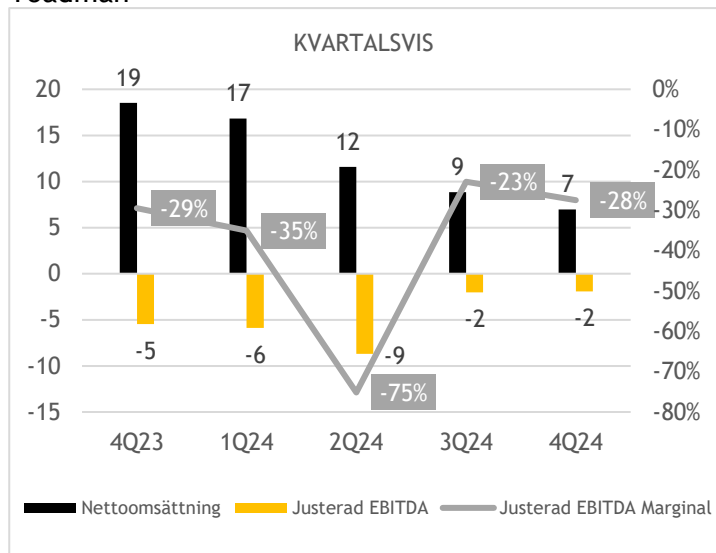
Big Blue Bubble



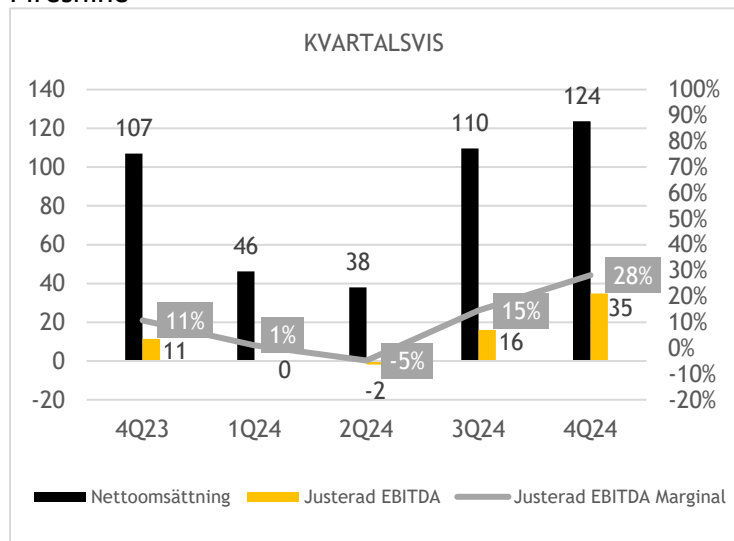
Piranha



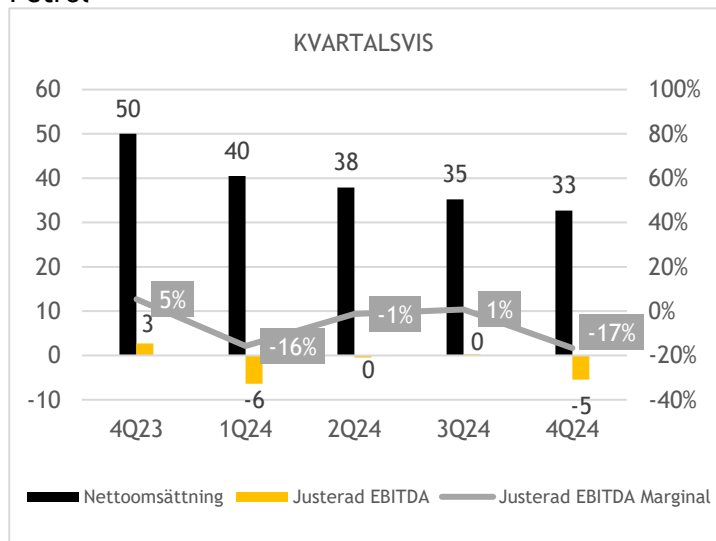
Toadman



Fireshine



Petrol



DAYBREAK

Daybreaks nettoomsättning i det fjärde kvartalet uppgick till 198,5 (181,8) Mkr, en ökning med 9,2 procent från föregående år, och justerat EBITDA på 26,6 (29,1) Mkr. Justerat EBITDA-marginal uppgick till 13,4 (16,0) procent. Daybreaks portfölj presterade i linje med förväntningarna för perioden, lett av EverQuest som avslutade ett framgångsrikt jubileumsår med två stora innehållsuppdateringar. The Lord of the Rings Online fortsatte att förbättra sitt resultat, drivet av lanseringen av nya servrar tidigare under året. Både Magic: The Gathering Online och Dungeons & Dragons Online såg en ökad spelaraktivitet under 2024. Det var ett övergångsår för DC Universe Online med en ny ledning som tagit över och uppdaterat riktningen för spelet, vilket kommunicerades i början av 2025. Under den nya ledningen kommer det årliga innehållsöppet att utökas från två till tre kapitel. Dessutom planeras betydande förändringar i spelupplägget och monetisering för 2025. Singularity 6 har främst fokuserat på arbetet inför Palia's lansering på den senaste generationens konsoler som planeras till första halvåret 2025. Samarbetet med Cold Iron fortskrider enligt plan med lansering av deras nya spel senare i år. Mot bakgrund av ovan ser 2025 ut att bli ett spännande år för Daybreak, som förväntas att bidra avsevärt till EG7:s resultat.

BIG BLUE BUBBLE

Big Blue Bubble levererade en nettoomsättning på 81,0 (85,8) Mkr, vilket motsvarar en nedgång på 5,5 procent jämfört med samma period förra året. Justerat EBITDA uppgick till 49,3 (49,3) Mkr, vilket motsvarar en marginal på 60,8 procent. Big Blue Bubble har nu stabiliserats kring en avsevärt högre normaliserad nivå till följd av den virala uppgången som My Singing Monsters (MSM) såg under Q4 2022. Den community-fokuserade marknadsföringsstrategin, som drev spelets betydande tillväxt under 2022, fortsätter att vara en nyckel till spelets fortsatta resultat. Big Blue Bubble har sedan dess framgångsrikt expanderat sina marknadsföringsinsatser på olika sociala medieplattformar, inklusive YouTube, vilket ytterligare har stärkt community-engagemanget och engagemangsnivån bland spelare.

PIRANHA

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 70,0 Mkr (30,2), vilket motsvarar en tillväxt på 131,9 procent jämfört med föregående år. Justerat EBITDA uppgick till 31,9 Mkr (11,2), vilket motsvarar en marginal på 45,6 procent. Fjärde kvartalet präglades av lanseringen av MechWarrior 5: Clans den 17 oktober. Piranha levererade ett högkvalitativt spel som överträffade både interna och externa förväntningar vad gäller kvalitet, berättelse och spelupplevelse. Trots ett fenomenalt arbete lyckades inte spelet att expandera sin kärnpublik i nivå med förväntningar, vilket ledde till att spelet inte nådde de nödvändiga försäljningsmålen. Som en följd av detta initierades nödvändiga affäroptimeringar den 10 januari för att säkerställa Piranhas fortsatta lönsamhet, samtidigt som förmågan att leverera nytt innehåll (DLCs) enligt plan säkerställdes. De kommunicerade åtgärderna förväntas ge årliga kostnadsbesparingar på cirka 25,8 Mkr och kommer att innebära en engångskostnad på cirka 1,7 Mkr. Dessa optimeringar förväntas påverka cirka 38 anställda vid Piranha och ska slutföras under andra kvartalet. I samband med den uppdaterade prognosen för Clans skrevs goodwill ner i Piranha med 342,3 Mkr och den förväntade tilläggsköpeskillingen till säljarna av Piranha skrevs ner till fullt med 141,5 Mkr. Den sammanlagda nettoeffekten av dessa justeringar uppgår till 200,8 Mkr och redovisas i resultaträkningen för fjärde kvartalet.

TOADMAN

Toadman genererade en nettoomsättning på 7,0 (18,5) Mkr, vilket motsvarar en nedgång på 62,4 procent jämfört med föregående år, justerat EBITDA kom in på -1,9 (-5,5) Mkr för perioden. Som tidigare kommunicerats har Toadman haft utmaningar med att nå lönsamhet, trots flera initiativ, inklusive kostnadsbesparandeåtgärder under föregående år. Som en konsekvens av detta beslutade styrelsen den 9 januari 2025 att inleda en avveckling av Toadmans verksamhet. Avvecklingen beräknas leda till en årlig kostnadsminskning på cirka 46,5 Mkr, och förväntas resultera i en engångskostnad på cirka 16,5 Mkr. Beslutet att avveckla Toadman kommer att påverka samtliga 69 anställda och underkonsulter. Dock kommer befintliga WFH-kontrakt med Daybreak och Cold Iron att upprätthållas för att minimera störningar i pågående projekt och säkerställa leverans enligt avtal. Cirka 42 personer kommer att vara fortsatt engagerade i dessa projekt under en övergångsperiod. Den fulla effekten av avvecklingen kommer att synas under andra halvåret 2025.

FIRESHINE

Fireshines nettoomsättning uppgick till 123,7 Mkr (106,9), en ökning med 15,7 procent jämfört med föregående år. Justerad EBITDA var 34,9 Mkr (11,4), vilket motsvarar en marginal på 28,2 procent. 1.0 lanseringen av Core Keeper överträffade interna förväntningar med stark försäljning på samtliga plattformar och regioner, och var en viktig bidragare. Fjärde kvartalet gynnades även av en fortsatt stark försäljning från backkatalogen. Under perioden tillträdde Brian Fotte som ny VD för Fireshine, efter att James Cato beslutat sig för att gå i pension. Brian har arbetat nära James i över ett år för att säkerställa en smidig övergång. Med över 20 års erfarenhet inom detaljhandel, förlagsverksamhet och plattformarbolag har Brian haft ledande roller på Amazon, Team17, Microsoft och PlayStations globala tredjepartsteam innan han anslöt till Fireshine.

PETROL

För det fjärde kvartalet uppgick Petrols nettoomsättning till 32,7 Mkr (50,0), vilket motsvarar en minskning på 34,6 procent jämfört med föregående år. Justerad EBITDA var -5,4 Mkr (2,7). Petrol och Toadman har påverkats mest av marknadskorrigeringen, vilken har varat längre än förväntat. Som en följd av detta har Petrol genomfört ytterligare en strategisk omställning under första kvartalet 2025 för att bättre anpassa sig till den fortsatt svaga marknaden, där många kunder har minskat sina marknadsföringsbudgetar avsevärt. Petrol har arbetat hårt för att optimera sin verksamhet i denna nya miljö, och de vidtagna åtgärderna förväntas generera årliga besparingar på cirka 15,4 Mkr.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Nettoomsättning och rörelseresultat

Mkr	KVARTAL			HELÅR		
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	% Δ	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023	% Δ
Nettoomsättning	512,9	473,1	8,4%	1 713,0	2 045,0	-16,2
Justerad EBITDA*	128,7	98,2	31,1%	325,5	542,0	-39,9
EBITDA	275,0	99,4	176,5%	459,0	495,9	-7,4%
Justerad EBIT*	57,4	43,9	30,6%	100,8	321,4	-68,6%
EBIT	-148,4	45,2	-428,3%	-138,8	252,1	-155,1%
<i>Marginaler, %</i>						
Justerad EBITDA marginal*	25,1%	20,8%		19,0%	26,5%	
EBITDA marginal	53,6%	21,0%		26,8%	24,2%	
Justerad EBIT marginal*	11,2%	9,3%		5,9%	15,7%	
EBIT marginal	-28,9%	9,6%		-8,1%	12,3%	

*För definitioner, se avsnitt Definitioner Alternativa nyckeltal sid 28

Nettoomsättningen under fjärde kvartalet 2024 uppgick till 512,9 (473,1) Mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 8,4 procent jämfört med samma period föregående år. Justerad EBITDA och justerad EBIT var 128,7 (98,2) och 57,4 (43,9) Mkr för kvartalet vilket motsvarar 25,1 procent respektive 11,2 procent marginal. Justering för poster av engångskaraktär som påverkade EBITDA för fjärde kvartalet avser effekten av nedskrivning av tilläggsköpeskillingen för Piranha på 141,5 Mkr och omvärdering av den villkorade tilläggsköpeskillingen relaterad till skattebesparingsförmåner på 5,2 Mkr till säljarna av Daybreak. Utöver ovanstående är justeringar som påverkar EBIT främst en nedskrivning av goodwill i Piranha på 342,3 Mkr. Under de senaste två åren har den justerade EBITDAC-marginalen i genomsnitt uppgått till 17,5 procent för koncernen. Inom den mer förutsägbara intäktbasen (Piranha/BBB och Daybreak) har justerad EBITDAC varit 27,3 procent.

Kassaflöde

Mkr	KVARTAL		HELÅR	
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
Rörelseresultat (EBIT)	-148,4	45,2	-138,8	252,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	269,5	48,8	419,3	271,4
Finansnetto	0,1	-7,5	9,2	-16,8
Betald skatt	-1,9	-13,3	-100,1	-65,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	119,2	73,2	189,6	441,6
Förändringar i rörelsekapital	76,7	27,5	4,5	-3,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	195,9	100,7	194,1	437,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-96,7	-63,2	-306,5	-231,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7,3	-5,3	-66,3	-126,0
Likvida medel vid periodens början	218,5	472,5	480,9	407,8
Periodens kassaflöde	91,9	32,1	-178,7	80,3
Kursdifferens i likvida medel	11,1	-23,8	19,3	-7,2
Disponibla likvida medel vid periodens slut	321,5	480,9	321,5	480,9

Under fjärde kvartalet 2024 hade EG7 ett positivt kassaflöde på 91,9 (32,1) Mkr. Kassaflödet från den löpande verksamheten var 195,9 (100,7) Mkr. Förändringar i rörelsekapital var 76,7 (27,5) Mkr, varav 61,3 Mkr härleds till upplupna intäkter i Fireshines verksamhet. Kassaflödet från investeringsverksamheten påverkas av -96,7 Mkr och bestod av -22,5 Mkr av aktiverade utvecklingskostnader för Palia, -29,0 Mkr för Fireshine's investeringar i spelrättigheter, -25,4 Mkr för Daybreaks investeringar i spelrättigheter i Cold Iron och -17,2 Mkr av aktiverade utvecklingskostnader för MechWarrior 5: Clans och DLC:er, resterande -2,7 Mkr är hänförligt till övriga investeringar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten påverkades endast av leasing för kontor om -7,3 Mkr. Valutakursförändringar i likvida medel uppgick till 11,1 Mkr. Koncernens kassa uppgick till 321,5 Mkr i slutet av fjärde kvartalet 2024.

ÖVRIG INFORMATION

Aktien och aktieägare

ÄGARE (2024-12-31)	Antal aktier	Kapital %
Jason Epstein	8 582 320	9,69%
Johan Svensson	6 804 479	7,68%
Settecento LTD	6 159 140	6,95%
Alta Fox Capital	5 347 681	6,04%
Defa Endeavour AS	4 533 605	5,12%
Avanza Pension	3 541 516	4,00%
Chelverton Asset Management	3 275 681	3,70%
Aguja Capital GmbH	3 157 432	3,56%
Forthmoore Limited	2 919 526	3,30%
Rasmus Davidsson	2 872 743	3,24%
Alexander Albedj	2 692 105	3,04%
Ji Ham	2 018 472	2,28%
Alan Hunter	1 635 680	1,85%
Nordnet Pensionsförsäkring	1 585 144	1,79%
James Cato	1 507 162	1,70%
Övriga aktieägare	31 970 840	36,08%
Totalt	88 603 526	100,00%

EG7:s aktie är noterad på Nasdaq Stockholm med kortnamn 'EG7'. Det totala antalet utestående aktier uppgår till 88 603 526 per den 31 december 2024. Stängningskursen var 16,30 kr per aktie.

Transaktioner med närstående

- Toadman har under perioden levererat 6,8 Mkr i WFH - spelutveckling till Cold Iron LLC, detta har lagts till utestående fordringar på 8,4 Mkr.
- EG7 har gjort en total investering på 231,2 Mkr i Cold Iron LLCs nya spel, varav 25,0 Mkr betalades under perioden. Investeringen kommer att återhämtas vid spelsläppet, och betalas tillbaka innan eventuell intäktsdelning mellan bolagen slår in.

För ytterligare information avseenden närståendetransaktioner se not 7.

Investeringar

Sedan 2023 har EG7 investerat 403,3 Mkr i vad vi definierar som nya tillväxtinitiativ: Clans, Palia (inklusive den kontanta delen av förvärvet av Singularity 6) och publiceringsprojektet med Cold Iron. Investeringarna i dessa tre projekt nådde sin topp under 2024 med 238,1 Mkr. Den återstående investeringen, som är avsatt för slutförandet av Palia och Cold Irons publiceringsprojekt, är beroende av innehålls- och kvalitetsutvärderingar, men beräknas uppgå till cirka 125,0 Mkr.

Med ett fortsatt starkt kassaflöde från den löpande verksamheten och bolagets långsiktiga ambitioner utvärderar ledningen ytterligare investeringar. Förutsatt att lanseringarna av Palia och Cold Iron utvecklas enligt plan, planeras nya spelsatsningar att gå in i full produktion mot slutet av året. Samtidigt är den första DLC:n för MechWarrior 5: Clans under utveckling med planerad lansering under 2025, och ytterligare DLC:er i pipelinen. Vi utvärderar även möjligheter till ytterligare finansiering för att skapa ökad flexibilitet och kunna ta tillvara potentiella affärsmöjligheter i den fortsatt turbulens som vi ser i spelmarknaden just nu.

Utdelning

Styrelsen har inte föreslagit någon utdelning för 2024.

Årsstämman

Årsstämman för 2025 är planerad till den 11 juni 2025 i Stockholm.

Risker

Risker med bolagets aktie finns beskrivet i bolagets årsredovisning för 2023.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC) är revisorer och företräds av Niklas Renström.

FINANSIELLA RAPPORTER

Koncernens rapport över resultat

Mkr	Not	KVARTAL		HELÅR	
		OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
Nettoomsättning	2,3	512,9	473,1	1 713,0	2 045,0
Övriga rörelseintäkter		155,4	15,3	210,1	42,5
		668,3	488,4	1 923,1	2 087,5
Aktiverat arbete för egen räkning		39,8	21,9	126,2	85,6
<i>Rörelsens kostnader</i>					
Köpta tjänster och varor		-166,9	-161,1	-493,8	-618,7
Övriga externa kostnader		-62,3	-69,5	-275,0	-262,0
Personalkostnader		-206,7	-181,9	-818,5	-762,6
Övriga rörelsekostnader		2,7	1,6	-3,0	-34,1
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)		275,0	99,4	459,0	495,9
Av- och nedskrivningar materiella tillgångar och nyttjanderättstillgångar		-10,9	-11,3	-50,4	-42,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar immateriella (EBITA)		264,1	88,1	408,5	453,9
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar från förvärv		-377,3	-32,2	-470,2	-129,4
Av- och nedskrivningar övriga immateriella tillgångar		-35,2	-10,7	-77,1	-72,4
Rörelseresultat (EBIT)		-148,4	45,2	-138,8	252,1
Finansnetto	4	-2,1	-11,0	-24,5	-36,1
Resultat före skatt		-150,5	34,2	-163,3	216,0
Skatt på periodens resultat		-32,9	22,2	-73,1	-59,9
PERIODENS RESULTAT		-183,5	56,4	-236,4	156,1

Periodens resultat är i sin helhet hänförlig till moderföretagets aktieägare.

RESULTAT PER VÄGT GENOMSNIITT ANTAL AKTIER	KVARTAL		HELÅR	
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
Resultat per aktie före och efter utspädning (kr)	-2,07	0,64	-2,67	1,76
Genomsnittligt antal aktier före och efter utspädning	88 603 526	88 603 526	88 603 526	88 603 526

Koncernens rapport över totalresultat

Mkr	KVARTAL		HELÅR	
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
Periodens resultat	-183,5	56,4	-236,4	156,1
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferens	284,1	-277,7	310,1	-118,2
Uppskjuten skatt	0,5	0,5	0,5	-0,2
Övrigt totalresultat för perioden	284,6	-277,2	310,6	-118,0
Totalresultat för perioden	101,1	-220,8	74,2	38,1

Periodens totalresultat är i sin helhet hänförlig till moderföretagets aktieägare.

Koncernens balansräkning

Mkr	Not	31 DEC 2024	31 DEC 2023
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill		3 115,2	3 181,7
Övriga immateriella anläggningstillgångar	5	925,4	667,8
Materiella anläggningstillgångar		35,7	30,3
Nyttjanderättstillgångar		60,9	74,7
Uppskjutna skattefordringar		172,2	149,7
Finansiella anläggningstillgångar		15,3	4,5
Summa anläggningstillgångar		4 324,8	4 108,7
Omsättningstillgångar			
Varulager		9,1	14,0
Kortfristiga fordringar	6	259,3	269,2
Likvida medel	6	321,5	480,9
Summa omsättningstillgångar	6	589,9	764,1
SUMMA TILLGÅNGAR		4 914,7	4 872,8
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		3 974,9	3 900,6
Summa eget kapital		3 974,9	3 900,6
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		2,2	2,8
Leasingskulder		36,2	52,5
Uppskjutna skatteskulder		198,0	122,9
Tilläggsköpeskillingar	6	135,4	228,7
Övriga skulder		14,9	3,6
Summa långfristiga skulder	6	386,5	410,6
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut		0,4	0,6
Leasingskulder		30,2	25,0
Leverantörsskulder		28,8	33,9
Aktuella skatteskulder		24,6	67,9
Tilläggsköpeskillingar	6	60,5	42,3
Övriga skulder		17,0	53,5
Avtalsskulder		135,2	114,5
Upplupna kostnader		256,7	223,9
Summa kortfristiga skulder	6	553,4	561,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		4 914,7	4 872,8

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

EGET KAPITAL HÄNFÖRLIGT TILL MODERBOLAGETS ÄGARE		
<i>Mkr</i>	2024 JAN-DEC	2023 JAN-DEC
Belopp vid periodens ingång	3 900,6	3 902,3
Förändring av eget kapital under perioden		
Periodens resultat	-236,4	156,1
Periodens övriga totalresultat	310,6	-118,0
Utdelning	0,0	-39,9
Utgående balans	3 974,8	3 900,6

Koncernens rapport över kassaflöden

	KVARTAL		HELÅR	
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
<i>Mkr</i>				
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat (EBIT)	-148,4	45,2	-138,8	252,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	269,5	48,8	419,3	271,4
Finansnetto	0,1	-7,5	9,2	-16,8
Betald skatt	-1,9	-13,3	-100,1	-65,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	119,2	73,2	189,6	441,6
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	76,7	27,5	4,5	-3,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	195,9	100,7	194,1	437,8
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-8,0	-4,0	-24,0	-14,3
Förvärv av immateriella tillgångar	-89,7	-67,6	-308,0	-232,8
Avyttring immateriella tillgångar	0,4	0,0	62,3	0,0
Rörelseförvärv och -avyttring	0,6	8,4	-36,8	15,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-96,7	-63,2	-306,5	-231,5
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Amortering av lån	0,0	0,0	0,0	-100,0
Utdelning	0,0	0,0	-39,9	0,0
Amortering av leasingskuld	-7,3	-5,3	-26,4	-26,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-7,3	-5,3	-66,3	-126,0
PERIODENS KASSAFLÖDE	91,9	32,1	-178,7	80,3
Likvida medel vid periodens början	218,5	472,5	480,9	407,8
Periodens kassaflöde	91,9	32,1	-178,7	80,3
Kursdifferens i likvida medel	11,1	-23,8	19,3	-7,2
Likvida medel vid periodens slut	321,5	480,9	321,5	480,9
Specifikation av likvida medel				
Totalt kassa och bank	321,5	480,9	321,5	480,9
<i>därav spärrmedel</i>		-2,6		-2,6
Disponibla likvida medel vid periodens slut	321,5	478,3	321,5	478,3

Moderföretagets rapport över resultat

	KVARTAL		HELÅR	
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
<i>Mkr</i>				
Nettoomsättning	2,4	0,0	9,4	2,1
Övriga rörelseintäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
	2,4	0,0	9,4	2,1
Aktiverat arbete för egen räkning	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Köpta tjänster och varor	-0,4	3,7	-1,6	-31,9
Övriga externa kostnader	1,1	-4,9	-20,0	-23,7
Personalkostnader	-7,7	-1,4	-30,3	-18,6
Övriga rörelsekostnader	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)	-4,6	-2,6	-42,5	-72,1
Av- och nedskrivningar	0,0	0,0	0,0	0,0
Rörelseresultat (EBIT)	-4,6	-2,6	-42,5	-72,2
Finansnetto	-112,9	65,2	-85,7	279,1
Resultat före skatt	-117,5	62,5	-128,1	206,9
Bokslutsdispositioner	0,0	0,0	0,0	0,0
Skatt på periodens resultat	-32,0	-22,3	-32,0	-7,4
PERIODENS RESULTAT	-149,6	40,2	-160,2	199,6

Moderföretagets balansräkning

<i>Mkr</i>	31 DEC 2024	31 DEC 2023
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0,0	0,0
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	3 518,8	3 644,2
Summa anläggningstillgångar	3 518,9	3 644,3
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar	51,2	46,2
Likvida medel	20,3	102,2
Summa omsättningstillgångar	71,5	148,4
SUMMA TILLGÅNGAR	3 590,4	3 792,7
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	3 535,1	3 695,3
Långfristiga skulder	0,0	0,0
Kortfristiga skulder	55,3	97,4
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 590,4	3 792,7

NOTER TILL DELÅRSRAPPORTEN

Not 1 Väsentliga redovisnings- och värderingsprinciper

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderföretaget Enad Global 7 AB, organisationsnummer 556923-2837, och dess dotterbolag. EG7 är en koncern inom spelindustrin som utvecklar, marknadsför, förlägger och distribuerar PC-, konsol- och mobilspel till den globala spelmarknaden. Moderföretaget är ett aktiebolag med säte i Stockholm, Sverige. Adressen till huvudkontoret är Sveavägen 17, plan 5, 111 57 Stockholm.

EG7 tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av EU. Koncernens delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga delar i årsredovisningslagen (1995:1554).

Moderföretaget tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. För fullständiga redovisningsprinciper se årsredovisning 2023.

Samtliga belopp i denna rapport är angivna i miljontals svenska kronor (Mkr) om inget annat anges.

Avrundningsdifferenser kan förekomma.

Not 2 Rörelsesegment

		Big Blue					Koncern- poster och elimineringar	Totalt koncernen
OKT-DEC 2024	Daybreak	Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol		
Intäkter från externa kunder	198,5	81,0	70,0	7,0	123,7	32,7	0,0	512,9
Summa intäkter	198,5	81,0	70,0	7,0	123,7	32,7	0,0	512,9
Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar (Justerad EBITDA)	26,6	49,3	31,9	-1,9	34,9	-5,4	-6,6	128,7
Justeringar*								146,3
Av- och nedskrivningar								-423,4
Finansnetto								-2,1
Resultat före skatt								-150,5
Skatt								-32,8
PERIODENS RESULTAT								-183,5
OKT-DEC 2023	Daybreak	Big Blue Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol	Koncern- poster och elimineringar	Totalt koncernen
Intäkter från externa kunder	181,8	85,8	30,2	18,5	106,9	50,0	0,0	473,1
Summa intäkter	181,8	85,8	30,2	18,5	106,9	50,0	0,0	473,1
Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar (Justerad EBITDA)	29,1	49,3	11,2	-4,7	11,4	2,7	-0,9	98,2
Justeringar*								1,3
Av- och nedskrivningar								-54,2
Finansnetto								-11,0
Resultat före skatt								34,2
Skatt								22,2
PERIODENS RESULTAT								56,4
JAN-DEC 2024	Daybreak	Big Blue Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol	Koncern- poster och elimineringar	Totalt koncernen
Intäkter från externa kunder	766,4	309,0	129,4	44,2	317,6	146,3	0,0	1713,0
Summa intäkter	766,4	309,0	129,4	44,2	317,6	146,3	0,0	1713,0
Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar (Justerad EBITDA)	133,1	166,8	45,9	-18,8	49,4	-12,1	-38,9	325,5
Justeringar*								133,4
Av- och nedskrivningar								-597,8
Finansnetto								-24,5
Resultat före skatt								-163,3
Skatt								-73,1
PERIODENS RESULTAT								-236,4
JAN-DEC 2023	Daybreak	Big Blue Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol	Koncern- poster och elimineringar	Totalt koncernen
Intäkter från externa kunder	753,4	571,9	133,0	49,1	352,1	185,6	0,0	2 045,0
Summa intäkter	753,4	571,9	133,0	49,1	352,1	185,6	0,0	2 045,0
Justerat rörelseresultat före av- och nedskrivningar (Justerad EBITDA)	162,9	356,1	49,0	-33,0	35,4	1,9	-30,2	542,0
Justeringar*								-46,2
Av- och nedskrivningar								-243,8
Finansnetto								-36,1
Resultat före skatt								216,0
Skatt								-59,9
PERIODENS RESULTAT								156,1

*se sid 27 för justeringsbrygga

Not 3 Intäkter från avtal med kunder

OKT-DEC 2024	Daybreak	Big Blue Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol	Koncernen totalt
<i>Geografisk region</i>							
Sverige	1,3	0,3	0,3	0,0	3,0	0,0	4,9
Övriga Europa	33,9	14,3	13,1	0,1	46,8	0,7	108,9
Kanada	8,8	2,8	4,7	0,0	1,5	0,0	17,8
USA	144,9	54,4	45,2	6,9	24,6	29,2	305,2
Övriga marknader	9,5	9,3	6,7	0,0	47,9	2,8	76,2

Intäkter från avtal med kunder	198,5	81,0	70,0	7,0	123,7	32,7	512,9
OKT-DEC 2023	Daybreak	Big Blue Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol	Koncernen totalt
<i>Geografisk region</i>							
Sverige	2,2	0,3	0,2	3,6	9,0	0,0	15,2
Övriga Europa	77,6	13,1	5,6	3,0	40,8	8,1	148,3
Kanada	10,2	3,0	2,1	0,0	0,3	0,1	15,8
USA	84,0	60,2	17,7	12,1	45,2	34,2	253,3
Övriga marknader	7,8	9,2	4,5	0,0	11,5	7,7	40,6
Intäkter från avtal med kunder	181,8	85,8	30,1	18,5	106,9	50,0	473,2
JAN-DEC 2024	Daybreak	Big Blue Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol	Koncernen totalt
<i>Geografisk region</i>							
Sverige	4,7	0,8	0,4	8,4	14,8	0,0	29,2
Övriga Europa	114,0	51,1	21,8	0,2	123,2	3,8	314,2
Kanada	34,1	10,6	10,2	0,0	7,2	0,2	62,3
USA	574,6	213,2	82,9	34,9	94,5	130,9	1 130,9
Övriga marknader	39,0	33,3	14,2	0,6	77,8	11,5	176,4
Intäkter från avtal med kunder	766,4	309,0	129,4	44,2	317,6	146,3	1 713,0
JAN-DEC 2023	Daybreak	Big Blue Bubble	Piranha	Toadman	Fireshine	Petrol	Koncernen totalt
<i>Geografisk region</i>							
Sverige	5,5	2,3	0,5	5,1	18,0	0,0	31,3
Övriga Europa	159,2	88,8	16,6	7,6	149,5	18,1	439,7
Kanada	36,4	21,6	10,8	0,0	1,3	3,4	73,5
USA	515,2	403,1	91,2	36,4	142,7	133,4	1 322,0
Övriga marknader	37,1	56,2	13,9	0,0	40,6	30,7	178,5
Intäkter från avtal med kunder	753,4	572,0	133,0	49,1	352,1	185,6	2 045,0

Not 4 Finansnetto

	OKT-DEC	OKT-DEC	JAN-DEC	JAN-DEC
	2024	2023	2024	2023
<i>Mkr</i>				
Räntenetto	11,6	4,5	18,8	7,1
Ränta på tilläggsköpeskilling	-8,9	-8,4	-34,0	-27,7
Räntekostnad leasing	-0,5	-0,7	-2,7	-1,6
Upplösning negativ goodwill vid förvärv				
Serbien	0,0	0,0	0,0	1,1
Likvidering av dotterbolag	-1,8	0,0	-1,8	0,0
Finansieringskostnader	-2,5	-0,3	-3,9	-3,9
Valutakurseffekter	0,3	-6,0	0,9	-11,1
Finansnetto	-2,1	-11,0	-24,5	-36,1

Finansnettot för fjärde kvartalet 2024 var -2,1 Mkr jämfört med -11,0 Mkr för samma period föregående år. Den positiva effekten på räntenettet beror främst på omklassificering i kontraktet mellan Daybreak och Cold Iron från publiceringsinvestering till lån, omklassificeringen beror på lokal skattelagstiftning.

Not 5 Aktiverade utvecklingskostnader och spelrättigheter

	OKT-DEC		OKT-DEC	
	2024		2023	
<i>Mkr</i>	Aktiverade utvecklingskostnader	Spelrättigheter	Aktiverade utvecklingskostnader	Spelrättigheter
Ingående balans	160,3	271,8	90,6	123,0
Aktiverade utvecklingskostnader/ årets investeringar	39,3	54,9	21,9	45,6
Omklassificering från andra immateriella tillgångar	0,0	11,8	0,0	0,0
Avskrivning av utvecklingskostnader	-15,4	-9,5	-4,5	-1,5
Nedskrivning av utvecklingskostnader	-9,8	0,0	0,0	0,0
Valutakurseffekter	7,8	20,5	-6,0	-10,2
Utgående balans	182,2	349,4	102,0	156,9

	JAN-DEC		JAN-DEC	
	2024		2023	
<i>Mkr</i>	Aktiverade utvecklingskostnader	Spelrättigheter	Aktiverade utvecklingskostnader	Spelrättigheter
Ingående balans	102,0	156,9	70,3	0,0
Aktiverade utvecklingskostnader/ årets investeringar	125,7	186,3	85,6	179,3
Omklassificering från andra immateriella tillgångar	0,0	11,8	0,0	0,0
Avskrivning av utvecklingskostnader	-24,8	-26,1	-31,1	-14,4
Nedskrivning av utvecklingskostnader	-25,0	0,0	-20,3	0,0
Valutakurseffekter	4,3	20,6	-2,6	-8,0
Utgående balans	182,2	349,4	102,0	156,9

Not 6 Finansiella instrument

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 31 dec 2024

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
Kundfordringar	0,0	116,8
Likvida medel	0,0	321,5
Totalt	0,0	438,3

Finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
Villkorad tilläggsköpeskilling	195,9	0,0
Skulder till kreditinstitut	0,0	2,6
Leverantörsskulder	0,0	28,8
Uppskjutna intäkter	0,0	135,2
Övriga finansiella skulder	0,0	163,4
Totalt	195,9	329,9

Värdering av finansiella tillgångar och skulder per 31 dec 2023

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
Kundfordringar	0,0	155,6
Likvida medel	0,0	480,9
Totalt	0,0	636,5

Finansiella skulder	Finansiella skulder värderade till verkligt värde i resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
Villkorad tilläggsköpeskilling	271,0	0,0
Skulder till kreditinstitut	0,0	3,5
Leverantörsskulder	0,0	33,9
Uppskjutna intäkter	0,0	116,4
Övriga finansiella skulder	0,0	125,7
Totalt	271,0	279,5

VÄRDERINGSHIERARKIN

Nivåerna i värderingshierarkin definieras som följande:

- Nivå 1 - Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar och skulder.
- Nivå 2 - Andra observerbara indata för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen genom direkt (dvs. prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda från prisnoteringar).
- Nivå 3 - Indata för tillgången eller skulden som inte baseras på observerbara marknadsdata (dvs. icke observerbara indata).

Inga poster värderas enligt nivå 1 eller 2.

Villkorad tilläggsköpeskillning

Den villkorade tilläggsköpeskillningen redovisas till verkligt värde enligt nivå 3 i värderingshierarkin. Det verkliga värdet beräknas genom att använda en värderingsmodell som diskonterar nuvärdet av förväntade utbetalningar av kassaflöden med en riskjusterad diskonteringsränta. Förväntade kassaflöden bestäms utifrån sannolika scenarier baserat på förväntat finansiellt utfall och framtida finansiella prognoser. De mest betydande inputfaktorer som använts vid värderingen till verkligt värde är en riskjusterad diskonteringsfaktor på 13,9 (13,9) procent.

Villkorad tilläggsköpeskillning	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
Vid periodens början	313,3	293,2	271,0	253,1
Förvärv under perioden	0,0	0,0	33,0	0,0
Utbetalning	0,0	-4,1	-18,5	-21,2
Diskonteringsränta	8,9	8,4	34,0	27,7
Omräkning genom periodens resultat	-146,8	-11,0	-141,1	20,9
Valutaeffekt	20,5	-15,5	17,5	-9,5
Vid periodens slut	195,9	271,0	195,9	271,0

Den villkorade tilläggsköpeskillningen vid periodens slut på 195,9 Mkr fördelas mellan Daybreak och Singularity 6, och uppgår till 159,4 Mkr för Daybreak och 36,5 Mkr för Singularity 6 finns enligt gällande redovisningsregler ej redovisade värden för EG7s aktieägare som idag uppgående till 139,2 Mkr, dessa bör identifieras i relation till redovisad tilläggsköpeskillning till säljarna av Daybreak, Nettoeffekten mellan den villkorade tilläggsköpeskillningen till säljarna av Daybreak på 159,4 Mkr och det ej redovisade värdet på 139,2 Mkr uppgår till 20,2 Mkr. För ytterligare information se not 7.

Under perioden skrevs tilläggsköpeskillningen till säljaren av Piranha ned med 141,5 Mkr efter en uppdaterad prognos för MechWarrior 5: Clans.

Kortfristiga fordringar och skulder

För kortfristiga fordringar och skulder, som till exempel kundfordringar och leverantörsskulder, anses det redovisade värdet vara en god approximation av det verkliga värdet.

Not 7 - Transaktioner med närstående

Mkr		OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
Närstående					
part	Närstående transaktion - intäkt				
Cold Iron LLC ¹⁾	Toadmans WFH kontrakt avseende spelutveckling för Cold Iron	6,8	11,9	34,8	36,2
Närstående					
part	Skulder				
Jason Epstein	Tilläggsköpeskilling avseende del av skattelättnad ²⁾	114,5	106,2	114,5	106,2
Ji Ham	Tilläggsköpeskilling avseende del av skattelättnad ²⁾	15,3	14,2	15,3	14,2
Totalt		129,8	120,4	129,8	120,4
Närstående					
part	Fordringar				
Cold Iron LLC ¹⁾	Fordran från Toadmans WFH kontrakt avseende spelutveckling för Cold Iron	8,4	11,1	8,4	11,1
Cold Iron LLC ¹⁾	Daybreaks investering i spelrättigheter och publicering i Cold Irons nya spel	245,4	116,0	245,4	116,0
Totalt		253,9	127,1	253,9	127,1

1) Cold Iron ägs av Jason Epstein, styrelseordförande, och Ji Ham VD

2) Det totala beräknade återstående beloppet till säljarna av Daybreak vid utgången av december 2024 uppgick till 159,4 Mkr varav 114,5 Mkr avser Jason Epstein och 15,3 Mkr till Ji Ham. Det avser förvävsrelaterade skattebesparingsförmåner från förvärvet av Daybreak där SPA:t uppgav att säljarna, inklusive Jason Epstein och Ji Ham, och köparen delar på den ackumulerade skattebesparingarna som härrör förvärvet. Detta belopp kommer att vara fullt reglerat 2036. Vilket innebär att skattebetalningarna i Daybreak kommer att öka vid den tidpunkten.

Den utestående skulden för villkorad köpeskilling som återspeglas i ovanstående tabell avseende skattebesparingsförmån är lite missvisande på så sätt att den endast återspeglar en skuld och inte motsvarande skattebesparande tillgång som enligt IFRS inte ska återspeglas i redovisningen. Den tillgången var ursprungligen 57 miljoner USD som skulle nettas från eventuella framtida skattebetalningar under 15 år fram till den 31 december 2036. Per dagens datum uppgår den tillgången till 48,2 miljoner USD eller 529,9 Mkr, varav hälften av det potentiella värdet tillfaller, över hela perioden när och om det inträffar, enligt det ursprungliga aktieöverlåtelseavtalet säljarna av Daybreak inklusive de närstående parter som anges ovan. Detta innebär att det dolda värdet för EG7s aktieägare per dagens nuvärde uppgår till 139,2 Mkr, motsvarande hälften av tillgången och efter avdrag för ovan nämnda skuld till säljaren av Daybreak, inklusive närstående.

För ytterligare information avseenden närståendetransaktioner se årsredovisning för 2023.

Not 8 Väsentliga händelser efter balansdagen

Den 9 januari 2025, efter balansdagen, har styrelsen initierat processen för att avveckla verksamheten inom Toadman. Effekten av detta beslut kommer att bli fullt synlig under andra halvåret 2025, och förväntas att ge en årlig kostnadsminskning på cirka 46,5 Mkr. Beslutet påverkar 69 anställda och underleverantörer, varav cirka 42 kommer att vara fortsatt engagerade i prioriterade projekt under en övergångsperiod för att säkerställa leveransen av dessa projekt. Avvecklingen av Toadman förväntas ha en positiv effekt på resultatet före skatt och det operativa kassaflödet, och samtidigt ha en begränsad påverkan på koncernens balansräkning.

Den 10 januari 2025 tillkännagav EG7 att ett besparingsprogram har initierats i dotterbolaget Piranha, vilket förväntas påverka cirka 38 anställda och vara slutfört senast under andra kvartalet. Initiativet följer en uppdaterad prognos för Piranhas senaste projekt, "Clans," som har presterat under förväntan. Kostnadsbesparingsåtgärderna beräknas resultera i årliga kostnadsminskning på cirka 25,8 Mkr.

DEFINITIONER

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har givits ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). I delårsrapporten refereras till ett antal enligt IFRS icke definierade mått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. Nedan beskriver vi de olika enligt IFRS icke definierade mått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS samt hur dessa mätts används. För avstämning av alternativa nyckeltal se sid 29 justeringsbrygga.

Anledningen till att vi använder alternativa nyckeltal listade under Definition, är att de visualiserar den operativa verksamheten på ett vis som en resonabel investerare i sin helhet eller i delar skulle beakta vid handel i aktier i Enad Global 7 AB.

Genomsnittligt antal anställda: Medeltalet anställda under perioden.

Kassakonvertering: Operativt kassaflöde dividerat med proforma EBITDA under de senaste tolv månaderna.

EBITDA: Resultat före avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA marginal (%): EBITDA som procent i nettoomsättningen

Justerad EBITDA: EBITDA exklusive specifika poster relaterade till historiska förvärv och poster som påverkar jämförbarheten, såsom extraordinära kostnader, villkorad köpeskilling, förvärvsrelaterade kostnader och kostnader förknippade med omstrukturering eller personalanpassning. Justeringarna görs för enklare jämförbarhet mellan perioder, se Justeringsbryggan för en detaljerad vy av poster av engångskaraktär

Justerad EBITDA marginal (%): Justerad EBITDA i procent av nettoomsättningen

Justerad EBITDAC: Justerad EBITDA minus aktiverade utvecklingskostnader

Justerad EBITDAC marginal (%): Justerad EBITDAC i procent av nettoomsättningen

EBITA: Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar.

EBITA marginal (%): Rörelseresultat före avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBIT: Rörelseresultat före finansiella poster och skatt justerat med kostnader av engångskaraktär. Se justeringsbrygga för en detaljerad avstämning av kostnader och intäkter av engångskaraktär.

EBIT marginal (%): Rörelseresultat före finansiella poster och skatt i procent av nettoomsättningen.

Justerat resultat efter skatt: Periodens vinst eller förlust efter skatt justerat med kostnader av engångskaraktär. Se justeringsbrygga för en detaljerad avstämning av kostnader och intäkter av engångskaraktär.

Justerat resultat per aktie: Periodens resultat delat på det totala antalet utestående aktier justerat med kostnader av engångskaraktär. Se justeringsbrygga för en detaljerad avstämning av kostnader och intäkter av engångskaraktär.

Soliditet: Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Nettokassa: Räntebärande tillgångar och likvidamedel minskade med räntebärande skulder.

Nettoskuldsättning: Räntebärande skulder minskade med räntebärande tillgångar likvida medel.

Nettoomsättningstillväxt: Nettoomsättningsökning från samma period föregående år i procent.

Organisk tillväxt: Nettoomsättningsökning från jämförbar period föregående år dividerat med nettoomsättning för jämförbar period föregående år. Inklusive alla nyförvärvade företag som bidragit med intäkter förra året men exklusive nyförvärvade företag som bidragit med intäkter i år.

Organisk tillväxt rensad för valutaeffekter: Organisk tillväxt exklusive omräkningseffekten av ändrade valutakurser. Innevarande period räknas om till den genomsnittliga valutakursen för jämförelseperioden.

Total Skuldsättning: Kontantskuld (inkluderat alla tilläggsköpeskillingar som ska betalas med kassa och för att undvika missförstånd exklusive eventuella återstående köpeskillingar som ska regleras i företagets aktier) dividerat med proforma EBITDA.

ÖVRIGA DEFINITIONER

Resultat per aktie: Periodens resultat delat på det totala antalet utestående aktier.

Rörelseresultat (EBIT): Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

Resultat efter skatt: Periodens vinst eller förlust efter skatt.

Nettoomsättning: Intäkter från försäljning med avdrag för rabatter och efter eliminering av eventuell koncernintern försäljning.

Antal aktier: Totalt antal utestående aktier

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Justeringsbrygga

Mkr	KVARTAL		HELÅR	
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
EBITDA	275,0	99,4	459,0	495,9
Omvärdering av tilläggsköpeskilling för förvärv*	-146,8	-11,0	-141,1	20,9
Omstruktureringskostnader**	0,6	-1,7	23,3	12,3
Förvärvskostnader	-0,2	11,4	21,5	7,0
IP försäljning	0,0	0,0	-37,2	0,0
Engångsjustering av marginal	0,0	0,0	0,0	6,0
Justerad EBITDA	128,7	98,2	325,5	542,0
EBIT	-148,4	45,2	-138,8	252,1
Omvärdering av tilläggsköpeskilling för förvärv*	-146,8	-11,0	-141,1	20,9
Omstruktureringskostnader**	0,6	-1,7	23,3	12,3
Förvärvskostnader	-0,2	11,4	21,5	7,0
IP försäljning	0,0	0,0	-37,2	0,0
Engångsjustering av marginal	0,0	0,0	0,0	6,0
Nedskrivning spel***	9,8	0,0	25,0	20,3
Nedskrivning Goodwill och andra****	342,3	0,0	348,0	2,9
Justerad EBIT	57,4	43,9	100,8	321,4
Resultat efter skatt	-183,5	56,4	-236,4	156,1
Omvärdering av tilläggsköpeskilling för förvärv*	-146,8	-11,0	-141,1	20,9
Omstruktureringskostnader**	0,6	-1,7	23,3	12,3
Förvärvskostnader	-0,2	11,4	21,5	7,0
IP försäljning	0,0	0,0	-37,2	0,0
Engångsjustering av marginal	0,0	0,0	0,0	6,0
Nedskrivning spel***	9,8	0,0	25,0	20,3
Nedskrivning Goodwill och andra****	342,3	0,0	348,0	2,9
Skatteeffekt justeringar	-42,4	0,3	-49,4	-14,3
Justerat resultat efter skatt	-20,0	55,4	-46,2	211,1
Resultat per aktie före och efter utspädning	-2,07	0,64	-2,67	1,76
Justerat resultat per aktie före och efter utspädning	-0,23	0,62	-0,52	2,38

*Q4 justering av tilläggsköpeskilling Piranha-141,5 Mkr. Q1 2024 justering av tilläggsköpeskilling Daybreak -5,7 Mkr. Q3 2023 justering av tilläggsköpeskilling i Piranha om 31,8 Mkr, Q4 2023 justering av tilläggsköpeskilling i Daybreak om -11,0 Mkr.

**Q2 och Q3 2024 omstruktureringskostnader i Toadman and Petrol. Q2 2023 omstruktureringskostnader i AntiMatter Games.

***Q4 2024 nedskrivning av Revenant i Piranha på 9,8 Mkr. Q3 2024 nedskrivning av kvarstående spel i Toadman. Q3 2023 nedskrivning av Power Chord i Big Blue Bubble om 9,8 Mkr. Q2 2023 nedskrivning av Minimal Affect i Toadman om 10,5 mkr.

**** Q4 Nedskrivning av Goodwill i Piranha med 342,3 Mkr.

Organisk tillväxtbrygga

<i>Mkr</i>	KVARTAL			HELÅR		
	OKT-DEC 2024	OKT-DEC 2023	% Δ	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023	% Δ
Nettoomsättning	512,9	473,1	8,4%	1 713,0	2 045,0	-16,2%
Förvärv Singularity 6	-18,3			-45,8		
Organiska intäkter	494,6	473,1	4,5%	1 667,2	2 045,0	-18,5%
Valutaeffekt	-2,7			5,5		
Organiska intäkter valutajusterade	491,9	473,1	4,0%	1 672,7	2 045,0	-18,2%

Finansiering

<i>Mkr</i>	31 DEC	
	2024	2023
Total skuld	-2,5	-3,5
Likvida medel	321,5	480,9
Nettokassa	319,0	477,5

Nettokassan uppgick i slutet av kvartalet till 319,0 Mkr, bestående 321,5 Mkr i likvida medel och 2,5 Mkr i skulder till kreditinstitut.

Segmentsdata

Mkr	2024 Q4	2024 Q3	2024 Q2	2024 Q1	2023 Q4	2023 Q3	2023 Q2	2023 Q1	2024 Helår	2023 Helår
NETTOOMSÄTTNING										
Daybreak	198,5	212,3	167,1	188,5	181,8	181,3	189,6	200,6	766,4	753,4
Big Blue Bubble	81,0	83,9	75,4	68,7	85,8	123,4	144,4	218,3	309,0	571,9
Piranha	70,0	15,7	22,7	21,0	30,2	27,8	24,5	50,5	129,4	133,0
Toadman & AMG	7,0	8,8	11,6	16,8	18,5	14,3	10,8	5,5	44,2	49,1
Petrol	32,7	35,3	37,9	40,5	50,0	50,9	35,6	49,1	146,3	185,6
Fireshine Games	123,7	109,7	38,0	46,2	106,9	119,6	78,0	47,6	317,6	352,1
KONCERN TOTAL	512,9	465,7	352,7	381,7	473,1	517,3	482,9	571,7	1 713,0	2 045,0
NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT YoY (%)										
Daybreak	9%	17%	-12%	-6%	-9%	-16%	-7%	-5%	2%	-9%
Big Blue Bubble	-5%	-32%	-48%	-69%	-56%	157%	234%	734%	-46%	84%
Piranha	-132%	-43%	-7%	-58%	19%	11%	7%	212%	-3%	49%
Toadman & AMG	-62%	-38%	7%	205%	227%	162%	1108%	381%	-10%	273%
Petrol	-35%	-31%	6%	-17%	-15%	-23%	-29%	-9%	-21%	-19%
Fireshine Games	16%	-8%	-51%	-3%	38%	43%	-45%	-47%	-10%	-11%
KONCERN TOTAL	8%	-10%	-27%	-33%	-15%	16%	4%	43%	-16%	10%
ORGANISK NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT YoY (%)										
Daybreak	-1%	2%	-12%	-6%	-9%	-16%	-7%	-7%*	-4%	1%*
Big Blue Bubble	-5%	-32%	-48%	-69%	-56%	157%	234%	734%	-46%	84%
Piranha	132%	-43%	-7%	-58%	19%	11%	7%	212%	-3%	49%
Toadman & AMG	-62%	-38%	7%	205%	227%	162%	1108%	381%	-10%	273%
Petrol	-35%	-31%	6%	-17%	-15%	-23%	-29%	-9%	-21%	-19%
Fireshine Games	16%	-8%	-51%	-3%	38%	43%	-45%	-47%	-10%	-11%
KONCERN TOTAL	-15%	-15%	-27%	-33%	-15%	16%	4%	41%*	-18%	15%
VALUTAJUSTERAD ORGANISK NETTOOMSÄTTNINGSTILLVÄXT YoY (%)										
Daybreak	-1%	6%	-13%	-6%	-8%	-17%	-13%	-17%*	-4%	-14%*
Big Blue Bubble	-4%	-29%	-48%	-69%	-54%	162%	237%	687%	-45%	82%*
Piranha	136%	-39%	-7%	-58%	20%	12%	10%	195%	-1%	47%*
Toadman & AMG	-62%	-38%	7%	205%	227%	162%	1107%	381%	-10%	273%
Petrol	-35%	-28%	5%	-17%	-15%	-25%	-33%	-18%	-21%	-23%
Fireshine Games	12%	-9%	-52%	-7%	31%	32%	-48%	-48%	-12%	-16%
KONCERN TOTAL	4%	-13%	-28%	-33%	-16%	14%	1%	31%*	-18%	6%*
JUSTERAD EBITDA										
Daybreak	26,5	52,1	12,3	42,1	29,1	34,3	47,8	51,6	133,1	162,9
Big Blue Bubble	49,3	42,0	37,3	38,2	49,3	87,9	85,8	133,1	166,8	356,1
Piranha	31,9	2,7	7,9	3,4	11,2	8,4	6,0	23,4	45,9	49,0
Toadman & AMG	-1,9	-2,3	-8,5	-6,1	-4,7	-2,4	-12,2	-13,7	-18,8	-33,0
Petrol	-5,4	0,3	-0,5	-6,4	2,7	1,9	-8,8	6,0	-12,1	1,9
Fireshine Games	34,9	15,9	-1,8	0,5	11,4	18,9	3,3	1,7	49,4	35,4
Holding	-6,6	-9,2	-13,2	-10,0	-0,9	-8,3	-8,6	-12,4	-39,1	-30,2
KONCERN TOTAL	128,7	101,5	33,4	61,7	98,2	140,7	113,3	189,8	325,3	542,0
JUSTERAD EBITDA MARGINAL (%)										
Daybreak	13%	25%	7%	22%	16%	19%	25%	26%	17%	22%
Big Blue Bubble	61%	50%	49%	56%	57%	71%	59%	61%	54%	62%
Piranha	46%	17%	35%	16%	37%	30%	25%	46%	35%	37%
Toadman & AMG	-28%	-26%	-73%	-36%	-25%	-17%	-113%	-248%	-42%	-67%
Petrol	-17%	1%	-1%	5%	5%	4%	-25%	12%	-8%	1%
Fireshine Games	28%	15%	-5%	1%	11%	16%	4%	4%	16%	10%
KONCERN TOTAL	25%	22%	9%	16%	21%	27%	23%	33%	19%	27%
JUSTERAD EBIT										
Daybreak	-15,2	9,8	-23,3	8,4	-7,3	-2,6	12,1	16,5	-20,2	18,7
Big Blue Bubble	46,9	39,9	35,2	36,3	46,2	81,6	76,3	127,3	158,4	331,4
Piranha	18,3	1,2	6,4	2,3	8,3	6,0	2,1	17,8	28,3	34,2
Toadman & AMG	-2,5	-3,9	-9,9	-7,6	-6,2	-1,0	-13,2	-14,5	-23,8	-35,0
Petrol	-7,3	-1,6	-2,5	-8,4	0,6	-0,2	-10,5	4,1	-19,9	-6,1
Fireshine Games	24,2	8,2	-8,4	-5,6	4,3	4,1	2,9	1,3	18,3	12,6
Holding	-7,0	-9,6	-13,6	-10,4	-1,8	-9,4	-9,7	-13,5	-40,4	-34,5
KONCERN TOTAL	57,4	44,1	-16,1	15,2	43,9	78,4	60,0	139,0	100,8	321,4
JUSTERAD EBIT MARGINAL (%)										
Daybreak	-8%	5%	-14%	4%	-4%	-1%	6%	8%	-3%	2%
Big Blue Bubble	58%	48%	47%	53%	54%	66%	53%	58%	51%	58%
Piranha	26%	8%	28%	11%	27%	21%	9%	35%	22%	26%
Toadman & AMG	-36%	-44%	-85%	-45%	-34%	-7%	-123%	-264%	-54%	-71%
Petrol	-22%	-5%	-7%	-21%	1%	0%	-30%	8%	-14%	-3%
Fireshine Games	20%	7%	-22%	-12%	4%	3%	4%	3%	6%	4%
KONCERN TOTAL	11%	9%	-5%	4%	9%	15%	12%	24%	6%	16%
ANSTÄLLDA (per periodens sista dag)										
Daybreak	307	300	263	262	264	264	261	260	307	264
Big Blue Bubble	75	75	79	76	73	71	74	70	75	73
Piranha	94	106	111	109	111	101	94	81	94	111
Toadman	48	64	111	121	119	119	114	56	48	119
AMG	0	0	0	0	0	0	38	42	0	0
Petrol	67	67	69	78	75	79	79	84	67	75
Fireshine Games	38	38	39	34	31	30	30	31	38	31
Holding	7	8	9	8	8	8	9	9	7	8
KONCERN TOTAL	636	657	680	688	681	672	699	633	636	681

* Proforma

**FÖR MER INFORMATION VÄNLIGEN
KONTAKTA:**

Fredrik Rüdén, vice VD och CFO
Mail: fredrik.ruden@enadglobal7.com
Tel: +46 733 117 262

Ludvig Andersson, Head of IR & Sustainability
Mail: ludvig.andersson@enadglobal7.com
Tel: +46 730 587 608

OM EG7

EG7 är en koncern inom spelindustrin som utvecklar, marknadsför, förlägger och distribuerar PC-, konsol- och mobilspel till den globala spelmarknaden. Bolaget har cirka 500 spelutvecklare och utvecklar sina egna IP:n, samt är konsulter till andra företag världen över genom sina spelutvecklingsdivisioner Daybreak Games, Piranha Games, Toadman Studios och Big Blue Bubble. Dessutom har koncernens marknadsavdelning Petrol bidragit till lansering av 2 000+ titlar, varav många världsledande varumärken såsom Call of Duty, Destiny och Elden Ring. Koncernens förläggar- och distributionsavdelning Fireshine Games besitter expertis inom både

fysisk och digital förläggning. Koncernen har sitt huvudkontor i Stockholm med cirka 546 anställda i 12 kontor världen över.

Nasdaq Stockholm, Symbol: EG7

REVISORSGRANSKNING

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

NÄSTA RAPPORT

Kommande finansiella rapporter publiceras:

Årsredovisning 2024: 24 april 2025
Delårsrapport Q1 2025: 15 maj 2025
Delårsrapport Q2 2025: 15 augusti 2025
Delårsrapport Q3 2025: 11 november 2025
Delårsrapport Q4 2025: 17 februari 2026

Årsstämma är planerad till: 11 juni 2025

VIKTIG INFORMATION

Denna information är sådan som Enad Global 7 AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 7 februari 2025 kl. 7:00 CET.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelse och VD försäkrar att denna kvartalsrapport ger en rättvisande bild av bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Stockholm den 7 februari 2025

Ji Ham	Jason Epstein	Ben Braun	Ebba Ljungerud	Gunnar Lind	Marie-Louise Gefwert	Ron Moravek
<i>VD och Styrelseledamot</i>	<i>Styrelsens ordförande</i>	<i>Styrelseledamot</i>	<i>Styrelseledamot</i>	<i>Styrelseledamot</i>	<i>Styrelseledamot</i>	<i>Styrelseledamot</i>