

Delårsrapport

I JANUARI – 30 SEPTEMBER 2025

Tredje kvartalet

Nettoomsättning	47,6 MSEK	(51,8)
EBITDA	1,6 MSEK	(2,2)
Justerad EBITDA	1,6 MSEK	(2,2)
Operativ EBIT ¹	-1,9 MSEK	(-0,6)
EBIT	-9,5 MSEK	(-21,0)
Resultat efter skatt	-12,0 MSEK	(-23,4)
Kassaflödet från löpande verksamhet	2,8 MSEK	(-5,9)
Resultat per aktie ³ efter utspädning	-1,64 SEK	(-3,58)
Inköp av Bitcoin	9,50 BTC	(n/a)

Första nio månaderna

Nettoomsättning	133,6 MSEK	(154,2)
EBITDA	3,8 MSEK	(0,7)
Justerad EBITDA	1,9 MSEK	(6,2)
Operativ EBIT ¹	-5,4 MSEK	(-7,6)
EBIT	-84,6 MSEK	(-101,8)
Resultat efter skatt ²	-76,0 MSEK	(-86,0)
Kassaflödet från löpande verksamhet	3,5 MSEK	(-9,3)
Resultat per aktie ³ efter utspädning	-10,24 SEK	(-13,14)
Inköp av Bitcoin	9,50 BTC	(n/a)
Totalt innehav av Bitcoin vid periodens slut	9,50 BTC	(n/a)

¹ Operativ EBIT definieras som EBIT exklusive icke-operationella av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

² I koncernens resultat härrör -29,9 MSEK till försäljning av dotterbolagen Lucky Kat och Wagmi.

³ Per antal aktier vid kvartalets slut.

Under kvartalet



Det första white label-spelet under FunRock's hybrid WFH lanseras som marknadsföringsverktyg för europeisk iGamingoperatör.



Bitcoin Treasury påbörjar ackumulering av Bitcoin, köp om totalt 9,50 BTC under kvartalet.



Playdigious Originals lanserar PC-spelet Fretless på Steam.



FunRock expanderar, separerar verksamheten under två varumärken.

Viktiga händelser under kvartalet

- FunRock ökar lönsamheten med prognostiserad EBITDA för helåret 2025 på 4 MSEK (0,6 MSEK helåret 2024), samt lanserar det första white label-spelet under affärsvertikalen för hybrid work-for-hire.
- Bolaget ingår två avtal avseende investeringar om 5 respektive 6 MSEK i samband med etableringen av Bitcoin Treasury. Investeringarna utgörs av räntefria lån som avses kunna konverteras till aktier.
- Playdigious lanserar *Subnautica* på Apple och Google. Prisbelönta *Subnautica* har haft stor kommersiell framgång på PC och konsol med miljontals sålda exemplar och toppbetyg.
- Playdigious lanserar *Fretless – The Wrath of Riffson*. *Fretless* är den tredje och hittills största PC-titeln under affärsenheten och varumärket Playdigious Originals.
- Lanseringen av *Subnautica* var framgångsrik, titeln säkrade första dagen topplaceringar i flera kategorier på Apple App Store och Google Play Store i viktiga marknader.
- Bolaget antar det finansiella målet att äga 100 BTC innan 2025 års slut. Inköp avses finansieras genom fördelaktiga finansieringslösningar samt överskottslikviditet från kärnverksamheten. Övriga finansiella mål avses uppdateras inom ramen för strategisk översyn.
- Svenska Cupen återkommer hösten 2025. MAX Burgers och Unibet är återkommande sponsorer tillsammans med Cloetta som ansluter till turneringen för första gången.
- Playdigious lanserar mobilversionen av *Chants of Sennaar*.
- FunRock expanderar och separerar verksamheten under två varumärken. Dotterbolaget samt utvecklingen av egna spel och spelmotorer kommer framöver att heta FunRock, varumärket Prey Studios upphör att användas. Ett nytt varumärke avses etableras för affärsenheten för hybrid work-for-hire.
- Bitcoin Treasury genomför köp om totalt 9,50 BTC under kvartalet till ett genomsnittspris om 116 681 USD.

Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Bolaget avyttrar dotterbolaget Playdigious för en köpeskilling om 10,5 MEUR, motsvarande cirka 115 MSEK, på kontant- och skuldfri basis. Därutöver erhåller Fragbite Group framgent 90 procent av nettointäkterna från nuvarande PC-spel under affärsenheten Playdigious Originals.
- Bolaget ingår avtal om Equity Line of Credit med Alumni Capital Limited avseende en finansieringsfacilitet till ett värde av upp till 200 MSEK med en löptid om 4 år, med avsikten att möjliggöra köp av Bitcoin med hög flexibilitet när gynnsamma marknadsförutsättningar råder.
- Bolaget konverterar lån om totalt ca 6,8 MSEK till aktier genom kvittningsemission härrörande lån som offentliggjordes den 30 oktober 2024, den 23 januari 2025 och den 3 juli 2025.
- Bolaget gör en mindre strategisk investering om 250 000 EUR för 4,11 procent andel i ett lönsamt tillväxtbolag inom iGaming-sektorn. Investeringen förväntas ge kvartalsvis avkastning med start mitten av 2026 samt ge FunRock bredare access till målmarknaden iGaming.
- Bolaget meddelar förändringar i ledningsgruppen. Playdigious VD Abrial Da Costa lämnar ledningsgruppen tillsammans med tillförordnad CFO Inger Hasselberg som valt att återgå till rollen som Head of Financial Control.
- Bolaget ingår samarbete med ledande kryptobörsen Safello. Bolaget kommer genomföra all sin handel i BTC upp till målet om 100 BTC på Safellos plattform, med Safello som Preferred Partner för affärsområde Bitcoin Treasury. Safello sponsrar även Svenska Cupen.
- Letter of Intent signeras avseende förvärv av en betydande andel av det tillväxtbolag inom iGaming-sektorn som Bolaget tidigare gjort en mindre investering i.
- Sedan kvartalets slut har Bitcoin Treasury genomfört köp om totalt 19,37 BTC och innehav vid rapportdatum uppgår till 28,88 BTC.

VD har ordet

Nettoomsättningen uppgick till 47,6 MSEK, en minskning med 4,2 MSEK mot 2024 som primärt härrörs till försäljningen den 31 maj 2025 av affärsområde Web3. Justerad EBITDA om 1,6 MSEK är lägre än 2024 då den uppgick till 2,2 MSEK, främst drivet av försäljningen av affärsområde Web3 samt kostnader i samband med uppstart av affärsområde Bitcoin Treasury. Moderbolaget har bibehållit den lägre kostnadsnivå som etablerades efter 2024 års kostnadsreduceringsprogram, och kommer ytterligare reducera kostnaderna framöver då avyttringen av tre dotterbolag medfört minskad arbetsbelastning inom ekonomi och administration.

Playdigious – starkt kvartal innan avyttring

Den 8 oktober sålde Fragbite Group Playdigious. Avyttringen följde efter en lång säljprocess som i sin tur byggde på många och svåra avvägningar. Playdigious har sedan förvärvet i maj 2021 varit ett fantastiskt dotterbolag med ett enormt proffsigt team, tillika en framgångsrik investering med mycket god total avkastning. Vi fick nu möjlighet till avyttring i en fördelaktig affär för en köpeskilling om 115 MSEK på kassa- och skuldfri basis samt med 90 procent av framtida nettointäkter från Playdigious Originals PC-spel. På så sätt fortsätter samarbetet med Playdigious vilket är mycket positivt.

Fragbite Group har under ett drygt år utvärderat olika alternativ för att sälja tillgångar i syfte att uppfylla vårt åtagande att förbättra Bolagets kapitalposition, skapa en starkare kapitalstruktur samt säkerställa ett positivt kassaflöde i hela koncernen. Att leverera på de här punkterna har varit mycket viktigt – finansiellt, affärsmässigt och i termer av att återbygga aktieägarnas förtroende. Försäljningen av Playdigious visade sig vara den mest fördelaktiga lösningen för att uppnå våra mål och vi kan nu gå vidare med att utveckla Fragbite Group och understödja nya strategiska initiativ.

Playdigious drabbades av betydande förseningar de senaste kvartalen, framför allt *Subnautica* som senarelades på IP-ägarens begäran i ett år. Det var därför glädjande att innan avyttringen kunna ta del av den framgångsrika lanseringen av spelet i juli, vilken hade en positiv effekt på affärsområde Gamings resultat. I juli lanserades också *Fretless*, ett av de fyra spel vars nettointäkter Fragbite Group framgent kommer erhålla 90 procent av. Vi avser att även i fortsättningen följa och rapportera utvecklingen av de spel i Playdigious IP-portfölj som Bolaget får intäkter från.

FunRock – expansion och nytt varumärke

FunRock expanderar och separerar verksamheten under två varumärken. Dotterbolaget, såväl som utvecklingen av egna spel och spelmotorer, kommer framöver att heta bara FunRock, medan varumärket Prey Studios upphör att användas. Arbete pågår nu

med att etablera ett nytt varumärke för affärsenheten för hybrid work-for-hire (WFH).

Intäktsmodellen för hybrid WFH har varit en drivande faktor i dotterbolagets tillväxt, med två white-labelspel som bygger på spelmotorerna för *MMA Manager* respektive *Capital War*. Uppdragsgivaren är en europeisk iGaming-operatör, och syftet med spelen är att fungera som marknadsföringsverktyg för deras eget innehåll. Förutom ersättning för design och utveckling har FunRock rätt till intäktsdelning. Initiala siffror visar att den första titeln, som lanserades i juli, presterar mycket väl för kunden och FunRocks ersättning har de första månaderna legat över prognos. Intäktsdelningen är ännu liten i relation till ersättningen för utvecklingen, men visar så långt en positiv trend. Nytt varumärke för affärsenheten syftar till att underlätta etablering av fler projekt med liknande intäktsmodell.

Svenska Cupen lönsam, utmaningar för Config

Kvartalet var svagt för affärsområde Esport, främst drivet av att Config genererat lägre intäkter gentemot förra året vilket även medför att årets första nio månader betydligt understiger 2024. En kraftigt dämpad konsult- och annonsmarknad har haft stort avtryck på affärsområdet och vi ser därför över alternativ för att fokusera mer på event- och turneringskompetensen i Fragbite AB som även i år kommer leverera ett lönsamt Svenska Cupen. Sveriges största nationella esportturnering inleddes i oktober med en rad starka varumärken som sponsorer, och nu i helgen genomförs final framför publik i Stockholm. 2024 års turnering var framgångsrik och levererade mycket väl på samtliga mätpunkter, det är min förväntan att även årets turnering kommer hålla samma höga nivå.

Bitcoin Treasury växer

En stor del av Bolagets fokus under kvartalet lades på nyligen lanserade affärsområde Bitcoin Treasury, vilket även medfört vissa etableringskostnader. Bitcoin Treasury reste i början av kvartalet totalt 11 MSEK via fördelaktiga konvertibellån, därefter har ett antal köp följt och innehavet är i skrivande stund 28,88 BTC, med en fortsatt ambitiös tillväxtagenda. Efter kvartalets utgång ingick Bolaget avtal med Alumni Capital avseende en så kallad Equity Line of Credit om upp till 200 MSEK, vilken Bolaget avser nyttja vid fördelaktiga marknadsförhållanden. Med Bitcoin-innehavet placerat på en av världens säkraste custodial-plattformar har Fragbite Group etablerat ett tryggt säkerhetsprotokoll som skyddar såväl Bolaget som företrädare samt medför att innehavet är försäkrat mot stöld.

Att offensivt öka innehavet i Bitcoin och därmed öka aktieägarvärdet med Bitcoin som hävstång är en långsiktig strategi. Här ser vi möjlighet att ligga i framkant i Norden med aktiv placering i Bitcoin parallellt med utveckling av kärnverksamheten inom gaming och esport där vi har vårt ursprung. Via ett nyligen etablerat samarbete med kryptobörsen Safello knyter Fragbite Group till sig en stark svensk profil på kryptomarknaden som vi delar värderingar och ambitioner med, där Safello utgör Preferred Partner för handel, framtida lösningar för avkastning från Bitcoin-innehavet och andra initiativ.

Vi vänder blad – ny strategisk plattform och fortsatt utveckling

Den strategiska översyn som inleddes i slutet av våren har avslutats i och med avyttringen av Playdigious. Vi har nu en mindre men väl finansierad grupp som satsar framåt. I närtid antas och kommuniceras Bolagets nya strategiska plattform, och vi avser även göra organisatoriska förändringar för att passa riktningen framåt. I oktober gjordes en mindre strategisk investering om 2,7 MSEK för 4,11 procent andel i ett lönsamt tillväxtbolag inom iGaming, en investering som förväntas ge kvartalsvis avkastning med start mitten av 2026 samt ge FunRock access till potentiella nya kunder. Ett LOI om ytterligare och större investering i samma målbolag har tecknats, och här pågår nu en due diligence-process.

Fragbite Group har vänt blad vilket är mycket positivt att kunna förmedla. Vi är i en spännande period av utveckling och har fortsatt en resa att göra, men nu med stark kassa och förnyad motivation. Tack till er aktieägare som är med oss på resan.

Stefan Tengvall, VD och Koncernchef



Vi är Fragbite Group

Fragbite Group (publ) ("Fragbite Group" eller "Bolaget") är ett noterat, svenskt företag med etablerade dotterbolag som utvecklar spel, spelmotorer och esportinnehåll till mobil och PC. Tillsammans skapar vi underhållning för den globala spelmarknaden genom att möta den nya generationen gamers behov. Under Bitcoin Treasury placeras kapital i Bitcoin i syfte att stärka kapitalstrukturen och skapa aktieägarvärde.

Koncernen har huvudkontor i Stockholm och Bolaget är sedan 2021 noterat på Nasdaq First North Growth Market under tickern FRAG.

VÅRA DOTTERBOLAG

- **Fragbite** är baserat i Sverige och en av Nordens största communityn inom esport. Företaget utvecklar och driver turneringskoncept, driver annonsnätverk samt erbjuder marknadsföringstjänster via esport- och gamingbyrån Config.
- **FunRock** är en spelstudio baserad i Sverige som utvecklar spelmotorer och spel för mobila plattformar, under egna IP:n samt inom ramen för uppdrag av typen hybrid work-for-hire för kundföretag.

Del av gruppen under kvartalet men vid rapportdatum såld verksamhet:

- **Playdigious** är en spelstudio baserad i Frankrike som vidareutvecklar framgångsrika speltitlar från PC till mobil och publicerar dem. Under varumärket Playdigious Originals publiceras independent games på PC och konsol.

VÅRA AFFÄRSOMRÅDEN

Gaming

Affärsområde Gaming omfattar FunRock samt Playdigious till och med 8 oktober 2025. FunRock har egen utveckling av spel med fokus på mobilspele som är free-to-play samt spelutveckling av white-labelspel för kundföretag, så kallad hybrid work-for-hire då ersättning även sker via intäktsdelning. I den verksamheten under Playdigious som såldes efter kvartalets utgång anpassades redan lanserade spel från PC och konsol till mobila plattformar. Vid försäljningen av Playdigious ingick också den verksamhet som publicerar spel inom independent game-genren till PC och konsol under varumärket Playdigious Originals, men 90 procent av nettoomsättningen tillfaller framgent Bolaget varför affärsområde Gaming fortsatt kommer ha intäkter från publishing.

Esport

Affärsområde Esport omfattar Fragbite AB. Verksamheten grundas på expertis inom marknadsföring genom esport och spelinnehåll och bedrivs under varumärket Fragbite samt under varumärket Config. Verksamhetens största årliga event tillika IP är Svenska Cupen i Counter-Strike.

Bitcoin Treasury

Under Bitcoin Treasury placeras överskott från kärnverksamheten och kapital från fördelaktiga finansieringslösningar i Bitcoin. Med Bitcoin som en hävstång som växer över tid avser Bolaget stärka kapitalstrukturen och skapa aktieägarvärde. Affärsområdet drivs direkt under moderbolaget.

FÖRÄNDRINGAR UNDER VERKSAMHETSÅRET

Den 31 maj 2025 sålde Bolaget dotterbolagen Lucky Kat och Wagmi, vilka vid tidpunkten utgjorde all Bolagets verksamhet inom affärsområde Web3. Då dotterbolagen och affärsområdet fanns i Bolaget under början av året ingår deras resultat fram till och med 31 maj i denna rapport under affärsområde Web3.

Den strategiska översyn som inleddes under slutet av våren avslutades i och med avyttringen av Playdigious den 8 oktober. Styrelsen kommer i närtid besluta om antagande av en ny strategisk plattform som tagits fram utifrån resultatet av översynen. Inför nästkommande kvartalsrapport kommer ett uppdaterat format för hur Bolaget rapporterar verksamheten implementeras.

Finansiell utveckling juli – september 2025

Fragbite Group KSEK	jul-sep		jan-sep		R12	Helår
	2025	2024	2025	2024	2024/2025	2024
Nettoomsättning	47 648	51 835	133 602	154 184	192 647	213 230
Justerad EBITDA	1 635	2 193	1 869	6 175	8 970	13 275
EBITDA	1 635	2 193	3 759	693	10 859	7 793
Operativ EBIT	-1 870	-582	-5 350	-7 598	-1 236	-3 484
EBIT	-9 488	-20 951	-84 573	-101 804	-124 529	-141 761
Resultat efter skatt	-12 046	-23 397	-76 018	-85 985	-119 017	-128 984

I resultatet 2025 ingår en positiv extraordinär post om 1 890 KSEK som avser justerad beräknad utdelning från konkursen av det svenska dotterbolaget Fall Damage Studio AB i maj 2024. Resultatet 2024 belastas med ackumulerade extraordinära kostnader om 5 482 KSEK, varav 1 741 KSEK är hänförliga till omstruktureringskostnader och 3 742 KSEK är hänförliga till konkursen av Fall Damage.

KONCERNENS INTÄKTER

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 47,6 (51,8) MSEK och för de första nio månaderna till 133,6 (154,2) MSEK, vilket är en minskning med 4,2 respektive 20,6 MSEK gentemot 2024.

Minskningen beror delvis på valutaeffekt men mestadels på försäljningen av dotterbolagen Lucky Kat och Wagmi som tillsammans utgjorde affärsområde Web3 fram till och med 31 maj 2025. Se sida 7 för kommentarer per affärsområde.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 1,6 (2,2) MSEK och för de första nio månaderna till 3,8 (0,7) MSEK. Justerad EBITDA för kvartalet uppgick till 1,6 (2,2) MSEK och för de första nio månaderna till 1,9 (6,2) MSEK. I rörelseresultatet för de första nio månaderna inkluderas en extraordinär post om 1,9 MSEK som avser en justering av tidigare beräknad utdelning från föregående års konkurs av det svenska dotterbolaget Fall Damage Studio AB. Jämfört med föregående års tredje kvartal har Bolaget ett lägre resultat som till största del är en följd av försäljningen av verksamheten inom Web3 som under föregående år fortsatt hade en positiv effekt av periodiserade intäkter från försäljningar gjorda under 2022 och 2023. Resultatet har även påverkats av att moderbolaget belastats med kostnader för affärsområdet Bitcoin Treasury, varav vissa av engångskaraktär i samband med uppstart.

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till -9,5 (-21,0) MSEK och för de första nio månaderna till -84,6 (-101,8) MSEK. I EBIT för årets första nio månader ingår en nedskrivning av goodwill av affärsområde Web3 med 44,0 MSEK. I föregående års EBIT ingår goodwillavskrivning om 32,5 MSEK för de första nio månaderna för tidigare dotterbolaget Fall Damage. Operativ EBIT för kvartalet uppgick till -1,9 (-0,6) MSEK och för de första nio månaderna till -5,4 (-7,6) MSEK. I operativ EBIT exkluderas av- och nedskrivningar i goodwill för kvartalet på 7,6 (20,4) MSEK och för de första nio månaderna på 79,2 (94,2) MSEK.

FINANSNETTO

Finansnetto för kvartalet uppgick till -2,1 (-2,0) MSEK och för de första nio månaderna till 10,7 (17,3) MSEK. I finansnettot för de första nio månaderna ingår en positiv resultatpost om 14,1 MSEK avseende försäljningen av verksamheten under affärsområde Web3 varav 17,1 MSEK avser omräkningsdifferens.

PERIODENS RESULTAT

Resultat efter skatt uppgick till -12,0 (-23,4) MSEK för kvartalet och för de första nio månaderna -76,0 (-86,0) MSEK. Resultat per aktie före utspädning för kvartalet uppgick till -1,64 (-3,58) kronor och för de första nio månaderna till -10,24 (-13,14) kronor. Resultat per aktie beräknas på antal aktier vid kvartalets utgång.

LIKVIDITET OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 2,8 (-5,9) MSEK och för de första nio månaderna till 3,5 (-9,3) MSEK.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -13,0 (-9,0) MSEK och för de första nio månaderna till -27,6 (-39,0) MSEK. Investeringar under kvartalet avser främst köp av immateriella tillgångar i form av Bitcoin i moderbolaget.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till 10,5 (13,4) MSEK och för de första nio månaderna till 21,0 (29,1) MSEK. Under kvartalet har bolaget tagit upp 11,0 MSEK i nya lån för att möjliggöra investeringar inom det nya verksamhetsområdet Bitcoin Treasury.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 0,3 (-1,6) MSEK och för de första nio månaderna till -3,1 (-19,3) MSEK. Koncernens checkräkningskredit på 10 MSEK var outnyttjad med 1,4 (2,5) MSEK per 30 september 2025.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 5,2 (5,7) MSEK.

FINANSIELL STÄLLNING

Det egna kapitalet uppgick till -13,5 (117,8) MSEK och soliditeten uppgick till -11,7 (50,6) procent den 30 september 2025. Av- och nedskrivningar av goodwill har lett till ett konsoliderat negativt eget kapital och konsoliderad negativ soliditet. Dessa av- och nedskrivningar av goodwill påverkar inte moderbolagets eller dotterbolagens resultat och egna kapital. Totala tillgångar uppgick vid periodens utgång till 114,7 (232,8) MSEK.

MODERBOLAGET

Moderbolagets rörelseresultat för kvartalet uppgick till -1,8 (-0,8) MSEK och för de första nio månaderna till -2,6 (-6,4) MSEK inklusive intern nettoomsättning bestående av managementavgifter som debiteras dotterbolagen för att täcka vissa koncerngemensamma kostnader. Skillnaden i resultat för tredje kvartalet gentemot samma period föregående år härrörs till största delen av å ena sidan lägre intern omsättning till följd av försäljningen av affärsområdet Web3, å andra sidan till att samtliga kostnader för affärsområde Bitcoin Treasury belastar moderbolaget. Under kvartalet har det uppstått icke återkommande etableringskostnader i samband med uppstart affärsområde Bitcoin Treasury.

Finansiell utveckling per affärsområde

	jul-sep 2025					jul-sep 2024				
KSEK	Gaming	Esport	Web3*	Moderbolag	TOTAL	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL
Nettoomsättning	45 865	1 783	0	0	47 648	44 313	2 195	5 327	0	51 835
Justerad EBITDA	4 146	-95	0	-2 416	1 635	2 660	-82	1 729	-2 115	2 193

	jan-sep 2025					jan-sep 2024				
KSEK	Gaming	Esport	Web3*	Moderbolag	TOTAL	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL
Nettoomsättning	122 452	3 108	8 042	0	133 602	132 590	7 032	14 563	0	154 184
Justerad EBITDA	8 496	-1 549	1 127	-6 205	1 869	8 537	62	6 204	-8 628	6 175

* Den 31 maj 2025 sålde Bolaget dotterbolagen Lucky Kat B.V. och Wagma Ltd, vilka vid tidpunkten utgjorde all Bolagets verksamhet inom affärsområde Web3. Då dotterbolagen fanns i Bolaget under början av året ingår deras resultat fram till och med 31 maj under affärsområde Web3.

GAMING

Affärsområdet har under det tredje kvartalet både en högre nettoomsättning samt en högre justerad EBITDA gentemot föregående år. Ökningen härrörs primärt till lanseringarna av spelen Subnautica och Fretless under Playdigious respektive Playdigious Originals i juli månad, vars förseningar haft en negativ inverkan på tidigare kvartal. FunRock har en förbättrad justerad EBITDA för årets första nio månader gentemot 2024.

ESPORT

Det tredje kvartalet visar negativ justerad EBITDA och lägre intäkter än 2024 till följd av färre projekt under Config som sedan början av året påverkats av en betydligt dämpad konsult- och annonsmarknad. Intäkter kopplade till Svenska Cupen inföll 2024 både under tredje och fjärde kvartalet vilket också bidrar till att både tredje kvartalet och de nio första månaderna 2025 understiger samma perioder 2024. Svenska Cupen 2025 inleddes i slutet av oktober och kommer efter avslut i mitten av november att vara ett lönsamt projekt även i år.

WEB3 – till 31 maj

Under året fram till försäljningen belastades affärsområdets resultat och kassa av förseningar och ett negativt utfall från lanseringen av KOBAN. Försäljningen av de båda dotterbolagen inom Web3

påverkar jämförelsen gentemot 2024 negativt då 2024 års resultat innehöll positiva effekter både i nettoomsättning och justerad EBITDA tack vare tidigare försäljning av tokens under 2022 och 2023 vilka perioderades över en period av 36 månader.

BITCOIN TREASURY – från 30 juni

Affärsområdet etablerades den 30 juni. Den 3 juli ingick Bolaget avtal avseende en investering om 5 MSEK i med huvudsakligt syfte att ge Bitcoin Treasury en etableringslikvid. Dessa 5 MSEK beslutades på extra bolagsstämman i oktober att konverteras till aktier. Den 22 juli ingick Bolaget ett ytterligare avtal avseende en investering om 6 MSEK vilket utgörs av ett räntefritt lån som avses kunna konverteras till aktier. De 6 MSEK är under oktober månad emitterade till konvertibler.

Likt Bolagets övriga innehav av kryptovaluta bokförs Bitcoin som en immateriell tillgång. Under kvartalet har Bolaget köpt Bitcoin vid ett antal tillfällen, köpen uppgick till totalt 9,50 BTC för ett inköpsvärde om totalt 10,7 MSEK, och värdet av Bolagets totala innehav vid kvartalets utgång var 10,7 SEK. Ytterligare köp har genomförts efter kvartalets utgång och per dagens datum innehar Bolaget totalt 28,88 BTC som köpts till ett genomsnittspris om 1 104 184 SEK. Det bokförda värdet av Bolagets totala innehav per rapportdagens datum är 31,9 MSEK.

Bolagets vid var tid innehavda position av Bitcoin och annan kryptovaluta behandlas i Bolagets redovisning som en immateriell tillgång och redovisas till anskaffningsvärde, med avdrag för eventuell nedskrivning. Tillgången är ej föremål för avskrivningar och skall ej marknadsvärderas per bokslutstillfället, men kan bli föremål för nedskrivning om en kursförändring i den aktuella valutan bedöms varaktig. Bolaget har för avsikt att göra nedskrivningsprövningar av innehavet i Bitcoin i samband med kvartalsbokslut respektive årsbokslut. Vid avyttring sker värderingen enligt principen First in, First out.

Den 8 oktober tecknade Bolaget avtal om Equity Line of Credit-finansiering med Alumni Capital Limited avseende en finansieringsfacilitet till ett värde av upp till 200 MSEK med en löptid om 4 år. Bolagets primära avsikt med faciliteten är att möjliggöra köp av Bitcoin med hög flexibilitet i perioder när det råder gynnsamma marknadsförutsättningar. Efter kvartalets slut ingick Bolaget samarbetsavtal med kryptobörsen Safello som blir Bolagets Preferred Partner avseende handel i BTC samt lösningar för avkastning och andra initiativ som kräver stöd av en etablerad kryptomäklare. Parterna kommer därutöver samarbeta med gemensamma PR-insatser.

Innehav Bitcoin	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Totalt antal BTC	9,50	n/a	n/a
Genomsnittligt anskaffningspris, KSEK	1 125	n/a	n/a
Totalt anskaffningspris, KSEK	10 685	n/a	n/a
Bokfört värde av totala tillgångar i BTC, KSEK	10 685	n/a	n/a

MODERBOLAGET

Justerad EBITDA för de nio första månaderna är fortsatt betydligt förbättrad gentemot förra året primärt drivet av de kostnadsreduceringar och effektiviseringar som implementerades under andra halvåret 2024. Skillnaden i justerad EBITDA under tredje kvartalet 2025 gentemot 2024 härrör sig till att samtliga kostnader under Bitcoin Treasury belastar moderbolaget.

Försäljning av Lucky Kat och Wagmi

Den 31 maj tecknades två avtal om att sälja Bolagets aktier i dotterbolagen Lucky Kat och Wagmi till 4+ventures AB och Swiss Peak Ventures GmbH för en sammanlagd köpeskillning om 1,94 MSEK. Avtalen innebar en fullständig avyttring av båda dotterbolagen. För information om försäljningen, se delårsrapporten för andra kvartalet 2025.

Försäljning av Playdigious

Den 8 oktober tecknade Bolaget avtal om avyttring av dotterbolaget Playdigious till internationella riskkapitalfonden Griffin Gaming Partners. Tillträde ägde rum samma dag som avtalet tecknades.

VILLKOR

- Avyttring av samtliga aktier i Playdigious, inkluderat alla Playdigious tillgångar samt alla rättigheter för publicering av spel.
- Bolaget erhåller framgent 90 procent av nettointäkterna från fyra PC-spel vilka vid tidpunkten för avyttringen stod under publiceringsavtal med affärsenheten Playdigious Originals; *Fretless – The Wrath of Riffson*, *Crown Gambit*, *Linkito* och *The Almost Gone*.
- Köpeskillningen var 10,5 MEUR på en kontant- och skuldfri basis.
- Kontant betalning av nettoköpeskillningen.
- Köparen har tecknat en garanti- och ansvarsförsäkring som primär säkerhet för anspråk enligt de affärsgarantier som ges i samband med avyttringen.

BAKGRUND

Fragbite Group förvärvade Playdigious i maj 2021 för 3 MEUR i kontanta medel samt 2 MEUR i aktier i Bolaget. Under de följande tre åren uppnådde Playdigious alla sina finansiella mål, vilket medförde full utbetalning av tilläggsköpeskillningar om totalt 1,75 MEUR i kontanta medel samt 1,75 MEUR i aktier. Investeringen i Playdigious har sedan 2021 varit framgångsrik med en mer än tillfredsställande total avkastning.

Fragbite Group har under ett drygt år utvärderat olika alternativ för att sälja tillgångar, helt eller i delar, i syfte att uppfylla vårt åtagande gentemot aktieägarna att förbättra Bolagets kapitalposition, skapa en starkare kapitalstruktur samt säkerställa ett långsiktigt positivt kassaflöde inom hela koncernen. Försäljningen av Playdigious visade sig vara den mest fördelaktiga, eftersom bolaget kunnat säkra betydande kontant ersättning samt erhåller vissa framtida intäkter från Playdigious IP-portfölj för att stärka det återstående mindre affärsområdet för Gaming. Avyttringen möjliggör för Bolaget att uppfylla våra mål och åtaganden samt skapar förutsättningar för Fragbite Group att gå vidare med nya strategiska initiativ för tillväxt och utveckling, så som FunRock's affärsenhet för hybrid work-for hire samt affärsområde Bitcoin Treasury, med utökning av innehavet i BTC.

FINANSIELL PÅVERKAN PÅ BOLAGET

- Köpeskillningen för aktierna i Playdigious var 10,5 MEUR vilket vid försäljningen motsvarade 115 MSEK, på en kontant- och skuldfri basis. Nettoköpeskillningen erlades kontant.
- Efter avdrag för försäljningskostnader och hänsyn tagen till nettotillgångar i det sålda bolaget samt ackumulerade omräkningsdifferenser är det preliminära resultatet av försäljningen en kapitalvinst om ca 87,7 MSEK i koncernen och ca 2,4 MSEK i moderbolaget. Moderbolagets resultat påverkades även positivt av utdelning från Playdigious om ca 9,5 MSEK som genomfördes i början av oktober. Resultatet från försäljningen kan komma att justeras uppåt under årets fjärde kvartal i samband med slutreglering, det är Bolagets förväntan baserat på preliminära siffror att justeringen kommer öka resultatet med ytterligare ca 1-1,5 MSEK.
- Eftersom Playdigious inte längre ingår i koncernens balansräkning har avyttringen inneburit en minskning av skulder till kreditinstitut samt övriga finansiella skulder i koncernens balansräkning om totalt 1,08 MEUR motsvarande ca 11,8 MSEK.
- Playdigious har varit Fragbite Groups största dotterbolag och stod för 77 procent av omsättningen 2024. Playdigious har således historiskt bidragit till att täcka moderbolagets kostnader i betydande grad. Bolaget kommer att behålla vissa medel i likvida medel tills dess att återstående kärnverksamheter och investeringar genererar tillräckliga återkommande intäkter och avkastning för att med marginal kunna upprätthålla moderbolaget och säkerställa ett sammantaget positivt kassaflöde för koncernen. Det är Bolagets förväntan att koncernen i sin nya form kommer att vara självförsörjande inom 6–12 månader.

ÖVRIG PÅVERKAN PÅ BOLAGET

- Affärsområde Gaming blir betydligt mindre i termer av intäkter utan Playdigious, efter avyttringen består affärsområdet av FunRocks två affärsenheter. Avyttringen har dock begränsad effekt på strategin för affärsområde Gaming, som för FunRocks del fortsätter i kommunicerad riktning. Bolagets fokus på IP-rättigheter som präglat strategin för affärsområdet sedan noteringen 2021 står alltjämt fast, där framtida rättigheter till intäkter från delar av Playdigious IP-portfölj kommer utgöra en naturlig del.
- Inga väsentliga förändringar väntas för affärsområde Esport respektive Bitcoin Treasury som direkt följd av avyttringen.
- Försäljningen av Playdigious och vetskapen om att säljprocessen pågår har haft en betydande inverkan på den strategiska översynen tillika den nya strategiska plattformen.

Strategisk översyn och ny strategisk plattform

Den strategiska översyn som inleddes under slutet av våren i samband med avyttringen av Lucky Kat och Wagmi avslutades i och med avyttringen av Playdigious den 8 oktober. Målsättningen med översynen har i första hand handlat om sen tidigare kommunicerade förutsättningar: förbättra Bolagets kapitalposition och minska skuldsättningen, skapa en starkare kapitalstruktur samt säkerställa ett positivt kassaflöde i hela koncernen. Vidare har Bolaget undersökt hur en mindre grupp utan Playdigious kan se ut, affärsmässigt och organisatoriskt, och tagit förberedande steg så som etableringen av Bitcoin Treasury, satsningen på FunRocks affärsvertikal för hybrid WFH samt investeringen i ett lönsamt tillväxtbolag med målsättningen att skapa regelbunden avkastning.

Styrelsen kommer i närtid besluta om antagande av en ny strategisk plattform som tagits fram utifrån resultatet av översynen, varefter Bolagets kommunikationskanaler kommer uppdateras. Arbete med att bredda plattformen kommer följa under en period, med bland annat framtagning av nytt bolagsnamn och grafisk profil. Inför nästkommande kvartalsrapport kommer ett uppdaterat format för hur Bolaget rapporterar verksamheten implementeras.

Övrigt

UTDELNING FRÅN FALL DAMAGE KONKURSBO

Fragbite Group var den största fordringsägaren i Fall Damages konkursbo. Tingsrätten fastställde utdelningen i konkursen den 23 september och beslutet vann laga kraft den 16 oktober. I samband med att beslutet vann laga kraft verkställdes den slutgiltiga utdelningen om 6,9 MSEK. Bolaget erhöll under andra kvartalet 2025 ett förskott om 5 MSEK, således uppgick den totala utdelningen från konkursboet till 11,9 MSEK.

Koncernens resultat i sammandrag

KSEK	jul-sep		jan-sep		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	47 648	51 835	133 602	154 184	213 230
Aktiverat arbete för egen räkning	1 975	8 086	11 272	46 938	51 857
Övrig omsättning	657	19	765	4 602	5 174
Total omsättning	50 280	59 940	145 639	205 724	270 261
Kostnad för sålda varor och tjänster	-34 239	-37 708	-88 810	-110 358	-146 731
Bruttoresultat	16 040	22 231	56 829	95 365	123 530
<i>Bruttomarginal %</i>	<i>31,9%</i>	<i>37,1%</i>	<i>39,0%</i>	<i>46,4%</i>	<i>45,7%</i>
Personalkostnader	-8 674	-10 740	-31 446	-54 514	-66 080
Övriga kostnader	-5 732	-9 298	-21 623	-40 159	-49 657
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	1 635	2 193	3 759	693	7 793
Av- och nedskrivning immateriella tillgångar	-3 430	-2 660	-8 861	-7 464	-10 265
Avskrivning materiella tillgångar	-75	-115	-248	-827	-1 012
Av- och nedskrivning goodwill	-7 618	-20 369	-79 222	-94 206	-138 277
Rörelseresultat före finansnetto (EBIT)	-9 488	-20 951	-84 573	-101 804	-141 761
Finansnetto	-2 051	-1 957	10 657	17 272	15 827
Resultat före skatt (EBT)	-11 539	-22 908	-73 915	-84 532	-125 934
Skatt	-508	-489	-2 103	-1 453	-3 050
Periodens resultat	-12 046	-23 397	-76 018	-85 985	-128 984
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Totalt nettoresultat	-12 046	-23 397	-76 018	-85 985	-128 984
Totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	-12 046	-23 397	-75 195	-85 985	-128 984
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	-823	0	0
Resultat per aktie (SEK)	-1,64	-3,58	-10,24	-13,14	-19,02
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-1,64	-3,58	-10,24	-13,14	-19,02
Genomsnittligt utestående antal aktier före utspädning*	7 340 223	4 814 326	7 166 755	1 766 680	3 029 565
Genomsnittligt utestående antal aktier efter utspädning*	8 826 989	4 814 326	8 653 094	1 766 680	3 029 565
Antal aktier före utspädning*	7 340 223	6 543 649	7 340 223	6 543 649	6 783 086
Antal aktier efter utspädning*	8 934 769	6 543 649	8 934 769	6 543 649	6 783 086

*I december 2024 slutfördes en sammanslagning av aktierna med 1:500 vilket är taget i beaktning i beräkningarna av samtliga perioder i denna rapport.

Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete och liknande arbeten	36 988	43 936	46 443
Licenser	25	60	53
Innehav kryptovaluta	10 685	903	929
Goodwill	16 988	141 223	99 065
Materiella tillgångar	475	938	763
Finansiella tillgångar	3 072	504	399
Summa anläggningstillgångar	68 232	187 564	147 652
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	7 955	4 428	5 200
Aktuella skattefordringar	1 803	4 309	4 805
Övriga fordringar	9 027	14 739	12 017
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22 482	16 091	13 979
Summa omsättningstillgångar	41 267	39 567	36 002
Likvida medel	5 248	5 686	9 407
Summa tillgångar	114 747	232 817	193 061
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	-13 475	117 810	80 892
Innehav utan bestämmande inflytande	0	0	0
Summa Eget kapital	-13 475	117 810	80 892
Avsättningar			
Tilläggsköpeskillningar	0	13 673	0
Uppskjuten skatteskuld	2 572	0	1 574
Summa Avsättningar	2 572	13 673	1 574
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	5 214	7 771	7 212
Summa långfristiga skulder	5 214	7 771	7 212
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	2 389	13 005	13 168
Checkräkningskredit	8 647	7 520	8 798
Övriga finansiella skulder	42 200	8 182	12 474
Leverantörsskulder	9 379	9 307	6 009
Aktuella skatteskulder	0	0	43
Övriga kortfristiga skulder	16 732	9 233	21 895
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41 088	46 316	40 996
Summa kortfristiga skulder	120 435	93 564	103 383
Summa eget kapital och skulder	114 747	232 817	193 061

Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

KSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 2024-01-01	1,809	392,062	-194,655	-53,148	146,067	0	146,067
Förändringar i eget kapital under tiden 2024-01-01 - 2024-12-31							
Rapportperiodens resultat				-128,984	-128,984	-	-128,984
Nyemission	54,716	13,102			67,818	-	67,818
Emissionskostnader		-11,007			-11,007	-	-11,007
Minskning av aktiekapital	-53,133	53,133			0	-	0
Omräkningsdifferens			6,997		6,997	-	6,997
Disposition enligt beslut av årets stämma			-53,148	53,148	0	-	0
UTGÅENDE BALANS 2024-12-31	3,392	447,290	-240,806	-128,984	80,892	0	80,892
INGÅENDE BALANS 2025-01-01	3,392	447,290	-240,806	-128,984	80,892	0	80,892
Förändringar i eget kapital under tiden 2025-01-01 - 2025-09-30							
Rapportperiodens resultat				-75,195	-75,195	-823	-76,018
Nyemission	279	3,453			3,731	-	3,731
Emissionskostnader		-185			-185	-	-185
Omräkningsdifferens			-4,738		-4,738	-	-4,738
Transaktioner med minoritetsintresse			-17,980		-17,980	823	-17,157
Disposition enligt beslut av årets stämma			-128,984	128,984	0	-	0
UTGÅENDE BALANS 2025-09-30	3,670	450,558	-392,507	-75,195	-13,475	0	-13,475

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

KSEK	jul-sep		jan-sep		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Rörelseresultat	-9 488	-20 951	-84 573	-101 804	-141 761
Ej kassaflödespåverkande poster					
Ned- och avskrivningar	11 123	23 144	88 332	102 497	149 554
Övrigt	0	0	0	3 742	3 742
Finansiella poster	-146	-1 971	-2 613	-7 502	-7 967
Betald skatt	-818	-1 933	858	-6 368	-6 785
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	670	-1 711	2 004	-9 435	-3 218
Förändring av kundfordringar	-385	-2 227	-2 938	-1 983	-2 695
Förändring av övriga fordringar	-14 103	-1 128	-8 320	9 171	14 302
Förändring av leverantörsskulder	5 778	4 104	7 774	3 079	-304
Förändring av övriga skulder	10 882	-4 970	4 957	-10 163	-16 656
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	2 172	-4 221	1 473	105	-5 353
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 842	-5 932	3 476	-9 330	-8 571
Investering i dotterbolag	0	0	-3 023	-94	-324
Försäljning av dotterbolag	-261	0	1 972	0	0
Aktivering av nedlagt arbete för egen räkning	-1 975	-8 086	-11 272	-46 958	-51 877
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-10 723	-858	-16 524	-8 793	-10 354
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	4 041	16 809	18 377
Förändring av långfristiga fordringar	0	0	-2 793	0	0
Erlagd deposition	0	-66	-2	-88	-88
Återbetald deposition	0	0	0	114	227
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 959	-9 009	-27 600	-39 010	-44 038
Nyemission	0	52 505	3 546	53 374	56 811
Nyupptagna lån	11 000	0	41 000	20 000	25 000
Förändring av checkräkningskredit	7 053	150	-151	7 520	8 798
Förändring av övr finansiell skuld	-6 933	-33 409	-11 266	-31 737	-32 994
Amortering av skuld till kreditinstitut	-660	-5 871	-12 156	-20 106	-20 773
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 460	13 375	20 974	29 051	36 842
Periodens kassaflöde	343	-1 567	-3 150	-19 289	-15 768
Likvida medel vid periodens början	4 981	7 573	9 407	25 055	25 055
Periodens kassaflöde	343	-1 567	-3 150	-19 289	-15 768
Kursdifferens i likvida medel	-77	-320	-1 009	-79	121
Likvida medel vid periodens slut	5 248	5 686	5 248	5 686	9 407

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	jul-sep		jan-sep		Helår
	2025	2024	2025	2024	2024
Nettoomsättning	642	1 297	3 579	4 360	6 027
Övrig omsättning	30	0	61	0	0
Total omsättning	672	1 297	3 640	4 360	6 027
Personalkostnader	-1 074	-1 078	-3 419	-6 912	-8 091
Övriga kostnader	-1 372	-1 037	-2 847	-3 841	-4 549
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-1 775	-817	-2 626	-6 392	-6 613
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	0	11 253	11 253
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0	0	-44 625	-50 917	-210 051
Finansnetto	-1 696	-1 893	-3 509	-6 202	-8 278
Resultat före skatt (EBT)	-3 470	-2 711	-50 760	-52 259	-213 689
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 470	-2 711	-50 760	-52 259	-213 689

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Kryptotillgångar	10 685	0	0
Andelar i koncernföretag	156 907	361 523	205 246
Fordringar koncernbolag	10 300	16 600	13 450
Övriga långfristiga fordringar	2 544	255	255
Summa anläggningstillgångar	180 436	378 378	218 951
Omsättningstillgångar			
Fordringar koncernbolag	1 338	1 273	2 273
Skattefordran	228	169	0
Övriga fordringar	6 954	10 196	10 036
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 157	272	294
Summa omsättningstillgångar	9 677	11 911	12 603
Likvida medel	216	219	1 036
Summa tillgångar	190 329	390 508	232 589
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	85 071	290 277	132 285
Avsättningar	0	13 673	0
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernbolag	49 665	69 266	65 151
Summa långfristiga skulder	49 665	69 266	65 151
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	0	10 349	10 450
Övriga finansiella skulder	37 875	0	5 435
Leverantörsskulder	1 192	1 512	510
Skulder till koncernbolag	1 217	1 715	2 203
Skatteskulder	0	0	43
Övriga kortfristiga skulder	11 063	1 549	14 806
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 246	2 167	1 707
Summa kortfristiga skulder	55 593	17 292	35 154
Summa eget kapital och skulder	190 329	390 508	232 589

Proforma: Resultat i sammandrag

EXKLUSIVE ENHETER SOM EJ LÄNGRE INGÅR I KONCERNEN PER 30 SEPTEMBER 2025

Fragbite Group		Rapport över totalresultatet			Rapport över totalresultatet		
KSEK	Fragbite Group	jan-sep 2025		Fragbite Group	jan-sep 2024		Fragbite Group
		Web3	Proforma Fragbite Group		Web3 Fall Damage	Proforma Fragbite Group	
Nettoomsättning	133,602	8,042	125,560	154,184	14,576	139,608	
Aktiverat arbete för egen räkning	11,272	2,260	9,012	46,938	30,459	16,479	
Övrig omsättning	765	57	708	4,602	4,210	392	
Total omsättning	145,639	10,359	135,280	205,724	49,245	156,479	
Kostnad för sålda varor och tjänster	-88,810	-283	-88,527	-110,358	-1,848	-108,510	
Bruttoresultat	56,829	10,075	46,754	95,365	47,397	47,969	
<i>Bruttomarginal %</i>	<i>39.0%</i>	<i>97.3%</i>	<i>34.6%</i>	<i>46.4%</i>	<i>96.2%</i>	<i>30.7%</i>	
Personalkostnader	-31,446	-3,518	-27,929	-54,514	-24,639	-29,875	
Övriga kostnader	-21,623	-7,415	-14,208	-40,159	-23,021	-17,138	
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	3,759	-857	4,617	693	-263	956	
Av- och nedskrivning immateriella tillgångar	-8,861	-510	-8,352	-7,464	-523	-6,941	
Avskrivning materiella tillgångar	-248	-33	-215	-827	-603	-223	
Av- och nedskrivning goodwill	-79,222	-55,562	-23,660	-94,206	-62,751	-31,455	
Rörelseresultat före finansnetto (EBIT)	-84,573	-56,963	-27,610	-101,804	-64,141	-37,663	
Finansnetto	10,657	14,176	-3,519	17,272	24,194	-6,922	
Resultat före skatt (EBT)	-73,915	-42,787	-31,129	-84,532	-39,947	-44,585	
Skatt	-2,103	0	-2,103	-1,453	-26	-1,427	
Periodens resultat	-76,018	-42,787	-33,231	-85,985	-39,973	-46,012	

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören för Fragbite Group AB (publ) försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat.

Stockholm den 13 november 2025

Michael Lundgren
Styrelseordförande

Stefan Tengvall
Verkställande direktör och Styrelseledamot

Niclas Bergkvist
Styrelseledamot

Mikael Pettersson
Styrelseledamot

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Kontakt

För ytterligare information kontakta:

Erika Mattsson
Chief Communications Officer
ir@fragbitegroup.com
Telefon: +46 722 35 74 46

Certified Adviser:
Redeye AB

Hemsida:
www.fragbitegroup.com

Adress:
Fragbite Group AB
Linnégatan 51
114 58 Stockholm

Organisationsnummer:
556990-2777

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2025: 19 februari 2026