

# Bokslutskommuniké

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2024

## Fjärde kvartalet

Nettoomsättning	59,0 MSEK	(60,4)
EBITDA	7,1 MSEK	(5,1)
Justerad EBITDA	7,1 MSEK	(5,1)
Operativ EBIT <sup>1</sup>	4,1 MSEK	(2,5)
EBIT <sup>2</sup>	-40,0 MSEK	(-36,7)
Resultat efter skatt <sup>2</sup>	-43,0 MSEK	(18,5)
Kassaflödet från löpande verksamhet	0,3 MSEK	(-4,1)
Resultat per aktie <sup>3</sup> efter utspädning	-6,34 SEK	(74,65)

## Helåret

Nettoomsättning	213,2 MSEK	(237,2)
EBITDA	7,8 MSEK	(16,2)
Justerad EBITDA	13,3 MSEK	(16,2)
Operativ EBIT <sup>1</sup>	-3,5 MSEK	(8,0)
EBIT <sup>2</sup>	-141,8 MSEK	(-96,7)
Resultat efter skatt <sup>2</sup>	-129,0 MSEK	(-53,1)
Kassaflödet från löpande verksamhet	-9,0 MSEK	(-1,4)
Resultat per aktie <sup>3</sup> efter utspädning	-19,02 SEK	(-214,45)

<sup>1</sup> Operativ EBIT definieras som EBIT exklusive icke-operationella av- och nedskrivningar av immateriella tillgångar.

<sup>2</sup> I koncernens resultat för kvartalet ingår en nedskrivning av goodwill om 23,7 MSEK härrörande till dotterbolaget Lucky Kat.

<sup>3</sup> Per antal aktier vid kvartalets slut.

## Under kvartalet



Svenska Cupen 2024 ökar engagemanget på samtliga mätpunkter. Finalhelgen slår nytt publikrekord med 1,75 miljoner unika tittare.



Playdigious levererar årets bästa kvartal samt vinner två prestigefyllda priser vid internationella Pocket Gamer Awards för *Potion Permit* och *Little Nightmares*.



FunRock & Prey Studios signerar avtal om work-for-hire omfattande 3,3 MSEK och stänger 2024 med lönsamhet.



Lucky Kat inleder utveckling av ett eget protokoll vilket möjliggör försäljning av noder samt en ny B2B-affär.

## Viktiga händelser under kvartalet

- Bolaget publicerar en uppdatering med utvald finansiell information för juli och augusti 2024.
- Playdigious lanserar mobilspelet *Children of Morta*.
- Bolaget offentliggör utfallet av teckningsoptioner i serie TO2 där 119 719 059 teckningsoptioner utnyttjades, motsvarande en teckningsgrad om 32,42%. Bolaget tillförs cirka 3,59 MSEK före emissionskostnader.
- Bolaget tar upp lån om 5 MSEK från en grupp befintliga aktieägare i syfte att stärka balansräkningen. Lånen löper till den 16 juli 2025 och kan på Bolagets initiativ och med långivarnas godkännande konverteras till aktier vid två tillfällen.
- Playdigious breddar sin distribution i Kina. Avtal avseende *Loop Hero* tecknas med en distributionspartner för hantering av ansökan samt med en partner för efterföljande lansering på den kinesiska marknaden.
- Ledamöterna Maria A. Grimaldi och Claes Kalborg begär utträde från styrelsen per den 16 oktober. Vid extra bolagsstämma den 4 november väljs Niclas Bergkvist och Mikael Pettersson som nya ledamöter till styrelsen.
- Vid samma extra bolagsstämma fattades beslut om sammanläggning av aktier, varvid 500 befintliga aktier kommer att sammanläggas till 1 ny aktie.
- Fragbite AB avslutar Svenska Cupen med ett framgångsrikt slutspel som med 1,75 miljoner unika tittare slår förra årets rekord. Publikens engagemang ökar på samtliga mätpunkter.
- FunRock & Prey Studios tecknar ett avtal om work-for-hire avseende utveckling av en spelmotor värt 3,3 MSEK med möjlighet till förlängning.
- Lucky Kat och Wagmi tillkännager utvecklingen av \$KOBAN till en protokolltoken för att bredda till fler intäktmodeller och möjliggöra kapitalanskaffning via försäljning av nodes.
- Lucky Kat licensierar varumärket Kumo för konsumentprodukter i detaljhandel och onlinekanaler till Metafy, dotterbolag till globala tillverkaren och distributören JCorp.
- Sammanläggning av aktierna i Bolaget slutförs den 9 december.
- Lucky Kat och Wagmi tecknar avsiktsförklaring med Node Ops, NodeTerminal samt ytterligare en ledande global investeringsplattform inför försäljning av nodes.
- Playdigious utmärker sig under internationella Pocket Gamer Awards med vinst i kategorin Best Role Playing Game för *Potion Permit* samt i kategorin Best Platform Game för *Little Nightmares*.
- Bolaget tecknar en avsiktsförklaring med 4+Ventures AB och Swiss Peak Ventures GmbH om investering i affärsområde Web3. Investeringen omfattar ägarandel om upp till 24% i dotterbolagen Lucky Kat respektive Wagmi till en sammanlagd total värdering om 5 MEUR.
- Bolaget når en överenskommelse med säljarna av Lucky Kat vilken medför en förlikningslikvid om 0,3 MEUR.

## Viktiga händelser efter kvartalets slut

- Bolaget slutför avtalet om delägarskap med 4+Ventures AB och Swiss Peak Ventures GmbH enligt tidigare kommunicerad avsiktsförklaring.
- Zara Zamani begär utträde från Fragbite Groups styrelse för att fokusera på affärsområde web3. I egenskap av VD för Lucky Kat ansluter Zara istället till koncernens ledningsgrupp.
- Lucky Kat genomför en framgångsrik försäljning av den första produktkollektionen av gosedjur med integrerade digitala chip under varumärket Kumo. Kollektionen säljer slut på mindre än 7 timmar.
- Bolaget tar upp lån om 5 MSEK i syfte att stötta dotterbolagen Lucky Kat och Wagmi inför försäljning av nodes samt lanseringen av \$KOBAN. Lånen löper till den 23 juli 2025 och kan på Bolagets initiativ och med långivarnas godkännande konverteras till aktier vid två tillfällen.
- Playdigious tecknar ett distributionsavtal med Epic Games som bland annat omfattar att fyra av dotterbolagets titlar ingår som del av lanseringserbudandet av Epic Games Store för mobilspel.
- Dotterbolaget Fragbite AB ingår samarbete om att arrangera Elisa Nordic Championship 2025. Samarbetet utgör första steget i att etablera Fragbite AB:s turneringsverksamhet i Norden.

## VD har ordet

Fragbite Group stänger 2024 med ett starkt fjärde kvartal med omsättning i paritet med 2023 och betydligt förbättrad EBITDA. Vi ser nu tydligt hur kostnadsreduceringar och omorganisation har givit effekt och att verksamheten utvecklas i rätt riktning. Omsättningen landar på 59,0 MSEK, jämna steg med fjärde kvartalet 2023 om 60,4 MSEK, med en EBITDA om 7,1 MSEK att jämföra med 5,1 MSEK samma kvartal förra året.

### Moderbolaget i ny kostym

De åtgärder som implementerades främst under andra halvan av 2024 har resulterat i att moderbolaget rapporterar en justerad EBITDA på helåret om -11,0 MSEK, att jämföra med -17,8 MSEK under 2023, vilket innebär en betydande reduktion av kostnader jämfört med förra året. Bolaget avser att fortsatt upprätthålla en effektiv kostnadsstruktur framgent.

### Styrkebesked från Playdigious

Playdigious rapporterar ett mycket bra resultat där både omsättning och EBITDA gör det till 2024 års bästa kvartal. Som tidigare kommunicerat var det tredje kvartalet svagt på grund av att lanseringen av ett viktigt spel senarelades på IP-ägarens begäran. Delar av avtalets fasta ersättning har tidigare lagts för att kompensera Playdigious för förseningen vilket har en inverkan på fjärde kvartalet, och även ger även en indikation på de högt ställda förväntningarna på spelet från alla inblandade parter. Dotterbolaget har en spännande pipeline 2025 med flera framstående titlar att se fram emot.

Playdigious starka leverans detta kvartal innefattar även distributionsavtalet med Epic Games som genererade intäkter under december. Inte mindre än fyra av Playdigious spel var del av lanseringserbjudandet när globala Epic Game Store för mobilspel slog upp dörrarna den 24 januari, och förhandling om ytterligare titlar pågår. Med detta positiva distributionsavtal har Playdigious åter breddat distributionen vilket är en nyckelfaktor för att få hävstång på hela portföljen.

Teamet som arbetar med publishing har successivt under sommaren och hösten ökat närvaro i media och vid event för våra två kommande PC-titlar *Fretless* och *Crown Gambit*. Dessa titlar saknar såklart den trygghet som etablerade IP:n ger portningsaffären, men uppsidan är samtidigt större eftersom Playdigious är ensam publisher. 2025 blir därför ett viktigt år för den här affärsmodellen.

I januari avbröt Netflix sitt exklusivtavsavtal med Klei, utvecklaren till *Don't Starve Together*, vilket medfört att spelet som Playdigious uppdragits att porta nu istället kommer distribueras initialt via Apple App Store och Google Play Store. För Playdigious del får det en negativ effekt genom att spelet blir försenat, men samtidigt finns det en

större positiv effekt i och med att man nu i egenskap av publisher kan föra ut spelet i alla kanaler och marknader. Samarbetet mellan Playdigious och Netflix har inte påverkats av denna affär och vi räknar med en fortsatt god relation även framöver.

### FunRock & Prey Studios rapporterar lönsamhet

Vår svenska spelstudio FunRock & Prey Studios stänger 2024 med en positiv EBITDA för såväl kvartalet som helåret, och verksamheten har sedan november ett positivt kassaflöde. Jag är mycket stolt över teamet som arbetat hårt för att komma till den här punkten. Under fjärde kvartalet signerades som tidigare kommunicerat ett andra uppdrag inom work-for-hire (WFH). Inom ramen för det första avtalet bygger studion ett white label-spel med utgångspunkt från *MMA Manager 2*. Det andra uppdraget är också det ett white label-spel med avstamp i spelmotorn från *Capital War*, ett inaktivt IP som nu nyttjas igen. I båda avtalen finns möjligheter till förlängning för vilket dialog pågår, samt möjlighet till vinstdelning om spelen lyckas. Så som projekten utvecklats kan vi konstatera att de är bredare än vanliga WFH-projekt då studion har möjlighet till både kreativ och finansiell delaktighet över tid. Målsättningen är att dotterbolaget ska etablera fler hybrid-projekt av den här typen parallellt med egen spelutveckling och underhåll av *MMA Manager 2*, för att på så sätt etablera en skarp affärsmodell som understödjer långsiktig lönsamhet. Nu har dotterbolaget äntligen fått medvind och vi arbetar gemensamt för att upprätthålla denna positiva trend.

### Esporten fördubblar EBITDA under lönsamt år

För andra året i rad levererar affärsområde Esport ett gott resultat och utmärker sig som en av få lönsamma esportverksamheter i Sverige. Omsättningen 2024 ligger i paritet med förra året samtidigt som effektiviteten ökats tillika fördelningen av projekt över året vilket också medfört ett förbättrat kassaflöde. Justerad EBITDA om 1,2 MSEK är nästintill en fördubbling mot 0,7 MSEK under 2023.

Årets omgång av Svenska Cupen bekräftade styrkan i det IP som Fragbite AB skapat, och dotterbolaget överträffade 2023 års nivåer av publikengagemang på samtliga mätpunkter vilket är en viktig indikator på turneringens relevans för kommersiella partners. Under finalhelgen lockade evenemanget 1,75 miljoner unika tittare och turneringen som helhet hade 3,9 miljoner startade streams. Med nöjda deltagare, partners och sponsorer finns utrymme för Svenska Cupen att fortsätta växa. För affärsområdets del är Svenska Cupen en viktig katalysator för andra affärer och målsättningen för 2025 är att växa både i omsättning och lönsamhet.

I veckan kommunicerades att Fragbite AB inlett samarbete om turneringar på nordisk nivå och med det tagit ett första avstamp i den sedan länge planerade expansionen av verksamheten till Norden, vilket är mycket positivt. Under kvartalet har teamet även fokuserat på att bredda och vidareutveckla Configs

verksamhet, och jag ser fram emot att kunna berätta mer om det i närtid.

### **Lucky Kat och Wagmi går in på slutsträckan**

I november kunde vi meddela att \$KOBAN vidareutvecklas till en protokolltoken och att arbetet med ett eget sk. gaming protocol har inletts. Detta blev ett naturligt nästa steg utifrån hur affärsområdet utvecklats och de möjligheter som uppstått. Fördelarna med att bygga ett eget protokoll är att vi kan skapa en långsiktigt hållbar B2B-affär inom vilken vi säljer tjänster till andra spelutvecklare att bygga sina spel och digitala tillgångar på vårt protokoll. Web3-verksamheten har sedan den startades varit framgångsrik i termer av betydande intäkter som genererats från NFT:er och tokens, men intäkterna är mycket oregelbundna vilket medför att vi behöver bredda affären för att möjliggöra jämnare kassaflöden. Etableringen av ett eget protokoll byggt på noder möjliggör just den långsiktighet som affärsområdet idag saknar.

I december fördjupade Fragbite Group samarbetet med 4+Ventures som går in som minoritetsägare i Web3-verksamheten. I början av 2024 blev det tydligt att affärsområdet behövde tillföras ytterligare expertis, vilket visade sig svårt att lösa snabbt nog genom traditionell rekrytering, och ett samarbete inleddes därför med 4+Ventures. Delägarskapet sammansvetsar teamet ytterligare vilket gör att vi

kan driva framåt snabbare och bättre. Vi har arbetat målmedvetet tillsammans under året för att ta igen de förseningar som uppstod under 2023, och ser nu ljuset i slutet av tunneln.

2025 kommer bli ett avgörande år för affärsområde Web3 med i första hand försäljning av noder och publik lansering av \$KOBAN, och därefter etablering av B2B-affären. Kassaflödet har varit en utmaning för Lucky Kat och Wagmi sedan en tid, varför Fragbite Group nyligen tog upp ett kortfristigt lån från aktieägare och web3-intresserade investerare för att stötta upp och tillskynda de sista stegen inför lanseringen av dessa viktiga projekt som väntas bidra med signifikanta intäkter.

### **Vi fortsätter att blicka framåt**

Affärsområdena Gaming och Esport går båda in i 2025 med vinden i ryggen, med övertygande finansiella resultat i slutet av 2024 som bådär gott för kommande år. Affärsområde Web3 har aldrig stått inför större möjligheter, och efter 2024 som blev ett stålbad inte bara för koncernen utan även Lucky Kat och Wagmi, är vi nu snart redo att skörda frukterna. I moderbolaget har vi fortsatt en stor uppgift framför oss att förbättra resultatet på koncernnivå och fortsätta bygga aktieägarnas förtroende, något vi oförtrutet arbetar med varje dag. Tack alla aktieägare för ert stöd.

*Stefan Tengvall, VD och Koncernchef*

## Vi är Fragbite Group

Fragbite Group (publ) ("Fragbite Group" eller "Bolaget") är ett noterat, svenskt företag med en portfölj av etablerade dotterbolag som utvecklar, anpassar och publicerar spel och esportinnehåll inom GAMING, ESPORT och WEB3. Våra produkter utvecklas för såväl traditionella plattformar – PC, konsol och mobil – som för moderna plattformar byggda på blockkedjeteknik. Tillsammans skapar vi underhållning för den globala spelmarknaden genom att möta den nya generationen gamers behov – **play, watch, own**.

Koncernen har huvudkontor i Stockholm och medarbetare i Sverige, Frankrike, Nederländerna och Gibraltar. Fragbite Group är sedan 2021 noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Mer om vår affärsidé och strategi återfinns på sidorna 9-13 i Fragbite Group's årsredovisning 2023: [www.fragbitegroup.com/arsredovisningar](http://www.fragbitegroup.com/arsredovisningar)

### VÅRA DOTTERBOLAG

- **Fragbite** är baserat i Sverige och en av Nordens största communityn inom esport. Företaget utvecklar och driver turneringskoncept samt erbjuder marknadsföringstjänster via esport- och gamingbyrån Config.
- **Funrock & Prey Studios** är en spelstudio baserad i Sverige som designar och utvecklar spelmotorer och spel för mobila plattformar.
- **Lucky Kat** är en spelstudio baserad i Nederländerna som utvecklar web3-spel baserade på blockkedjeteknik samt mobilspel inom segmentet hypercasual.
- **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.
- **Wagmi** är gruppens utgivare av finansiella tillgångar inom web3. Baserat i Gibraltar och registrerat som Virtual Asset Service Provider av Gibraltar Financial Services Commission.

### VÅRA AFFÄRSOMRÅDEN

#### Gaming

Affärsområde Gaming omfattar FunRock & Prey Studios och Playdigious samt den verksamhet som Lucky Kat bedriver i genren hypercasual. Bolaget har egen utveckling av spel med fokus på mobilspel som är free-to-play. Vi anpassar därtill redan lanserade spel från PC och konsol till mobila plattformar och publicerar därefter dem. Slutligen publicerar Bolaget spel inom independent game-genren till PC och konsol.

#### 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.

#### Web3

Affärsområde Web3 omfattar Wagmi samt den verksamhet som Lucky Kat bedriver inom området. Bolaget utvecklar ekosystem, communities och digitala tillgångar inom ramen för spel byggda på blockkedjeteknik.



# Finansiell utveckling januari - december 2024

Fragbite Group KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	59 046	60 369	213 230	237 198
Justerad EBITDA	7 100	5 143	13 275	16 193
EBITDA	7 100	5 143	7 793	16 193
Operativ EBIT	4 114	2 505	-3 484	8 028
EBIT	-39 957	-36 656	-141 761	-96 728
Resultat efter skatt	-42 999	18 501	-128 984	-53 148

Justerad EBITDA är EBITDA justerat för extraordinära kostnader. 2024 belastas resultatet med extraordinära kostnader för helåret med 5 482 KSEK varav 5 482 KSEK i Q2. I 741 KSEK är hänförliga till omstrukturingskostnader och 3 742 KSEK är hänförliga till konkursen av det svenska dotterbolaget Fall Damage Studio AB.

## KONCERNENS INTÄKTER

Nettoomsättningen för kvartalet uppgick till 59,0 (60,4) MSEK vilket gör det fjärde kvartalet till årets starkaste, till största delen drivet av Playdigious. Nettoomsättningen för 2024 uppgick till 213,2 MSEK jämfört med 237,2 MSEK förra året, där den primära skillnaden utgörs av att Lucky Kat under 2023 avyttrade två betydande titlar inom genren Hypercasual, vilket därefter resulterat i lägre nettoomsättning. Den negativa effekten av detta har till viss del vägts upp av att FunRock & Prey Studios betydligt ökat sin omsättning på helåret 2024.

## RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för kvartalet uppgick till 7,1 (5,1) MSEK och för helåret till 7,8 (16,2) MSEK. Justerad EBITDA för kvartalet uppgick till 7,1 (5,1) MSEK och för helåret till 13,3 (16,2) MSEK. I justerad EBITDA för helåret har extraordinära kostnader om 5,5 MSEK återförts hänförliga till omstrukturingskostnader om 1,7 MSEK och konkursen av Fall Damage om 3,7 MSEK. Under kvartalet har kostnadsförda investeringar inom affärsområde Web3 belastat resultatet vilket balanseras upp av ökad lönsamhet inom affärsområde Gaming, främst för Playdigious men även FunRock & Prey Studios. Genomförda kostnadsbesparingar under året har medfört betydande effekt både på kvartalets och helårets resultat.

Rörelseresultatet (EBIT) för kvartalet uppgick till -40,0 (-36,7) MSEK och för helåret till -141,8 (-96,7) MSEK. Operativ EBIT för kvartalet uppgick till 4,1 (2,5) MSEK och för helåret till -3,5 (8,0) MSEK. I operativ EBIT exkluderas av- och nedskrivningar i goodwill för kvartalet på 44,1 (39,2) MSEK och för helåret till 138,3 (104,8) MSEK. I fjärde kvartalet har nedskrivning av goodwill gjorts med 23,7 MSEK avseende dotterbolaget Lucky Kat. I bedömningen om nedskrivning har det avtal om försäljning av aktier i dotterbolaget som ingicks den 21 januari 2025 tagits i beaktning, se sida 8 för mer om avtalet. I 2023 års fjärde kvartal ingår goodwillavskrivning för det under samma kvartal förvärvade dotterbolaget Fall Damage som i maj 2024 sattes i konkurs.

## FINANSNETTO

Finansnetto för kvartalet uppgick till -1,4 (56,2) MSEK och för helåret till 15,8 (48,5) MSEK. Finansnettot påverkas av valutafluktuationer kopplade till finansiella poster och avsättningar i balansräkningen samt en positiv justering av tilläggsköpeskilling avseende Lucky Kat.

## PERIODENS RESULTAT

Resultat efter skatt uppgick till -43,0 (18,5) MSEK för kvartalet och för helåret till -129,0 (-53,1) MSEK. Resultat per aktie före utspädning uppgick för kvartalet till -6,34 (85,24) kronor och för helåret till -19,02 (-244,86) kronor. Resultat per aktie efter utspädning uppgick för kvartalet -6,34 (74,65) kronor och för helåret till -19,02 (-214,45) kronor. Resultat per aktie beräknas på antal aktier vid årets utgång efter sammanläggningen av aktier som slutfördes den 9 december 2024.

## LIKVIDITET OCH KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 0,3 (-4,1) MSEK och till -9,0 (-1,4) MSEK för helåret.

Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -5,0 (-29,7) MSEK och till -44,0 (-55,1) MSEK för helåret vilket främst avser aktivering av nedlagt arbete för egen räkning samt köp och avyttring av kryptotillgångar som genererats via försäljning av NFT:er och tokens under tidigare

räkenskapsår. Då kryptovaluta bokförs som en immateriell tillgång medför växling av densamma till andra valutor så som USD eller SEK en avyttring.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till 8,2 (35,2) MSEK och till 37,3 (40,3) MSEK för helåret. Utfall av emissioner under året har tillfört bolaget 56,8 MSEK varav 40,0 MSEK har använts till att amortera kortsiktiga lån tagna under slutet av 2023 samt i andra kvartalet 2024. Under det fjärde kvartalet har amortering till kreditinstitut skett om 0,7 (7,1) MSEK, och under helåret har totalt 20,8 (27,8) MSEK amorterats.

Kvartalets kassaflöde uppgick till 3,5 (1,5) MSEK. Helårets kassaflöde uppgick till -15,8 (-16,2) MSEK. Koncernens checkräkningskredit på 10 MSEK var outnyttjad med 1,2 MSEK per 31 december 2024.

Vid periodens utgång uppgick koncernens likvida medel till 9,4 (25,1) MSEK.

## FINANSIELL STÄLLNING

Soliditeten uppgick till 41,9 (14,8) procent och det egna kapitalet till 80,9 (146,1) MSEK den 31 december 2024. Totala tillgångar uppgick vid årets utgång till 193,1 (984,5) MSEK.

## NEDSKRIVNING AV VÄRDET PÅ AKTIER I DOTTERBOLAG

Under det fjärde kvartalet har Bolaget skrivit ner värdet på moderbolagets aktier i dotterbolag med 159,1 (19,5) MSEK och för helåret med 210,1 (19,5) MSEK. Av dessa hänförs 50,9 MSEK till dotterbolaget Fall Damage som försattes i konkurs, 69,1 MSEK till det nederländska dotterbolaget Lucky Kat och sammantaget 90,0 MSEK till de svenska dotterbolagen. Nedskrivningarna i moderbolaget påverkar inte kassaflödet och heller inte koncernens balans- eller resultaträkning. Kvarvarande redovisat värde för dotterbolagen är totalt 205,2 MSEK. Bolaget avser göra en ny prövning av värderingen av Lucky Kat och Wagmi efter genomförd försäljning av noder och publik lansering av \$KOBAN, två projekt vilka förväntas ha en betydande positiv inverkan på affärsområdet under första halvåret 2025. Således kan värden komma att justeras igen inom tiden fram till publicering av årsredovisningen för räkenskapsåret 2024.

## MODERBOLAGET

Under året har moderbolaget erhållit utdelning från det franska dotterbolaget Playdigious om 11,3 MSEK.

## Finansiell utveckling per affärsområde

KSEK	okt-dec 2024					okt-dec 2023				
	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL
Nettoomsättning	49 706	5 075	4 264	0	59 046	48 315	8 303	3 751	0	60 369
Justerad EBITDA	8 402	1 164	-80	-2 386	7 100	3 841	3 104	2 359	-4 162	5 143

  

KSEK	jan-dec 2024					jan-dec 2023				
	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL
Nettoomsättning	182 296	12 107	18 827	0	213 230	204 647	12 968	19 583	0	237 198
Justerad EBITDA	16 939	1 225	6 123	-11 013	13 275	26 317	695	6 967	-17 785	16 193

## GAMING

Affärsområdet har under fjärde kvartalet hämtat igen omsättningstappet under tredje kvartalet som till stor del härrörde till senareläggning av ett av Playdigious spel på IP-ägarens anmodan, och omsättningen är i paritet med samma kvartal förra året. Playdigious rapporterar under kvartalet en bredd av intäkter från stora delar av sin innevarande och kommande portfölj. I omsättningen för fjärde kvartalet ingår även en ersättning för senareläggningen från nämnda IP-ägare samt intäkter från det nyligen tecknade avtalet med Epic Games. FunRock & Prey Studios stänger året med sitt bästa kvartal och bidrar positivt till affärsområdets justerade EBITDA vilken uppgår till 8,4 MSEK, en betydlig förbättring mot 3,8 MSEK för samma period 2023. Under helåret 2024 omsätter affärsområdet drygt 20 MSEK mindre än 2023, drivet av ovan nämnda försening hos Playdigious samt framför allt förändringarna i Lucky Kat's hypercasualportfölj.

## ESPORT

Affärsområdet är för andra året i rad lönsamt med en justerad EBITDA om 1,2 MSEK vilket är nästintill dubbelt jämfört med 2023. Kvartalets omsättning är lägre än samma period förra året framför allt hänförligt till att Config genomförde ett av årets största projekt i fjärde kvartalet 2023. Omsättningen 2024 ligger i paritet med 2023 samtidigt som effektiviteten ökats tillika fördelningen av projekt över året vilket också medfört ett förbättrat kassaflöde.

## WEB3

Under kvartalet har inga större intäktsgenererande aktiviteter slutförts, utan det arbete som lagts ned förväntas generera betydande intäkter framåt under 2025. Periodiserade intäkter från tidigare försäljning av tokens ger avtryck i omsättning och justerad EBITDA på både kvartalet och helåret.

## MODERBOLAGET

Justerad EBITDA för såväl kvartalet som helåret 2024 är betydligt förbättrad gentemot förra året, med en reducerad förlust om 6,8 MSEK på helåret. Det är primärt drivet av de kostnadsreduceringar och effektiviseringar som implementerades främst under andra halvan av 2024, se sida 9 för en sammanställning.

## Planerade spellanseringar och aktiviteter

Titel	IP-ägare	Utförare
<i>Children of Morta</i> – uppdatering till multiplayer (Q1 2025)	External	Playdigious
<i>TNMT Shredder's Revenge</i> inkl. DLC – lansering på App Store & Google Play Store (Q2 2025)	Extern	Playdigious
<i>Fretless</i> – lansering på PC (Q2 2025)	Extern	Playdigious Originals
<i>Crown Gambit</i> – lansering på PC (Q3 2025)	Extern	Playdigious Originals
<i>Don't Starve Together</i> – lansering på mobil	Extern	Playdigious
Sex signerade, ej ännu presenterade titlar för lansering på mobil (2025-2026)	Extern	Playdigious
Elisa Nordic Championships 2025 – svenskt kvalspel (Q2)	Extern	Fragbite AB
Kumo – lansering av onlinebutik och en andra produktkollektion (H1)	Lucky Kat	Lucky Kat
Försäljning av noder (H1 2025)	Wagmi	Wagmi & Lucky Kat
\$KOBAN – publik lansering och försäljning (H1 2025)	Wagmi	Wagmi & Lucky Kat
Nylansering av IP som web3-spel, ej ännu presenterad titel (2025)	Lucky Kat	Wagmi & Lucky Kat

## Sammanläggning av aktier

Under november månad genomfördes en sammanläggning av aktierna i Bolaget med 1:500 vilket innebar att 500 aktier sammanlades till en (1) aktie. Antal aktier efter sammanläggning är 6 783 086. I samband med sammanläggningen av aktierna beslutades även om en minskning av aktiekapitalet till 3 391 543 SEK med kvotvärdet 0,5 SEK.

## Försäljning av aktier i Lucky Kat och Wagmi

Fragbite Group tecknade den 13 december 2024 en avsiktsförklaring och därefter den 21 januari 2025 ett avtal avseende försäljning av minoritetsandelar i Bolagets affärsområde Web3. Motparter är det svenska utvecklings- och investmentbolaget 4+Ventures AB, experter inom blockchain, samt schweiziska Swiss Peak Ventures GmbH.

## SYFTE

Parterna har sedan tidigare ett samarbete, och avsikten med avtalet är att fördjupa partnerskapet för att driva den kommande lanseringen av Bolagets sk. gaming protocol, försäljning av noder samt den publika lanseringen av \$KOBAN framåt såväl snabbare som med högre finansiell utväxling.

## AVTALSSTRUKTUR

Avtalet avser försäljning av ägarandel upp till maximalt 24% i Fragbite Groups respektive dotterbolag Lucky Kat och Wagmi, till en sammanlagd total värdering om 5 MEUR. Försäljningen implementeras i två steg:



1. Per signeringsdatum den 21 januari förvärvade 4+Ventures AB 3% av Lucky Kat och Swiss Peak Ventures GmbH förvärvade 3% av Wagmi till en sammanlagd köpeskilling om 150 000 EUR.
2. Från signeringsdatum fram till den 1 augusti 2026 kommer 4+Ventures AB och Swiss Peak Ventures GmbH att tillhandahålla Fragbite Group med personal och tjänster. Dessa tjänster avser den kommande lanseringen av Bolagets sk. gaming protocol, försäljning av noder samt den publika lanseringen och försäljningen av \$KOBAN. En månads tjänster enligt överenskommen specifikation kommer utgöra betalning för aktiekapital i Lucky Kat respektive Wagmi, upp till maximalt ytterligare 21% av aktiekapitalet i respektive dotterbolag. Således kommer motparternas ägarandel i dotterbolagen stegvis öka. Under avtalstiden har 4+Ventures AB och Swiss Peak Ventures GmbH rätt att betala för samtliga eller delar av aktierna kontant. Om steg 2 genomförs fullt ut kommer det således medföra att 4+Ventures AB äger totalt 24% av aktierna i Lucky Kat och att Swiss Peak Ventures GmbH äger totalt 24% av aktierna i Wagmi.

## VÄRDERING

I samband med förhandling och framtagning av avtalet enades parterna om ett sammanlagt värde för affärsområde Web3, bestående av Lucky Kat och Wagmi, om 5 MEUR. Under arbetet med bokslutet 2024 gjordes en sedvanlig prövning av dotterbolagens redovisade värden i samråd med Bolagets revisor, en process i vilken avtalet med 4+Ventures och Swiss Peak Ventures tagits i beaktning. Som framgår på sida 7 avser Bolaget göra en ny prövning av värderingen av Lucky Kat och Wagmi efter genomförd försäljning av noder och publik lansering av \$KOBAN.

## PÅVERKAN PÅ KONCERNEN

Avtalet medför att Fragbite Group för första gången tar in minoritetsdelägare till Bolagets dotterbolag. Utöver vad avtalet innebär för affärsområde Web3 vilket framgår av pressmeddelandet den 13 december 2024, har avtalet ingen ytterligare påverkan på koncernen. Avtalet medför heller inga materiella förändringar i koncernens redovisning eller finansiella rapportering.

## Kostnadsreduceringar och omstrukturering

Fragbite Group inledde i början av 2024 ett kostnadsreduceringsprogram bestående av finansiella och operationella åtgärder för att öka Bolagets effektivitet, minska kapitalutgifter samt bidra till ett starkare kassaflöde på kort och lång sikt.

### FINANSIELLA ÅTGÄRDER

En initial reduktion av kostnader inleddes första kvartalet 2024, varefter en större andel kostnader reducerades mot slutet av andra kvartalet. Kostnaderna ryms huvudsakligen inom följande kategorier och fick fullt genomslag, dvs. var helt genomförda, enligt nedan:

Åtgärd	Fullt genomslag – 2024
Reducering av personal – Koncern	Juli
Reducering av personal och deltidskonsulter – FunRock & Prey Studios	Juli
Reducering av personal – Lucky Kat	Juni
Reducering av deltidskonsulter – Fragbite AB	Oktober
Lokalhyra för alla svenska enheter	Juni
Diverse koncerngemensamma kostnader	Juni

De besparingar som genomförts omfattar sammantaget cirka 0,95 MSEK per månad varav drygt 0,5 MSEK på koncernnivå.

### OPERATIONELLA ÅTGÄRDER

Parallellt med kostnadsreduceringar har Bolaget sett över möjligheter till effektivisering och omstrukturering inom koncernen. Detta arbete har hittills resulterat i en förändring av finansfunktionen samt förkortning av beslutsvägar mellan dotterbolag och moderbolag. Bolaget ser kontinuerligt över möjligheten att sälja tillgångar som inte bidrar till kärnaffären.

## Fall Damage

Bolaget satte den 23 maj 2024 dotterbolaget Fall Damage i konkurs efter att processen med att säkra partners avseende publicering av spelet ALARA Prime inte kunnat slutföras inom nödvändig tidsrymd, vilket ledde till en ohållbar finansiell situation. Det var styrelsens bedömning att dotterbolaget inte skulle kunna betala sina skulder allt eftersom de förfaller och att denna oförmåga inte var tillfällig, varför beslut om konkurs bedömdes nödvändig.

### PÅVERKAN PÅ KONCERNENS RESULTAT

Konkursen förväntas ha en slutlig negativ påverkan på koncernens resultat om cirka 4 MSEK som ingår i bolagets rörelseresultat för året. I moderbolaget förväntas konkursen ha en slutlig negativa påverkan på resultat om ca 51 MSEK redovisat som nedskrivningar av finansiell anläggningstillgång i årets resultat.

### BAKGRUND

Fall Damage förvärvades i oktober 2023 då det kvarstod 9-10 månader av utveckling innan spelet ALARA Prime kunde lanseras. Fall Damage hade sedan hösten 2023 flertalet dialoger med möjliga partners avseende publicering av ALARA Prime, en process som var omfattande med många motparter och leddes av en internationell konsultfirma med expertis i området. Initialt togs kontakt med drygt 60 potentiella partners vilket ledde till dialog med mer än 40 motparter. Av dessa ledde drygt 20 dialoger vidare till ett eller flera speltest. Slutligen kvarstod 8 motparter som alla genomförde flertalet speltest och där dialogen fördes under loppet av många månader, varav några resulterade i partiella erbjudanden så som t.ex. marknadsföringsgarantier och regional publishing. Samtliga dessa dialoger var betydligt mer tidskrävande än vad som initialt bedömts. Trots mycket god respons avseende spelets kvalitet och potential, lyckades inte Fall Damage inom nödvändig tidsrymd etablera en hållbar lösning som skulle garantera täckning av operativa kostnader fram till lanseringen av ALARA Prime.

### UTDELNING FRÅN KONKURSSBOET

Fragbite Group är den största fordringsägaren i Fall Damages konkursbo. Bolaget har tagit upp 10 MSEK som fordran baserat på uppgifter från konkursförvaltaren.

## Koncernens resultat i sammandrag

KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	59 046	60 369	213 230	237 198
Aktiverat arbete för egen räkning	4 919	18 314	51 857	28 040
Övrig omsättning	572	315	5 174	701
<b>Total omsättning</b>	<b>64 537</b>	<b>78 998</b>	<b>270 261</b>	<b>265 939</b>
Kostnad för sålda varor och tjänster	-36 372	-40 883	-146 731	-161 298
<b>Bruttoresultat</b>	<b>28 165</b>	<b>38 115</b>	<b>123 530</b>	<b>104 642</b>
<i>Bruttomarginal %</i>	<i>43,6%</i>	<i>48,2%</i>	<i>45,7%</i>	<i>39,3%</i>
Personalkostnader	-11 567	-21 694	-66 080	-56 657
Övriga kostnader	-9 498	-11 278	-49 657	-31 791
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>7 100</b>	<b>5 143</b>	<b>7 793</b>	<b>16 193</b>
Av- och nedskrivning immateriella tillgångar	-2 801	-2 216	-10 265	-7 331
Avskrivning materiella tillgångar	-185	-422	-1 012	-833
Av- och nedskrivning goodwill	-44 071	-39 161	-138 277	-104 757
<b>Rörelseresultat före finansnetto (EBIT)</b>	<b>-39 957</b>	<b>-36 656</b>	<b>-141 761</b>	<b>-96 728</b>
Finansnetto	-1 444	56 230	15 827	48 533
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-41 401</b>	<b>19 574</b>	<b>-125 934</b>	<b>-48 195</b>
Skatt	-1 597	-1 073	-3 050	-4 953
<b>Periodens resultat</b>	<b>-42 999</b>	<b>18 501</b>	<b>-128 984</b>	<b>-53 148</b>
Övrigt totalresultat	0	0	0	0
Totalt nettoresultat	-42 999	18 501	-128 984	-53 148
<b>Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare</b>	<b>-42 999</b>	<b>18 501</b>	<b>-128 984</b>	<b>-53 148</b>
Resultat per aktie (SEK)	-6,34	85,24	-19,02	-244,86
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-6,34	74,65	-19,02	-214,45
Genomsnittligt utestående antal aktier före utspädning*	6 736 240	212 766	3 029 565	189 278
Genomsnittligt utestående antal aktier efter utspädning*	6 736 240	241 092	3 029 565	201 368
Antal aktier före utspädning*	6 783 086	217 050	6 783 086	217 050
Antal aktier efter utspädning*	6 783 086	247 828	6 783 086	247 828

\*I december 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	2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Immateriella tillgångar	146 490	920 481
Materiella tillgångar	763	2 118
Finansiella tillgångar	399	522
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>147 652</b>	<b>923 122</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Kundfordringar	5 200	2 441
Aktuella skattefordringar	4 805	2 986
Övriga fordringar	12 017	14 334
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 979	16 584
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>36 002</b>	<b>36 345</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>9 407</b>	<b>25 055</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>193 061</b>	<b>984 521</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>80 892</b>	<b>146 067</b>
Tilläggsköpeskillingar	0	678 325
Uppskjuten skatteskuld	1 574	0
<b>Avsättningar</b>	<b>1 574</b>	<b>678 325</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	7 212	14 752
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>7 212</b>	<b>14 752</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	13 168	25 644
Checkräkningskredit	8 798	0
Övriga finansiella skulder	12 474	18 622
Leverantörsskulder	6 009	10 795
Aktuella skatteskulder	43	2 975
Övriga kortfristiga skulder	21 895	22 380
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40 996	64 959
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>103 383</b>	<b>145 377</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>193 061</b>	<b>984 521</b>

# Koncernens rapport över förändring i eget kapital i sammandrag

<b>Fragbite Group</b>	<b>Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag</b>				
<i>KSEK</i>	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
<b>INGÅENDE BALANS 2023-01-01</b>	<b>1 511</b>	<b>355 674</b>	<b>-92 563</b>	<b>-103 112</b>	<b>161 510</b>
Förändringar i eget kapital under tiden 2023-01-01 - 2023-12-31					
Rapportperiodens resultat				-53 148	-53 148
Nyemission	298	37 422			37 720
Emissionskostnader		-1 035			-1 035
Omräkningsdifferens			1 020		1 020
Disposition enligt beslut av årets stämma			-103 112	103 112	0
<b>UTGÅENDE BALANS 2023-12-31</b>	<b>1 809</b>	<b>392 062</b>	<b>-194 655</b>	<b>-53 148</b>	<b>146 067</b>
<b>INGÅENDE BALANS 2024-01-01</b>	<b>1 809</b>	<b>392 062</b>	<b>-194 655</b>	<b>-53 148</b>	<b>146 067</b>
Förändringar i eget kapital under tiden 2024-01-01 - 2024-12-31					
Rapportperiodens resultat				-128 984	-128 984
Nyemission	54 716	13 102			67 818
Emissionskostnader		-11 007			-11 007
Minskning av aktiekapital	-53 133	53 133			0
Omräkningsdifferens			6 997		6 997
Disposition enligt beslut av årets stämma			-53 148	53 148	0
<b>UTGÅENDE BALANS 2024-12-31</b>	<b>3 392</b>	<b>447 290</b>	<b>-240 806</b>	<b>-128 984</b>	<b>80 892</b>



## Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-39 957</b>	<b>-36 656</b>	<b>-141 761</b>	<b>-96 728</b>
Ej kassaflödespåverkande poster				
Ned- och avskrivningar	47 057	41 799	149 554	112 921
Övrigt	0	0	3 742	0
Finansiella poster	-901	-2 209	-8 402	-5 078
Betald skatt	-418	-1 676	-6 785	-9 353
<b>Kassaflöde från löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital</b>	<b>5 782</b>	<b>1 258</b>	<b>-3 653</b>	<b>1 762</b>
Förändring av kundfordringar	-712	4 789	-2 695	3 131
Förändring av övriga fordringar	5 131	-5 088	14 302	-7 754
Förändring av leverantörsskulder	-3 383	3 823	-304	2 940
Förändring av övriga skulder	-6 493	-8 849	-16 656	-1 494
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-5 458</b>	<b>-5 325</b>	<b>-5 353</b>	<b>-3 177</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>324</b>	<b>-4 067</b>	<b>-9 006</b>	<b>-1 415</b>
Investering i dotterbolag	-230	-10 650	-324	-21 459
Aktivering av nedlagt arbete för egen räkning	-4 919	-18 313	-51 877	-28 040
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 568	-1 138	-10 354	-5 812
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	1 568	457	18 377	457
Erlagd deposition	0	-18	-88	-222
Återbetald deposition	113		227	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 036</b>	<b>-29 663</b>	<b>-44 038</b>	<b>-55 075</b>
Nyemission	3 438	30 965	56 811	36 685
Nyupptagna lån	0	20 000	20 000	31 340
Förändring av checkräkningskredit	1 278	-8 670	8 798	0
Förändring av övr finansiell skuld	4 177	0	-27 559	0
Amortering av skuld till kreditinstitut	-667	-7 073	-20 773	-27 758
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>8 225</b>	<b>35 223</b>	<b>37 276</b>	<b>40 267</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>3 513</b>	<b>1 493</b>	<b>-15 768</b>	<b>-16 223</b>
Likvida medel vid periodens början	5 686	24 431	25 055	40 993
Periodens kassaflöde	3 513	1 493	-15 768	-16 223
Kursdifferens i likvida medel	208	-870	121	285
Likvida medel vid periodens slut	9 407	25 055	9 407	25 055

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	okt-dec		jan-dec	
	2024	2023	2024	2023
Nettoomsättning	1 667	1 572	6 027	5 853
<b>Total omsättning</b>	<b>1 667</b>	<b>1 572</b>	<b>6 027</b>	<b>5 853</b>
Personalkostnader	-1 179	-2 321	-8 091	-9 511
Övriga kostnader	-708	-1 841	-4 549	-8 274
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-220</b>	<b>-2 590</b>	<b>-6 613</b>	<b>-11 932</b>
Resultat från andelar i koncernföretag	0	0	11 253	28 795
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	-159 134	-19 492	-210 051	-19 492
Finansnetto	-2 076	4 729	-8 278	-2 883
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-161 430</b>	<b>-17 354</b>	<b>-213 689</b>	<b>-5 513</b>
Skatt	0	0	0	0
<b>Periodens resultat</b>	<b>-161 430</b>	<b>-17 354</b>	<b>-213 689</b>	<b>-5 513</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	2024-12-31	2023-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	205 246	814 026
Fordringar koncernbolag	13 450	31 900
Övriga långfristiga fordringar	255	255
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>218 951</b>	<b>846 181</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Fordringar koncernbolag	2 273	2 970
Övriga fordringar	10 036	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	294	295
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>12 603</b>	<b>3 265</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>1 036</b>	<b>1 331</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>232 589</b>	<b>850 777</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>132 285</b>	<b>289 162</b>
<b>Avsättningar*</b>	<b>0</b>	<b>454 384</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	0	5 159
Skulder till koncernbolag	65 151	54 695
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>65 151</b>	<b>59 855</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	10 450	22 819
Övriga finansiella skulder	5 435	18 622
Leverantörsskulder	510	691
Skulder till koncernbolag	2 203	1 649
Skatteskulder	43	135
Övriga kortfristiga skulder	14 806	1 633
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 707	1 827
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>35 154</b>	<b>47 376</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>232 589</b>	<b>850 777</b>

\*Samtliga tilläggsköpeskillingar redovisas som avsättningar.

# Proforma – Resultaträkning

Fragbite Group	Rapport över totalresultatet exklusive Fall Damage Studio AB							
	jan-dec 2024				jan-dec 2023			
	Proforma							
KSEK	Fragbite Group	Fall Damage Studio AB	Koncern justering	Proforma Fragbite Group	Fragbite Group	Fall Damage Studio AB	Koncern justering	Proforma Fragbite Group
Nettoomsättning	213 230	-12	0	213 218	237 198	0	0	237 198
Aktiverat arbete för egen räkning	51 857	-25 134	0	26 723	28 040	-12 706	0	15 334
Övrig omsättning	5 174	-1	0	5 173	701	0	0	701
<b>Total omsättning</b>	<b>270 261</b>	<b>-25 147</b>	<b>0</b>	<b>245 114</b>	<b>265 939</b>	<b>-12 706</b>	<b>0</b>	<b>253 233</b>
Kostnad för sålda varor och tjänster	-146 731	12	0	-146 719	-161 298	114	0	-161 184
<b>Bruttoresultat</b>	<b>123 530</b>	<b>-25 135</b>	<b>0</b>	<b>98 395</b>	<b>104 642</b>	<b>-12 592</b>	<b>0</b>	<b>92 050</b>
<i>Bruttomarginal %</i>	<i>45,7%</i>	<i>100,0%</i>		<i>40,1%</i>	<i>39,3%</i>	<i>99,1%</i>		<i>36,3%</i>
Personalkostnader	-66 080	17 590	0	-48 491	-56 657	9 458	0	-47 199
Övriga kostnader	-49 657	14 647	-6 695	-41 705	-31 791	3 853	-230	-28 168
<b>Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)</b>	<b>7 793</b>	<b>7 101</b>	<b>-6 695</b>	<b>8 199</b>	<b>16 193</b>	<b>719</b>	<b>-230</b>	<b>16 682</b>
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>13 275</b>	<b>7 101</b>	<b>-6 695</b>	<b>13 681</b>	<b>16 193</b>	<b>719</b>	<b>-230</b>	<b>16 682</b>
Av- och nedskrivning immateriella tillgångar	-10 265	504	0	-9 761	-7 331	93	0	-7 238
Avskrivning materiella tillgångar	-1 012	75	0	-937	-833	269	0	-565
Avskrivning goodwill	-138 277	0	32 501	-105 776	-104 757	0	17 292	-87 465
<b>Rörelseresultat före finansnetto (EBIT)</b>	<b>-141 761</b>	<b>7 680</b>	<b>25 805</b>	<b>-108 276</b>	<b>-96 728</b>	<b>1 081</b>	<b>17 062</b>	<b>-78 586</b>
Finansnetto	15 827	15 153	-573	30 407	48 533	-20 222	-92	28 219
<b>Resultat före skatt (EBT)</b>	<b>-125 934</b>	<b>22 833</b>	<b>25 232</b>	<b>-77 868</b>	<b>-48 195</b>	<b>-19 141</b>	<b>16 969</b>	<b>-50 367</b>
Skatt	-3 050	0	0	-3 050	-4 953	0	0	-4 953
<b>Periodens resultat</b>	<b>-128 984</b>	<b>22 833</b>	<b>25 232</b>	<b>-80 919</b>	<b>-53 148</b>	<b>-19 141</b>	<b>16 969</b>	<b>-55 320</b>

# Proforma – Balansräkning

<b>Fragbite Group</b>	<b>Balansräkning exklusive Fall Damage Studio AB</b>				
<i>Proforma</i>	2024-12-31	2023-12-31			
<i>KSEK</i>	Fragbite Group	Fragbite Group	Fall Damage Studio AB	Koncern justering	Proforma Fragbite Group
<b>TILLGÅNGAR</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
Immateriella tillgångar	146 490	920 481	-282 086	-400 411	237 984
Materiella tillgångar	763	2 118	-1 061		1 058
Finansiella tillgångar	399	522	0	14 800	15 322
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>147 652</b>	<b>923 122</b>	<b>-283 147</b>	<b>-385 611</b>	<b>254 364</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
Kundfordringar	5 200	2 441	0		2 441
Aktuella skattefordringar	4 805	2 986	0		2 986
Övriga fordringar	12 017	14 334	-652	362	14 044
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 979	16 584	-1 508		15 076
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>36 002</b>	<b>36 345</b>	<b>-2 161</b>	<b>362</b>	<b>34 547</b>
<b>Likvida medel</b>	<b>9 407</b>	<b>25 055</b>	<b>-2 129</b>		<b>22 926</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>193 061</b>	<b>984 521</b>	<b>-287 436</b>	<b>-385 249</b>	<b>311 837</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>					
<b>Eget kapital</b>	<b>80 892</b>	<b>146 067</b>	<b>-22 833</b>	<b>-411</b>	<b>122 823</b>
Tilläggsköpeskillingar	0	678 325	-223 941	-400 000	54 384
Uppskjuten skatteskuld	1 574	0			0
<b>Avsättningar</b>	<b>1 574</b>	<b>678 325</b>	<b>-223 941</b>	<b>-400 000</b>	<b>54 384</b>
<b>Långfristiga skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	7 212	14 752	0		14 752
Skulder till koncernbolag			-14 800	14 800	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>7 212</b>	<b>14 752</b>	<b>-14 800</b>	<b>14 800</b>	<b>14 752</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	13 168	25 644	0		25 644
Checkräkningskredit	8 798	0	0		0
Övriga finansiella skulder	12 474	18 622	0		18 622
Leverantörsskulder	6 009	10 795	-3 372		7 423
Skulder till koncernbolag			-362	362	0
Aktuella skatteskulder	43	2 975	-2 694		281
Övriga kortfristiga skulder	21 895	22 380	-12 991		9 389
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	40 996	64 959	-6 442		58 517
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>103 383</b>	<b>145 377</b>	<b>-25 862</b>	<b>362</b>	<b>119 877</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>193 061</b>	<b>984 521</b>	<b>-287 436</b>	<b>-385 249</b>	<b>311 837</b>



# Noter till den finansiella rapporten

## Not 1. Redovisningsprinciper

Koncernen och moderbolaget tillämpar Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3").

## Not 2. Affärsområden

Koncernens tre affärsområden utgör grunden för koncernens interna rapporteringsstruktur och granskas av verkställande direktören för fördelning av resurser och utvärdera resultat i koncernen. Följande affärsområden har identifierats:

- **Gaming:** Affärsområdet omfattar utöver Playdigious och FunRock & Prey Studios även den numera begränsade verksamhet som Lucky Kat bedriver i genren hypercasual. Intäkter genereras på tre huvudsakliga sätt:
  - *Utveckling:* Bolaget har egen utveckling av spel med fokus på mobilspel som är free-to-play. Intäkter genereras via köp inuti spel, annonser och uppdrag inom work-for-hire.
  - *Portning:* Bolaget anpassar redan lanserade spel från PC och konsol till mobila plattformar och publicerar därefter dem. Dessa spel är pay-to-play och genererar intäkter initialt via nedladdning och därefter via speluppdateringar.
  - *Publicering:* Bolaget publicerar spel inom independent game-genren till PC och konsol. Som förläggare har vi en andel av de totala intäkter som genereras från spelen.
- **Web3:** Affärsområdet omfattar Wagmi samt den verksamhet som Lucky Kat bedriver inom området, vilket för närvarande utgör huvuddelen av såväl intäkter som kostnader samt affärsfokus. Inom affärsområdet utvecklas ekosystem, communities och digitala tillgångar inom ramen för spel byggda på blockkedjeteknik. Intäkter genereras genom försäljning av digitala tillgångar som tokens och NFT:er, köp inuti spel, annonser samt transaktionsavgifter.
- **Esport:** Affärsområdet består av Fragbite AB. Verksamhet grundad i expertis inom marknadsföring genom esport och spelinnehåll bedrivs under varumärket Fragbite samt under varumärket Config. Intäkter genereras via egna IP:n och försäljning av tjänster.

Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar på immateriella- och materiella anläggningstillgångar (EBITDA) är det resultatmått som rapporteras till högste verkställande beslutsfattare som underlag för fördelning av resurser och bedömning av affärsområdets resultat. Koncernens verkställande direktör följer inte upp verksamheten utifrån tillgångar och skulder per affärsområde.

Se sida 7 för tabell med en analys av koncernen intäkter och resultat för varje rapporterbart affärsområde.

# 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 20 februari 2025

Sten Wrane  
Styrelseordförande

Stefan Tengvall  
Verkställande direktör och Styrelseledamot

Niclas Bergkvist  
Styrelseledamot

Mikael Pettersson  
Styrelseledamot

Denna bokslutskommuniké har ej granskats av bolagets revisorer.

## Kontakt

För ytterligare information kontakta:

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

Certified Adviser:  
Redeye AB

Hemsida:  
[www.fragbitegroup.com](http://www.fragbitegroup.com)

Adress:  
Fragbite Group AB  
Linnégatan 51  
114 58 Stockholm

Organisationsnummer:  
556990-2777

## Finansiell kalender

Årsredovisning 2024: 29 april 2025  
Delårsrapport första kvartalet 2025: 14 maj 2025  
Delårsrapport andra kvartalet 2025: 26 augusti 2025  
Delårsrapport tredje kvartalet 2025: 13 november 2025  
Bokslutskommuniké 2025: 19 februari 2026

Årsstämma kommer att hållas i Stockholm den 23 maj 2025.