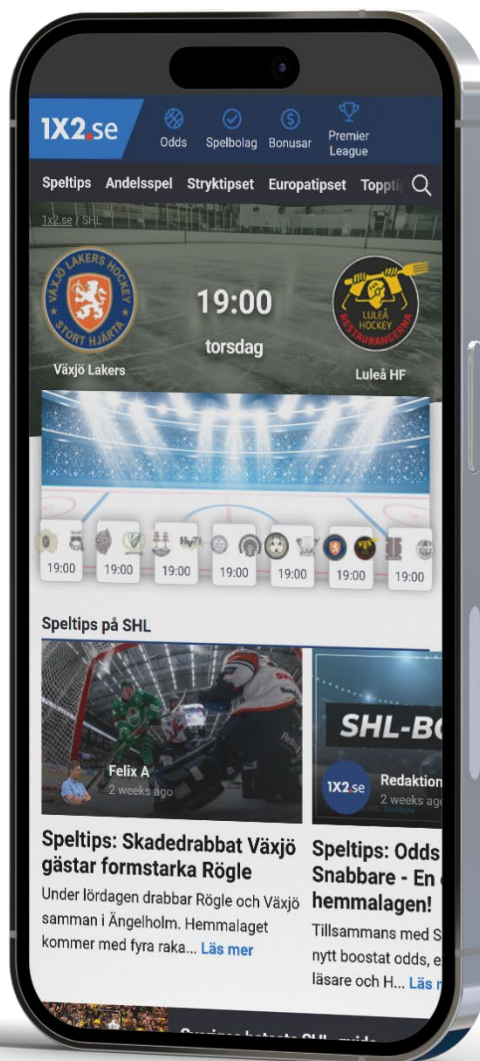


FSPORT AB (PUBL) DELÅRSRAPPORT

Juli - September 2024



FSPORT

DELÅRSRAPPORT Q3 2024

Det tredje kvartalet för FSport ("Bolaget") präglades av framtidsplanering samt övergången till slutfasen av ett omfattande kostnadsbesparingsprogram. Nya samarbeten och förvärv förbereder för en kommande expansion på nya marknader, och bättre positionering på befintliga. Företrädesemissionen, vars teckningsperiod avslutades vid föregående kvartals utgång, stärker Bolagets expansions- och marknadsföringsmöjligheter.

JULI - SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättning uppgick till 706 TSEK (711).
- Rörelseresultat före nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA) uppgick till -340 TSEK (-848).
- Engångskostnader om -191 TSEK, som är kopplade till företrädesemissionen, belastar eget kapital.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -1 080 TSEK (-1 709).
- Resultat efter skatt uppgick till -1 080 TSEK (-1 709).
- Resultat per aktie uppgick till -0,01 SEK (-0,04).

JANUARI - SEPTEMBER 2024

- Nettoomsättning uppgick till 2 584 TSEK (2 273).
- Rörelseresultat före nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA) uppgick till -1 270 TSEK (-3 913).
- Engångskostnader om -356 TSEK, som är kopplade till företrädesemissionen, belastar eget kapital.
- Resultat efter finansiella poster uppgick till -3 733 TSEK (-6 496).
- Resultat efter skatt uppgick till -3 733 TSEK (-6 496).
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,21).

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN JULI - SEPTEMBER 2024

- Företrädesemissionen slutförs vilket tillför kassan cirka 2,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader.
- Bolaget ingår strategiskt samarbete med Magnus Bråth, ledande specialist inom SEO, om utveckling av Bolagets räckvidd och exponering på sökmotorer.
- Bolaget förvärvar inkråmet Fans48, en webbtjänst där fotbollsfans enkelt kan följa sina klubbar.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Bolaget beslutar om kvittningsemissioner på 8 750 000 aktier för SEO-samarbete och förvärv av Fans48.

Denna information är sådan information som FSport AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom Bolagets kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 28 november 2024 kl. 08:30 CET.

FINANSIELLA NYCKELTAL

Nyckeltal (TSEK)	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
Nettoomsättning	706	711	2 584	2 273	2 938
Rörelseresultat före nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA)	-340	-848	-1 270	-3 913	-5 603
Resultat efter finansiella poster	-1 080	-1 709	-3 733	-6 496	-13 719
Balansomslutning	22 620	31 085	22 620	31 085	24 014
Soliditet (%)	92,60	94,42	92,60	94,42	92,15
Antal aktier vid periodens ingång	47 206 561	47 206 561	47 206 561	19 230 288	19 230 288
Antal aktier vid periodens utgång	144 121 902	47 206 561	144 121 902	47 206 561	47 206 561
Genomsnittligt antal aktier under perioden	131 480 771	47 206 561	75 503 011	30 544 222	34 618 203
Resultat per aktie (SEK)	-0,01	-0,04	-0,05	-0,21	-0,40

RAPPORTDATUM

2025-02-27 Bokslutskommuniké 2024

2025-05-29 Delårsrapport Q1 2025

2025-06-05 Årsstämma 2025



VD HAR ORDET

Kära FSportare,

Vi ser tillbaka i dag på ett kvartal med nyförvärv, mediaförändringar och strategiskt marknadsföringsarbete — och framför allt: ett kvartal där bolaget kunnat fokusera ordentligt på framtiden för första gången på länge.

Jag avslutade mitt förra VD-ord med optimism, ivrig att få ta itu med nästkommande kvartal och framför allt att kunna utvärdera igen i dag. Min stora förhoppning var att inleda den större satsning på våra mediaportaler som vi velat göra länge nu, men som lika länge fått åsidosättas lite grann.

För två år sedan hade vi mängder av goda idéer, men fokus behövde ligga på andra produkter. För ett år sedan började vi sjösätta planer och features, men var tvungna att fokusera på det stålbad företaget då fortfarande var mitt uppe i. Sedan i somras finns det dock inga ursäkter för att inte kavla upp ärmarna och ösa kärlek över siterna.

Iterativa förbättringar

I princip alla områden är i dag välfungerande: textcontent och videoströmmar, design och layout, sälj och marknad, kodbas och bakomliggande infrastruktur. Det är förstås i sig positivt, men att vi är glada för det får inte betyda att vi är nöjda med det. Det är så en produkt stagnerar. Därför betar vi nu av aggressiva men realistiska roadmaps, med mål ämnade att skapa bättre plattformar som säljer mer.

Här ska man ha i åtanke att våra produkter är mycket omfattande och välbeprövade. Det innebär att vi inte behöver bygga något stort och nytt från scratch, utan låter oss i stället göra små förändringar av och till under arbetets gång. Vi rullar just nu ut sådana putsdetaljer successivt.

Lovande SEO-samarbete

Med ovan sagt är jag ofantligt glad — men, märk väl, inte nöjd — över att vi trots allt kunnat presentera något stort och nytt i form av två mycket viktiga nyheter under kvartalet.

Först ut var samarbetet med Magnus Bråth, en av Sveriges absolut ledande experter inom sökmotoroptimering. För tjänster som våra, där levebrödet stipuleras utifrån förmågan att slussa nya slutkunder vidare till önskvärd destination, är synlighet på de sökplattformar potentiella användare frekventerar A och O — i synnerhet på en i högsta grad konkurrensutsatt marknad.

Magnus kommer att utgöra en viktig pusselbit i vår långsiktiga strategi framåt, och jag ser fram emot att se vilka effekter det kan få över tid.

Ny tjänst för fotbollsfans

Min personliga bakgrund är som programmerare och språkteknolog, inom områden som datoriserade översättningar, generativt content, neurala nätverk och AI med mera. Jag är också hängiven sportfanatiker, och började en gång lära mig koda för att kunna automatisera poängräkning till fantasyligor. Därför bultar mitt hjärta lite extra för den produkt vi nu köpt in, som utgör ett veritabelt smörgåsbord av möjligheter — på en tekniskt välkrattad grund.

Fans48, som tjänsten heter, är en sida av fotbollsfans för fotbollsfans där ens favoritklubb hela tiden står i fokus, och där dragningen till det egna laget genomsyrar såväl design som innehåll.

Ur ett bolagsperspektiv är samtidigt det mest intressanta med Fans48 egentligen inte användarupplevelsen, även om den också är viktig, utan att vi här har en produkt som från dag ett utvecklats med skalbarhet och lokalisering som högsta prio. Vi får ett sätt att effektivt ta oss utanför Sverige, och kan enkelt lägga till fler språk, ligor, sporter med mera på sikt. Jag ser fram emot vår planerade release i skarpt läge under Q1 2025.

Sammanfattningsvis

Jag har lovat att sluta älta kostnadsbesparingar i varje VD-ord. Därför nöjer jag mig med att nämna att de sista större åtgärderna når full effekt under Q4, vilket innebär att det egentligen är först efter Q1 nästa år som det går att göra en rättvis jämförelse.

I slutänden är det svarta siffror som räknas, och vi är inte riktigt där än — men vi närmar oss. Med allt vi gör just nu, och med allt jag gått igenom i spalterna ovan, är jag helt övertygad om att företaget är på väg att komma på rätt köl.

Helsingborg 28 november 2024
Joel Hinz, VD FSport AB (publ)



OM FSPORT AB (PUBL)

FSport AB är ett innovativt spelplattformsföretag med spelmedieverksamhet för portalerna 1X2.se och Trav.se där Bolaget är en leverantör av spelartrafik till den svenska spelbranschen, samt till den amerikanska spelbranschen genom HockeyStakes.com. Med sin långa erfarenhet av fantasyspelsutveckling bygger och sjösätter Bolaget underhållande gratisspel där resultaten i riktiga idrottsevenemang står som grund till poängsättningen i spelet.

AFFÄRSOMRÅDE MEDIA

Medieverksamheten inom FSport består av de digitala spelportalerna 1X2.se och Trav.se, vilka erbjuder affiliatemarknadsföring till licensierade speloperatörer på den svenska marknaden. 1X2.se och Trav.se har idag organisk trafik på runt 20 000 unika besökare per månad, och guidar dagligen sina besökare till det erbjudande eller spelutbud som passar dem bäst. För den växande nordamerikanska spelmarknaden presenterar Bolaget HockeyStakes.com, en spelportal med expertfokus kring betting på National Hockey League (NHL).

Bolagets verksamhet inom affiliation och media går ut på att genom sina produkter och innehåll online attrahera, intressera och förmedla användare på marknaden till olika spel- och sportspelstjänster. Detta görs genom prestationsbaserad marknadsföring för speloperatörer man samarbetar med.

Bolaget innehar även affiliatelicens för delstaten New Jersey i USA.

1X2.SE

1X2.se är en av Sveriges största guider till odds och betting med speltips. Spelportalen levererar varje dag de senaste speltipsen med målsättningen att bli Sveriges största community för sport och spel på nätet.

TRAV.SE

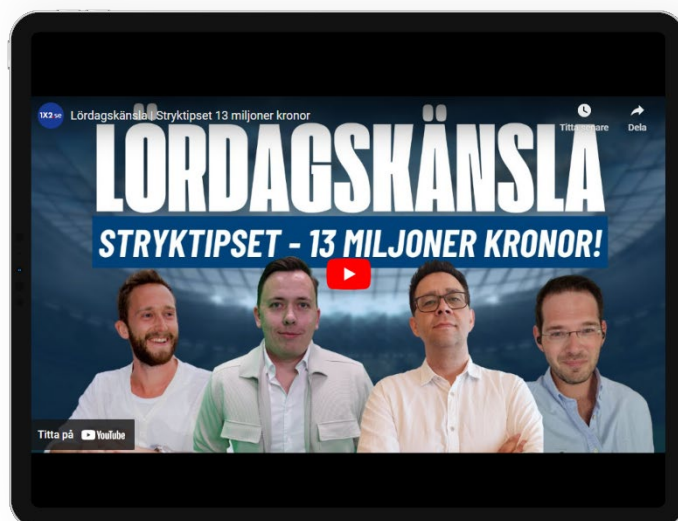
Trav.se är en av de största resurserna i Sverige för spel på trav. Spelportalen ger dagliga speltips med plats- och vinnarspel från travlopp i och utanför Sverige, och når veckovis en bred travintresserad publik med sina videopoddar.

HOCKEYSTAKES.COM

HockeyStakes.com är en spelportal för ishockey. Med ett unikt expertfokus på bettingen kring NHL skapar Bolaget en kommunikationskanal till en engagerad och aktiv målgrupp för spel i USA.

FANS48

Fans48 är en webbtjänst för fotbollsfans, som förväntas lanseras under Q1 2025. Tjänsten är från start tillgänglig för fans av ett antal klubbar inom världens största fotbollsligor, på ett flertal olika språk, och kommer att expandera utbudet successivt. Därigenom når Bolaget supportrar över hela världen.



FINANSIELL SUMMERING

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under tredje kvartalet 2024 uppgick till 706 TSEK, vilket är i nivå med samma period 2023 (711). Nettoomsättningen utgjordes till största del av affiliateintäkter.

RÖRELSERESULTAT FÖRE NEDSKRIVNINGAR OCH AVSKRIVNINGAR SAMT RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER

Rörelseresultat före nedskrivningar och avskrivningar (EBITDA) under tredje kvartalet 2024 uppgick till -340 TSEK, vilket innebär ett markant minskat underskott jämfört med samma period 2023 (-848). Underskottet utgjordes huvudsakligen av kostnader kring personal, marknadsföring och utveckling.

Engångskostnader om -191 TSEK, kopplade till företrädesemissionen, belastar eget kapital under tredje kvartalet.

Resultat efter finansiella poster under tredje kvartalet 2024 uppgick till -1 080 TSEK, vilket innebär ett minskat underskott jämfört med samma period 2023 (-1 709).

Åtgärderna för effektivisering av verksamheten har under tredje kvartalet fortsatt att ge resultat.

KASSAFLÖDE

Förändring av likvida medel uppgick vid utgången av tredje kvartalet 2024 till -504 TSEK, vilket innebär en ökning av det negativa kassaflödet jämfört med samma period 2023 (-389).

LIKVIDA MEDEL

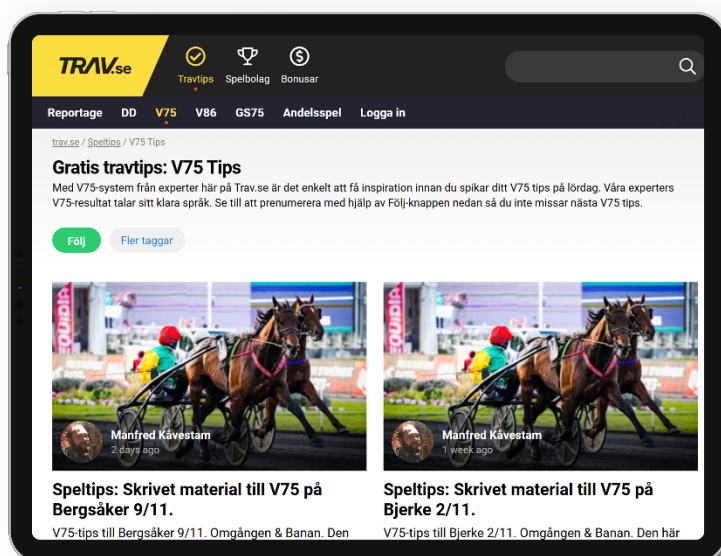
Likvida medel vid utgången av tredje kvartalet 2024 uppgick till 2 152 TSEK, vilket är en minskning jämfört med samma period 2023 (4 320). Förändringen utgjordes av underskott från rörelseverksamheten.

Bolaget tillfördes under tredje kvartalet cirka 2,9 MSEK före avdrag för emissionskostnader från den företrädesemission som under andra kvartalet tecknades till cirka 72,5 %.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Aktiemarknadsnämnden beviljade undantag från budplikt för styrelseledamoten Özkan Ego, en av teckningsåtagarna i företrädesemissionen.

Bolaget har i övrigt inte beviljat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. De affärstransaktioner som finns med närstående har ingåtts på marknadsmässiga villkor.



FINANSIELL INFORMATION

REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

FSport AB:s delårsrapport har upprättats enligt årsredovisningslagen och K3. Tillämpade principer överensstämmer med de som tillämpades i årsredovisningen för 2023. Rapporten har ej varit föremål för granskning av Bolagets revisorer.

Resultaträkning (TSEK)	2024-07-01 2024-09-30	2023-07-01 2023-09-30	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER					
Nettoomsättning	706	711	2 584	2 273	2 938
Aktiverat arbete för egen räkning	324	386	971	1 404	1 728
Övriga rörelseintäkter	10	50	28	57	5
Summa rörelsens intäkter	1 040	1 147	3 583	3 734	4 670
RÖRELSENS KOSTNADER					
Kostnad för sålda tjänster	-358	-582	-1 103	-2 058	-2 505
Övriga externa kostnader	-468	-581	-1 957	-2 190	-3 210
Personalkostnader	-534	-831	-1 766	-3 383	-4 496
Nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-4 678
Avskrivningar av materiella- och immateriella anläggningstillgångar	-746	-861	-2 468	-2 583	-3 444
Övriga rörelsekostnader	-20	0	-28	-15	-63
Summa rörelsens kostnader	-2 126	-2 856	-7 321	-10 230	-18 396
RÖRELSERESULTAT	-1 086	-1 709	-3 738	-6 496	-13 725
Resultat från finansiella poster					
Ränteintäkter	7	0	7	0	8
Räntekostnader	0	0	-2	0	-2
Summa finansiella poster	7	0	5	0	6
Resultat efter finansiella poster	-1 080	-1 709	-3 733	-6 496	-13 719
PERIODENS RESULTAT	-1 080	-1 709	-3 733	-6 496	-13 719

Balansräkning (TSEK)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	3 382	8 838	3 967
Licenser och varumärken	15 963	16 843	16 575
Summa immateriella anläggningstillgångar	19 345	25 681	20 542
SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR	19 345	25 681	20 542
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortsiktiga fordringar			
Kundfordringar	225	353	299
Aktuell skattefordran	152	33	39
Övriga fordringar	164	157	119
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	583	540	358
Summa kortfristiga fordringar	1 123	1 083	815
Kassa och bank			
Likvida medel	2 152	4 321	2 657
Summa kassa och bank	2 152	4 321	2 657
SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	3 275	5 404	3 472
SUMMA TILLGÅNGAR	22 620	31 085	24 014

Balansräkning (TSEK)	2024-09-30	2023-09-30	2023-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Aktiekapital	4 324	2 950	2 950
Fond för utvecklingsutgifter	3 382	8 839	8 644
Överkursfond	115 825	114 646	114 647
Balanserat resultat	-98 953	-90 690	-90 494
Fusionsresultat	101	101	101
Periodens resultat	-3 733	-6 496	-13 719
SUMMA EGET KAPITAL	20 945	29 351	22 129
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	939	319	139
Skatteskulder	141	106	22
Övriga skulder	118	499	568
Upplupna kostnader och förutbetalda skulder	477	810	1 156
Summa kortfristiga skulder	1 675	1 734	1 885
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	22 620	31 085	24 014

Kassaflödesanalys (TSEK)	2024-01-01 2024-09-30	2023-01-01 2023-09-30	2023-01-01 2023-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-3 738	-6 496	-13 725
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 468	2 583	8 123
Erhållen ränta	7	1	8
Erlagd ränta	2	-2	-2
Betald inkomstskatt	-49	0	-39
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 314	-3 914	-5 635
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning/ökning kundfordringar	75	-223	-169
Minskning/ökning av fordringar	-230	158	370
Minskning/ökning leverantörsskulder	799	-494	-672
Minskning/ökning kortfristiga skulder	-1 114	-939	-645
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 785	-5 412	-6 751
Investeringsverksamheten			
Utvecklingsarbeten	-971	-1 404	-1 728
Förvärv av inkråm	-300	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 271	-1 404	-1 728
Finansieringsverksamheten			
Periodens nyemission	2 551	6 427	6 427
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 551	6 427	6 427
Förändring av likvida medel	-504	-389	-2 052
Likvida medel vid periodens början	2 657	4 709	4 709
Likvida medel vid periodens slut	2 152	4 320	2 657

Förändring i eget kapital (TSEK)	Aktiekapital	Utvecklings-fond	Övr. fritt eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2023	1 202	8 991	38 355	-19 127	29 421
Fond för utvecklingsutgifter	0	-347	347	0	0
Omföring föregående års resultat	0	0	-19 127	19 127	0
Nyemission	1 748	0	4 679	0	6 427
Periodens resultat	0	0	0	-13 719	-13 719
EGET KAPITAL 31 DECEMBER 2023	2 950	8 644	24 254	-13 719	22 129
Ingående balans 1 januari 2024	2 950	8 644	24 254	-13 719	22 129
Fond för utvecklingsutgifter	0	-5 262	5 262	0	0
Omföring föregående års resultat	0	0	-13 719	13 719	0
Nyemission	1 373	0	1 178	0	2 551
Periodens resultat	0	0	0	-3 734	-3 734
EGET KAPITAL 30 SEPTEMBER 2024	4 323	3 382	16 975	-3 734	20 945

AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Datum	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapital (SEK)	Totalt aktie- kapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2013-11-26	Nybildning	1 000	1 000	100 000	100 000	100
2015-09-18	Nyemission	263	1 263	26 300	126 300	100
2016-07-17	Split 1:100	125 037	126 300	0	126 300	1
2016-03-15	Nyemission	37 891	164 191	37 891	164 191	1
2016-12-02	Nyemission	41 048	205 239	41 048	205 239	1
2017-11-28	Nyemission	13 189	218 428	13 189	218 428	1
2018-06-28	Nyemission	20 013	238 441	20 013	238 441	1
2019-03-04	Nyemission	12 875	251 316	12 875	251 316	1
2019-09-12	Utn. teckn.op.	5 100	256 416	5 100	256 416	1
2020-04-17	Nyemission	54 211	310 627	54 211	310 627	1
2021-01-30	Utb. Konvertibel	26 655	337 282	26 655	337 282	1
2021-04-12	Nyemission	84 318	421 600	84 318	421 600	1
2021-04-12	Nyemission	337 282	758 882	337 282	758 882	1
2021-06-07	Nyemission	36 761	795 643	36 761	795 643	1
2021-08-13	Nyemission	125 000	920 643	125 000	920 643	1
2021-08-18	Split 1:16	13 809 645	14 730 288	0	920 643	0,06
2021-09-27	Nyemission	4 500 000	19 230 288	281 250	1 201 893	0,06
2023-06-12	Nyemission	27 976 273	47 206 561	1 748 517	2 950 410	0,06
2024-07-12	Nyemission	96 915 341	144 121 902	1 373 247	4 323 657	0,03

Aktieägare per den 30 september 2024	Antal aktier	Procent av kapital och röster
Barego Holdings AB	42 779 760	29,68
Jimmy Jönsson	37 567 460	26,07
Avanza Pension	22 943 044	15,92
E-handel i norr AB	10 000 000	6,94
Multibrands Digital CY Ltd	4 587 040	3,18
Robin Hane	2 742 040	1,90
SEB AB	2 326 798	1,61
Joel Hinz	2 318 022	1,61
Mikael Gunnarsson	1 340 072	0,93
Anik AB	958 322	0,66
Övriga	16 559 344	11,50
Totalt	144 121 902	100

NOTERING: I den kvittningsemission som aviserades efter utgången av det tredje kvartalet förväntas ytterligare 8 750 000 aktier emitteras.

DEFINITIONER OCH ORDLISTA

Begrepp	Förklaring
Affiliate	Avser nätverk som inkluderar program för marknadsföring på internet och där besökare vidarebefordras till andra webbplatser eller webbtjänster.
Balansomslutning	Summan av tillgångar eller skulder plus eget kapital.
Community	Avser internetbaserad webbplats för besökare med gemensamt intresse.
EBITDA	Rörelseresultatet före nedskrivningar och avskrivningar.
Licens	Avser tillstånd eller licens utfärdad av en nationell spelmyndighet.
Nasdaq First North Growth Market	Avser marknadsplatsen Nasdaq First North Growth Market.
Nettoomsättning	Försäljningsintäkter med avdrag för lämnade rabatter, moms och annan skatt som är knuten till försäljningen.
Plattform	Avser ett eller flera tekniska system som hanterar paketering av spel med dess funktionaliteter till spelaren.
Resultat efter finansiella poster	Rörelseresultat plus de finansiella intäkterna minus de finansiella kostnaderna.
Resultat per aktie	Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier.
SEO	Avser sökmotoroptimering, ett systematiskt arbete för att förbättra en webbplats synlighet i sökmotorernas organiska sökresultat.
Soliditet	Justerat eget kapital i procent av balansomslutning.
Speloperatörer	Avser aktörer som marknadsför och erbjuder spel till slutkonsument.
Spelportal	Avser en startpunkt till internet-resurser med en samling ingångar ut till internet på en och samma webbplats för att locka till sig många besökare.
Trav	Avser trav- och galoppsporten i Sverige.

HELSINGBORG 28 NOVEMBER 2024

Naim Messo, Styrelseordförande | Özkan Ego, Styrelseledamot | Christian Rajter, Styrelseledamot

Styrelsen

FSport AB (publ)



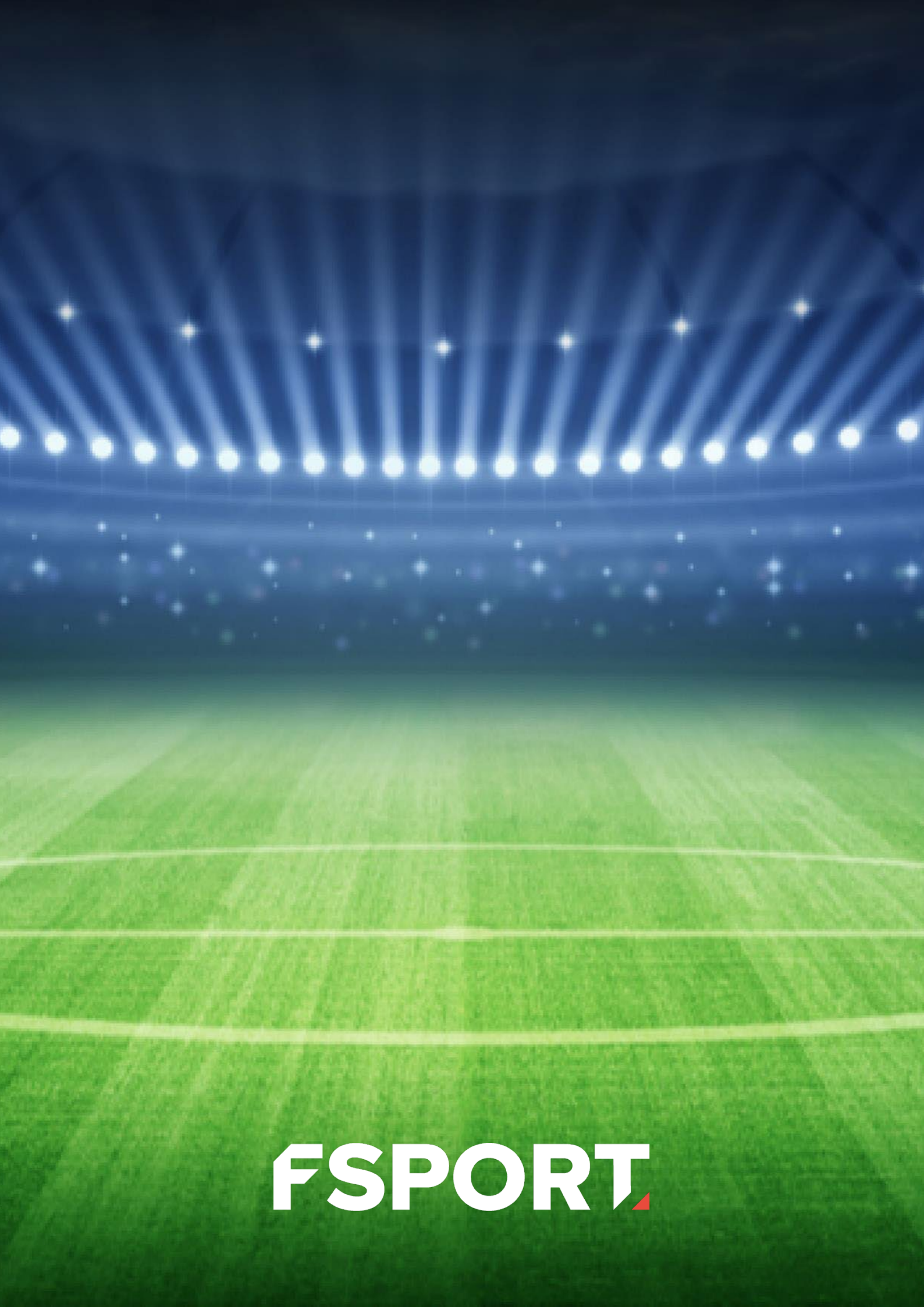
CERTIFIED ADVISER

Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market är Corpura Fondkommission AB.

Corpura Fondkommission AB
Artillerigatan 42
114 45 Stockholm
Telefon: +46 (0)722 52 34 51
ca@corpura.se

FSPORT AB (PUBL)

FSport AB
Järnvägsgatan 9
252 24 Helsingborg
www.fsportgroup.com



FSPORT