

Delårsrapport för perioden januari – september 2023

VD Marcus Teilman: ”Med ett tredje kvartal av målmedveten utveckling inom samtliga affärsområden, och flera viktiga spellanseringar och aktiviteter att se fram emot under årets sista kvartal, går Fragbite Group mot en stark avslutning på 2023.”

Tredje kvartalet 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 61,3 MSEK (71,9).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 2,7 MSEK (5,1).
- Justerad EBITDA (justerad för jämförelsestörande poster) uppgick till 2,7 MSEK (5,1).
- Operativ EBIT¹ uppgick till 0,7 MSEK (3,7).
- Resultat efter skatt uppgick till -19,7 MSEK (-23,0).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,20 SEK (-0,24).

Första nio månaderna 2023

- Nettoomsättningen uppgick till 176,8 MSEK (180,9).
- Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 11,0 MSEK (6,1).
- Justerad EBITDA (justerad för jämförelsestörande poster) uppgick till 11,0 MSEK (7,0).
- Operativ EBIT¹ uppgick till 5,5 MSEK (1,3).
- Resultat efter skatt uppgick till -71,6 MSEK (-75,5).
- Resultat per aktie efter utspädning uppgick till -0,74 SEK (-0,80).

Viktiga händelser under kvartalet

- Playdigious tecknar avtal för att vidareutveckla och publicera åtta speltitlar till mobila plattformar, samt ökar lanseringstakten.
- Anders Rössel utses till ny CFO och Head of M&A.
- Marknadsföring av MMA Manager 2 i egen regi inleds.
- Playdigious tillkännager speltiteln Shapez som kommer lanseras på mobila plattformar den 5 december 2023.
- Fragbite Group erlägger slutlig tilläggsköpeskilling för förvärvet av Playdigious.

Viktiga händelser efter periodens utgång

- Playdigious lanserar framgångsrika spelet Dead Cells på Netflix.
- Fragbite Group förvärfvar Fall Damage Studio AB, tar upp lån om ca 20 MSEK samt genomför en riktad emission av units om ca 22 MSEK.
- Fragbite Group tillträder förvärvet av Fall Damage.
- Fragbite AB skriver avtal med ytterligare partners och sponsorer till Svenska Cupen. Tele2 ansluter för ett tvåårigt sponsorskap.

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

Fragbite Group KSEK	jul-sep		jan-sep		R12	Helår
	2023	2022	2023	2022	2022/2023	2022
Nettoomsättning	61 255	71 940	176 829	180 853	250 034	254 059
Justerad EBITDA	2 681	5 099	11 050	6 981	16 851	12 782
EBITDA	2 681	5 099	11 050	6 108	16 851	11 909
Operativ EBIT	718	3 674	5 523	1 258	9 521	5 255
EBIT	-21 547	-17 079	-60 073	-60 607	-82 687	-83 221
Resultat efter skatt	-19 700	-23 028	-71 649	-75 537	-99 223	-103 112

Resultatet 2022 belastades med ackumulerade extraordinära kostnader om 873 KSEK i Q3, direkt hänförliga till etableringen av koncernens Gibraltarbaserade bolag WAGMI Limited.

VD har ordet

Årets tredje kvartal präglades för oss i Fragbite Group-teamet till stor del av arbetet med förvärvet av Fall Damage som annonserades kort efter periodens utgång. Jag vill börja med att tacka alla involverade för en stark insats då vi lyckats genomföra ett viktigt och transformativt förvärv under utmanande marknadsförhållanden, och samtidigt än tydligare staka ut vägen framåt för Gruppen som helhet.

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet uppgick till 61,3 MSEK, en liten ökning mot föregående kvartal trots att den viktiga lanseringen av titeln Little Nightmares sker i december och inte i juli som tidigare planerat. Spellanseringar är det som ofta gör att omsättningen varierar mellan kvartalen, vilket bland annat gav tydligt avtryck i tredje kvartalet föregående år då nettoomsättningen uppgick till 71,9 MSEK mycket tack vare lanseringen av MMA Manager 2. Under 2022 genererades också mer intäkter från hypercasualspel som därefter successivt minskat, delvis på grund av marknadsförhållanden och delvis då resurser omprioriterats till förmån för ett ökat fokus på web3. I år får vi istället ett extra händelserikt fjärde kvartal med flera ytterst intressanta lanseringar och aktiviteter innan 2023 skall summeras.

Fall Damage – ett transformativt förvärv

Den 11 oktober tillkännagavs förvärvet av Fall Damage Studio AB. Fall Damage utvecklar spelet ALARA Prime, som planeras att lanseras under det tredje kvartalet 2024. Spelet har varit i utveckling sedan 2019 och har sedan 2020 löpande testats mot nyckelmålgrupper med genomgående mycket goda resultat. I ALARA Prime tävlar tre lag om fyra personer mot varandra, vilket är unikt och skapar en särskiljande speldynamik samt kräver mer taktiskt tänkande av spelarna. Spelet kommer ta en position på marknaden för taktiska First Person Shooter-spel där det finns få alternativ idag. Det är designat och utformat för att understödja flertalet intäktsströmmar samt lämpar sig mycket väl för esportturneringar, vilket också skapar betydande synergier inom gruppen. Förvärvet är transformativt för Fragbite Group, då vi nu får tillgång till en studio med erfarenhet och kapacitet att utveckla spel av mycket hög kvalitet. För 2025 har vi som mål att Fall Damage ska uppnå en nettoomsättning mellan 480 och 680 MSEK med en EBITDA om mellan 55 och 86 MSEK. Jag är väldigt glad över transaktionsstrukturen för förvärvet som

skapar incitament för samtliga parter att verkligen säkerställa god leverans av ALARA Prime. Det är nu mindre än ett år kvar till lanseringen, under vilket vi kommer att arbeta hårt och fokuserat med att optimera lanseringsplanen. Träffar vi plankan på rätt sätt så kan detta bli något riktigt stort!

Playdigious gasar på

Vi har många gånger kunnat konstatera att Playdigious levererar bättre än plan, och som en följd av det fattades i september 2022 beslut om ytterligare satsningar för ökad tillväxt. Tack var de investeringar som gjorts i Playdigious under 2023 kommer vi under 2024 minst kunna fördubbla antalet lanserade speltitlar till mobil - välrenommerade speltitlar som redan uppvisat kommersiell framgång på andra plattformar. Även om intäkterna fortsatt har en ojämn fördelning över kvartalen så är våra franska kollegor på rätt spår för att ytterligare förbättra tillväxt och lönsamhet mer jämnt fördelat över året. Under det fjärde kvartalet ser vi fram emot två lanseringar; Little Nightmares och Shapez, samt expansion av redan lanserade titlar till nya plattformar och marknader med bland annat en planerad lansering i Kina i slutet av december för en ännu ej namngiven titel. I oktober lanserades succétiteln Dead Cells på Netflix och spelet gjordes även nyligen tillgängligt på spanska vilket möjliggör en utökning av spelarbasen i Latinamerika. Och då har lanseringsfesten inom Playdigious knappt kommit igång. Jag ser väldigt mycket fram emot att få återkomma med fler positiva uppdateringar kring Playdigious vid nästa rapporttillfälle.

Över 1,5 miljoner spelare i Panzerdogs

Web3-verksamheten har fortsatt präglats av målmedvetet arbete och det är glädjande att igen kunna konstatera att våra två spel ligger i den absoluta framkanten för web3 gaming. Vi har under kvartalet satsat extra resurser på marknadsföring för att attrahera traditionella spelare till Panzerdogs och på ett sömlöst sätt integrera och introducera dessa för web3-komponenter. Antalet aktiva spelare i Panzerdogs är nu betydligt högre än den stora majoriteten av web3-spel på den globala marknaden, ett kvitto på både vilket hårt arbete som ligger bakom samt Lucky Kats position som pionjär. Vi har därtill samlat in värdefull data som vi nu använder för att optimera konverteringen av dessa nyrekryterade spelare till att göra köp i spelet. Som jag nämnde i mitt förra VD-ord är målsättningen att göra en publik försäljning av tokens samt lansera \$KOBAN på den öppna marknaden. Dock med

förbehållet att vi noggrant behöver följa marknaden samt ha en fortsatt tät kontakt med våra rådgivare för att välja den rätta tidpunkten, något som fortfarande är fallet. Vi har tillsammans med Lucky Kat och Wagmi bevakat marknaden under en längre tid och teamet är mycket väl förberett för att rulla ut lansering och försäljning så fort förutsättningarna är optimala. Att stå längst fram i ledet kan ibland vara tålamodsprövande, men det finns tillfällen när den mest gynnsamma vägen framåt är att ha is i magen. Parallellt med att vi bevakat marknaden inför publik lansering och försäljning, har vi även utrett alternativ för att göra ytterligare en riktad försäljning av \$KOBAN tokens. Jag har förväntan att i närtid kunna uppdatera aktieägarna om utvecklingen avseende det.

MMA Manager 2 skalas upp

Under det tredje kvartalet har även resurser lagts på att marknadsföra MMA Manager 2 i egen regi, för att attrahera nya spelare och utröna i vilka marknadsföringskanaler spelet har bäst förutsättningar. Nu står vi inför en viktig fas, nämligen att öka marknadsföringen i de kanaler som hittills påvisat bäst resultat, för att på så vis kunna skala upp och växa användarbas och intäkter mer lönsamt. Under perioden har uppdateringar i spelet gjorts på två nivåer – först löpande uppdateringar med mindre, riktade förbättringar med syfte att sänka tröskeln för nya spelare. Därutöver har vi nyligen genomfört en större uppdatering genom att introducera spelformen "Team vs. Team", detta i syfte att öka köp och engagemang hos redan lojala spelare.

Fragbite AB återgår till lönsamhet

Fragbite AB har som tidigare kommunicerats sin mest aktiva period i slutet av året. Under det fjärde kvartalet hålls finalen av Svenska

Cupen som just nu pågår, och man har under året också arbetat med att se över företagets kostnadsstruktur samt breddat intäcksströmmarna genom fler projekt under gaming- och esportbyrån Config's paraply. Det gläder mig att kunna konstatera att Fragbite AB för helåret 2023 kommer att kunna uppvisa lönsamhet och därtill har slutit flera nya kundsamarbeten inför 2024, vilket gör att vi går in i nästa verksamhetsår i en positiv anda. Jag är genuint glad och stolt över att det hårda arbete som teamet i Fragbite lagt ned kommer att kunna återspeglas i siffrorna när vi ska sammanfatta helåret 2023.

Starkt upplopp av 2023 väntar

Med flera lovande spellanseringar att se fram emot under årets sista kvartal samtidigt som Svenska Cupen skall avgöras går vi mot en stark avslutning på 2023. Att vi dessutom genomfört ett transformativt förvärv gör att Gruppen även på sikt kommer kunna öka betydligt både i nettoomsättning och lönsamhet.



Marcus Teilman, VD och Koncernchef

Förvärv av Fall Damage Studio AB

Den 17 oktober 2023 fullföljde Fragbite Group förvärvet av Fall Damage Studio AB ("Fall Damage") och tillträde samtliga aktier i Fall Damage, ett förvärv som annonserades den 11 oktober 2023. Initial köpeskilling uppgår till 20 MSEK, varav 10 MSEK skall erläggas kontant i april 2024 och resterande erlades med 4 291 845 nyemitterade aktier i Fragbite Group.

Investerare som historiskt bidragit till finansieringen av spelutvecklingen i Fall Damage har rätt till en recoup (återbetalning) från framtida kassaflöden i Fall Damage med 50 procent av kassaflödet efter skatt upp till cirka 17,3 MUSD, respektive 30 procent av kassaflödet efter skatt mellan cirka 17,3 MUSD och 22,3 MUSD. Recoup är upptagen som en avsättning i Fall Damage's balansräkning och påverkar således inte resultaträkningen utan endast kassaflödet.

En tilläggsköpeskilling om maximalt 400 MSEK kan komma att utbetalas till de fyra grundarna av Fall Damage under andra kvartalet 2028, baserat på resultatet i Fall Damage under perioden 2024-2027, efter erläggande av recoup till tidigare investerare. Minst hälften av tilläggsköpeskillingen kommer att betalas med kontanter och Bolaget har möjlighet att besluta om att betala resterande del i nyemitterade aktier i Fragbite Group. För det fall att maximal tilläggsköpeskilling utgår, så är Fragbite Groups del av kassaflödet efter skatt under åren 2024-2027, efter betald recoup och tilläggsköpeskilling, högre än 1 000 MSEK.

För att finansiera förvärvet beslutade styrelsen för Fragbite Group (publ) den 11 oktober 2023, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 12 maj 2023, om en riktad nyemission av 11 282 043 Units, motsvarande 11 282 043 aktier och 11 282 043 teckningsoptioner, som initialt tillför Bolaget cirka 22,0 MSEK före emissionskostnader (den "Riktade Emissionen"). Teckningskursen uppgick till 1,95 SEK per Unit och fastställdes baserat på ett accelererat bookbuilding-förfarande. Emissionslikviden kommer primärt finansiera förvärvet av Fall Damage samt den fortsatta driften av Fall Damage och utvecklingen av dess taktiska FPS-spel ALARA Prime. I samband med den Riktade Emissionen har Fragbite Group även ingått låneavtal om totalt 20 MSEK med Buntel AB och Munkekullen 5 Förvaltning AB på marknadsmässiga villkor.

Estimat för 2025 för Fall Damage Studio AB

Ett estimat avseende det finansiella utfallet för Fall Damage för räkenskapsåret 2025 har tagits fram. Målsättningen är att nettoomsättningen för 2025 skall uppgå till mellan 480 MSEK och 680 MSEK, med en EBITDA om mellan 55 MSEK och 86 MSEK.

Om Fall Damage

Fall Damage har sedan 2019 utvecklat ALARA Prime, ett taktiskt First Person Shooter-spel ("FPS"). Den med uthållighet populära spelgenren FPS innefattar några av de historiskt mest framgångsrika speltitlarna på den globala spelmarknaden. Taktiska FPS-spel har utöver den vanliga mekaniken ett ytterligare djup i speldesignen som kräver mer taktiskt tänkande, samarbete och färdigheter. Tongivande taktiska FPS-spel som t.ex. Counter-Strike och Valorant har två tävlande lag, medan det som är särskiljande för ALARA Prime är att det har ett tredje lag, vilket radikalt ändrar speldynamiken och öppnar upp för ett taktiskt tillvägagångssätt i flera dimensioner. Spelupplägget med tre lag, en djup arsenal av vapen och verktyg samt en nytänkande speldesign med inspiration från idrottens värld, samverkar för att skapa unika spelsituationer som i dagsläget inte finns i något annat taktiskt FPS-spel på marknaden. ALARA Prime planeras att lanseras under tredje kvartalet 2024.

Om Fragbite Group AB (publ)

Fragbite Group är en noterad, svensk företagsgrupp 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, mobil och konsol – som för moderna web3-plattformar vilka bygger på det senaste inom blockkedjeteknologi. Fragbite Group har en uttalad strategi att förvärva snabbväxande, välskötta och lönsamma bolag med en stark ledning vars affärsverksamhet kompletterar de andra bolagen. Vi hjälper bolagen att växa genom spetskompetens, kapital samt korsbefruktningsmed övriga verksamheter inom gruppen. Fragbite Group har huvudkontor i Stockholm och totalt drygt 130 medarbetare i Sverige, Frankrike, Nederländerna, Gibraltar och Egypten. Fragbite Group är sedan juli 2021 noterat på Nasdaq First North Growth Market.

Våra dotterbolag

- **Fall Damage** är en svensk spelstudio som fokuserar på högkvalitativa spel för PC.
- **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 spelutvecklare baserad i Sverige som designar och utvecklar spelmotorer och spel för mobila plattformar.
- **Lucky Kat** är en spelutvecklare baserad i Nederländerna som utvecklar web3-spel baserade på blockkedjeteknik samt mobilspel inom segmentet hypercasual.
- **Playdigious** är en spelutvecklare 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 publiceringsföretag inom web3, baserat i Gibraltar och registrerad som Virtual Asset Service Provider av Gibraltar Financial Services Commission.

Aktiviteter

Planerade aktiviteter till och med första kvartalet 2024

Titel	IP-ägare	Förläggare/Utförare
Svenska Schackligan	Fragbite	Fragbite
Svenska Cupen	Fragbite	Fragbite
Shapez	Extern	Playdigious
Little Nightmares	Extern	Playdigious
Potion Permit	Extern	Playdigious
Ej ännu namngiven titel – lansering Kina	Extern	Playdigious
Cosmocadia – full lansering PC och mobil	Lucky Kat	Lucky Kat
\$KOBAN – lansering och försäljning (tidpunkt meddelas)	Wagmi	Wagmi

Wagmi och Lucky Kat avser genomföra en publik lansering och försäljning av portföljtoken \$KOBAN på den öppna marknaden. Då det är av yttersta vikt att lansering och försäljning sker under så gynnsamma marknadsförhållanden som möjligt, kommer Bolaget kommunicera tidplan för desamma först i nära anslutning till att lansering och försäljning inleds. Löpande bedömningar om marknadsläget för web3 görs i nära samarbete med Bolagets rådgivare.

Finansiell utveckling under perioden januari – september 2023

Omsättning

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 61,3 MSEK (71,9). Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 176,8 MSEK (180,9).

Resultat

Koncernens personalkostnader och övriga externa kostnader uppgick under det tredje kvartalet till 18,2 MSEK (14,5) och för de första nio månaderna till 55,5 MSEK (43,0). Kostnadsökningen i förhållande till föregående år är till stor del en effekt av en ökad personalstyrka i de utländska dotterbolagen samt genomförande av vissa projekt i moderbolaget.

Rörelseresultatet före av- och nedskrivningar (EBITDA) för det tredje kvartalet uppgick till 2,7 MSEK (5,1) och för de första nio månaderna till 11,0 MSEK (6,1). Såväl omsättning som EBITDA påverkas till viss del av en positiv valutakursförändring. De första nio månaderna 2023 inkluderar inga jämförelsestörande kostnader medan föregående års första nio månader belastades med 0,9 MSEK i jämförelsestörande kostnader hänförliga till etablering av koncernens Gibraltarbaserade bolag WAGMI Ltd. Med hänsyn tagen till jämförelsestörande poster uppgick justerad EBITDA för det tredje kvartalet till 2,7 MSEK (5,1) och för de första nio månaderna till 11,0 MSEK (7,0).

Operativ EBIT, definierad som EBIT exklusive icke-operationella av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, uppgick för det tredje kvartalet till 0,7 MSEK (3,7) och för de första nio månaderna till 5,5 MSEK (1,3).

Koncernens av- och nedskrivningar under det tredje kvartalet uppgick till 24,2 MSEK (22,2) och de första nio månaderna till 71,1 MSEK (66,7), främst relaterade till goodwill som uppstått i samband med genomförda förvärv. Ökningen är till viss del en effekt av valutakursförändringar. Avskrivningar relaterade till aktiverat arbete för egen räkning uppgick för det tredje kvartalet till 1,8 MSEK (1,3) och de första nio månaderna till 5,1 MSEK (2,6).

Koncernens resultat efter skatt uppgick det tredje kvartalet till -19,7 MSEK (-23,0) och för de första nio månaderna till -71,6 MSEK (-75,5).

Kassaflöde, investeringar och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 0,7 MSEK (2,8) för det tredje kvartalet och 0,5 MSEK (-1,9) för de första nio månaderna.

Kassaflödet från förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 16,2 MSEK (13,6) för det tredje kvartalet och 2,1 MSEK (26,5) för de första nio månaderna.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick för tredje kvartalet till -16,0 MSEK (-62,1) och för de första nio månaderna till -25,4 MSEK (-144,8) vilket till största del hänförs till utbetald tilläggsköpeskilling avseende förvärvet av Playdigious SAS. Tilläggsköpeskillingen betalades ut delvis i likvida medel och delvis i aktier i bolaget. Föregående års investering består av tilläggsköpeskilling avseende förvärven av Playdigious SAS samt Lucky Kat BV, båda dessa tilläggsköpeskillingar reglerades även de delvis i likvida medel och delvis i aktier i bolaget. Föregående års investering som redovisats under de första nio månaderna består till största delen av förvärvet av Lucky Kat B.V.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick för det tredje kvartalet till 6,5 MSEK (8,9) och till 5,0 MSEK (54,4) för de första nio månaderna. Nyemission avser den del av tilläggsköpeskilling som reglerades i form av aktier i bolaget. Bolaget har under det tredje kvartalet nyttat 8,7 MSEK av befintlig checkräkningskredit.

Likvida medel vid periodens utgång uppgick till 24,4 MSEK (24,5).

Omsättning och resultat per verksamhetsområde

KSEK	jul-sep 2023					jul-sep 2022				
	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL
Nettoomsättning	56 011	1 841	3 403	0	61 255	67 087	910	3 944	0	71 940
Justerad EBITDA	6 309	-209	435	-3 853	2 681	10 271	-1 308	295	-4 159	5 099

KSEK	jan-sep 2023					jan-sep 2022				
	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL	Gaming	Esport	Web3	Moderbolag	TOTAL
Nettoomsättning	156 334	4 665	15 830	0	176 829	167 171	6 447	7 236	0	180 853
Justerad EBITDA	22 475	-2 410	4 608	-13 624	11 050	21 611	-2 522	-1 144	-10 965	6 981

Verksamhetsområdet Gaming omfattar utöver Playdigious och FunRock & Prey Studios även den verksamhet som Lucky Kat bedriver i genren hypercasual. Esport avser Fragbite AB. Web3 omfattar Wagmi samt den verksamhet som Lucky Kat bedriver inom området. Tabellen tar ej hänsyn till de managementavgifter som debiteras dotterbolagen för att täcka vissa koncerngemensamma kostnader.

Intäktsredovisning av in-game tokens

Vid vår analys över hur vi ska redovisa försäljningen av tokens har vi utgått från bolagets åtagande att utveckla och tillhandahålla våra web3-spel så länge de efterfrågas, tillsammans med innehavarens rätt att nyttja dessa tokens för framtida köp i spelen. Vår bedömning är därför att erhållen likvid från försäljningen av tokens bör redovisas som förutbetalda intäkter. Intäkterna redovisas från och med avtalens ingående och därefter i takt med innehavarens rätt att nyttja tokens för köp i spelen. Baserat på vår bästa bedömning idag är ett rimligt antagande att innehavarna av dessa tokens kommer att spendera dessa jämnt fördelat över spelens förväntade livstid, varför en linjär periodisering över spelens uppskattade ekonomiska livslängd också speglar vår intjäning på ett rimligt sätt.

Vår analys, som utöver egen analys av spelens uppskattade ekonomiska livslängd, baseras även på diskussioner med våra revisorer och annan extern finansiell expertis och vår bedömning är att en tidsperiod om ca 3 år är att betrakta som en tillförlitlig uppskattning.

Det är dock förenat med en icke oväsentlig osäkerhet att innan ett spel lanserats göra en bedömning av dess ekonomiska livslängd, liksom hur innehavarna av tokens kommer att nyttja dessa, varför vi löpande i takt med att spelen utvecklas och vår förståelse över hur spelarnas agerande ökar, kommer följa utvecklingen och vid behov ompröva beslutet om vilken metod och period vi framgent kommer att använda för periodisering av dessa intäkter och likaledes löpande kommunicera detta i vår finansiella rapportering.

Moderbolaget

Moderbolagets omsättning uppgick till 1,0 MSEK (1,1) för det tredje kvartalet och 4,3 MSEK (5,3) för de första nio månaderna. Resultat efter skatt uppgick till 5,5 MSEK (-6,0) för det tredje kvartalet och 11,8 MSEK (-16,2) för de första nio månaderna. Utdelning från det franska dotterbolaget Playdigious beslutades till 22,9 MSEK och från det nederländska dotterbolaget Lucky Kat till 5,9 MSEK under de första nio månaderna.

Redovisningsprinciper

Denna rapport har upprättats i enlighet med K3, Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). Styrelsen har fattat beslut om en övergång till IFRS och har inlett förberedelser under hösten 2023.

Fragbite Groups aktie

Fragbite Group AB (publ) noterades på Nasdaq First North Growth Market den 12 juli 2021 under tickern (kortnamn) FRAG. Totalt är 92 951 276 stamaktier utestående per den 30 september 2023. Varje aktie motsvarar en röst på årsstämman.

Koncernens rapport över totalresultatet

Fragbite Group	Rapport över totalresultatet				
	jul-sep		jan-sep		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
<i>KSEK</i>					
Nettoomsättning	61 255	71 940	176 829	180 853	254 059
Aktiverat arbete för egen räkning	3 272	2 810	9 725	7 695	11 037
Övrig omsättning	263	-98	386	2	4
Total omsättning	64 791	74 652	186 941	188 551	265 100
Kostnad för sålda varor och tjänster	-43 928	-55 026	-120 414	-139 488	-192 391
Bruttoresultat	20 862	19 626	66 526	49 063	72 709
<i>Bruttomarginal %</i>	<i>32,2%</i>	<i>26,3%</i>	<i>35,6%</i>	<i>26,0%</i>	<i>27,4%</i>
Personalkostnader	-11 770	-9 543	-34 964	-28 396	-37 845
Övriga kostnader	-6 412	-4 984	-20 513	-14 559	-22 956
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	2 681	5 099	11 050	6 108	11 909
Av- och nedskrivning immateriella tillgångar	-1 818	-1 314	-5 115	-4 524	-11 666
Avskrivning materiella tillgångar	-145	-110	-412	-326	-437
Avskrivning goodwill	-22 265	-20 753	-65 596	-61 864	-83 027
Rörelseresultat före finansnetto (EBIT)	-21 547	-17 079	-60 073	-60 607	-83 221
Finansnetto	3 006	-2 949	-7 696	-9 217	-13 109
Resultat före skatt (EBT)	-18 542	-20 028	-67 769	-69 824	-96 330
Skatt	-1 159	-3 000	-3 880	-5 713	-6 782
Periodens resultat	-19 700	-23 028	-71 649	-75 537	-103 112
Övrigt totalresultat	0	0	0	0	0
Omräkningsdifferens hänförliga till utlandsverksamheter	0	0	0	0	0
Totalt nettoresultat	-19 700	-23 028	-71 649	-75 537	-103 112
Totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-19 700	-23 028	-71 649	-75 537	-103 112
Resultat per aktie (SEK)	-0,21	-0,25	-0,77	-0,83	-1,14
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	-0,20	-0,24	-0,74	-0,80	-1,10
Genomsnittligt utestående antal aktier före utspädning	90 697 688	89 431 600	90 681 269	88 381 913	88 959 373
Genomsnittligt utestående antal aktier efter utspädning	94 842 284	93 224 601	93 990 595	90 989 271	91 414 747
Antal aktier före utspädning	92 951 276	90 672 923	92 951 276	90 672 923	90 672 923
Antal aktier efter utspädning	97 058 191	94 461 505	97 058 191	94 461 505	93 341 505

Koncernens rapport över finansiell ställning

KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella tillgångar	262 295	338 623	311 521
Materiella tillgångar	1 064	1 104	1 133
Finansiella tillgångar	522	310	313
Summa anläggningstillgångar	263 882	340 037	312 967
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar	7 289	18 509	5 490
Aktuella skattefordringar	2 683	1 617	1 481
Övriga fordringar	2 257	12 780	2 335
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23 116	11 847	19 735
Summa omsättningstillgångar	35 346	44 753	29 041
Likvida medel	24 432	24 475	40 993
Summa tillgångar	323 660	409 265	383 001
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	103 999	184 089	161 510
Avsättningar*	80 446	86 945	88 525
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	21 057	36 637	30 317
Summa långfristiga skulder	21 057	36 637	30 317
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	27 355	26 358	26 534
Checkräkningskredit	8 670	0	0
Leverantörsskulder	3 647	2 415	4 470
Aktuella skatteskulder	415	3 311	2 961
Övriga kortfristiga skulder	15 098	2 763	2 381
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	62 972	66 747	66 304
Summa kortfristiga skulder	118 157	101 594	102 649
Summa eget kapital och skulder	323 660	409 265	383 001

*Samtliga tilläggsköpeskillingar redovisas som avsättningar och till sitt maximala belopp.

Koncernens rapport över kassaflöden

KSEK	jul-sep		jan-sep		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Rörelseresultat	-21 547	-17 079	-60 073	-60 607	-83 221
Ej kassaflödespåverkande poster					
Ned- och avskrivningar	24 228	22 178	71 122	66 714	95 130
Övrigt	0	416	0	946	0
Finansiella poster	-903	-804	-2 869	-2 061	-2 677
Betald skatt	-1 093	-1 865	-7 678	-6 940	-8 411
Kassaflöde från löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	685	2 845	503	-1 948	821
Förändring av kundfordringar	7 604	-1 971	-1 659	-1 326	11 408
Förändring av övriga fordringar	21	-12 729	-2 666	-1 589	1 265
Förändring av leverantörsskulder	-400	-779	-883	-23 657	-21 898
Förändring av övriga skulder	8 943	29 104	7 356	53 050	51 501
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	16 167	13 625	2 148	26 477	42 276
Kassaflöde från den löpande verksamheten	16 852	16 470	2 652	24 529	43 096
Investering i dotterbolag	-10 809	-51 763	-10 809	-128 351	-128 351
Aktivering av nedlagt arbete för egen räkning	-3 273	-2 810	-9 726	-7 695	-11 037
Förvärv av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-1 932	-7 560	-4 673	-8 645	-24 882
Avyttring av immateriella och materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	23 190
Erlagd deposition	-3	0	-204	-154	-155
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-16 016	-62 134	-25 412	-144 846	-141 236
Nyemission	4 982	15 492	5 720	38 631	38 621
Nyupptagna lån	0	0	11 340	30 059	30 059
Förändring av checkräkningskredit	8 670	0	8 670	0	0
Amortering av skuld till kreditinstitut	-7 149	-6 589	-20 685	-14 322	-20 949
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 502	8 903	5 044	54 368	47 731
Periodens kassaflöde	7 338	-36 760	-17 716	-65 948	-50 408
Likvida medel vid periodens början	17 233	60 581	40 993	87 460	87 460
Periodens kassaflöde	7 338	-36 760	-17 716	-65 948	-50 408
Kursdifferens i likvida medel	-138	655	1 156	2 963	3 941
Likvida medel vid periodens slut	24 432	24 475	24 432	24 475	40 993

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>KSEK</i>	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare
INGÅENDE BALANS 2022-01-01	1 399	317 165	-64 913	-50 397	203 254
Förändringar i eget kapital under tiden 2022-01-01 - 2022-12-31					
Rapportperiodens resultat				-103 112	-103 112
Nyemission	112	38 768			38 880
Emissionskostnader		-258			-258
Omräkningsdifferens			22 747		22 747
Disposition enligt beslut av årets stämma			-50 397	50 397	0
UTGÅENDE BALANS 2022-12-31	1 511	355 674	-92 563	-103 112	161 510
INGÅENDE BALANS 2023-01-01	1 511	355 674	-92 563	-103 112	161 510
Förändringar i eget kapital under tiden 2023-01-01 - 2023-09-30					
Rapportperiodens resultat				-71 649	-71 649
Nyemission	38	5 681			5 719
Emissionskostnader					0
Omräkningsdifferens			8 418		8 418
Disposition enligt beslut av årets stämma			-103 112	103 112	0
UTGÅENDE BALANS 2023-09-30	1 549	361 355	-187 257	-71 649	103 999

Resultaträkning - moderbolaget

KSEK	jul-sep		jan-sep		Helår
	2023	2022	2023	2022	2022
Nettoomsättning	1 030	1 118	4 282	5 317	7 270
Total omsättning	1 030	1 118	4 282	5 317	7 270
Personalkostnader	-2 268	-2 491	-7 191	-7 175	-8 671
Övriga kostnader	-1 585	-1 668	-6 433	-4 663	-6 514
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)	-2 823	-3 042	-9 342	-6 521	-7 915
Resultat från andelar i koncernföretag	5 870	0	28 795	0	0
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-654
Finansnetto	2 438	-2 909	-7 612	-9 648	-13 110
Resultat före skatt (EBT)	5 484	-5 951	11 840	-16 169	-21 678
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	5 484	-5 951	11 840	-16 169	-21 678

Balansräkning – moderbolaget

KSEK	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	439 060	428 720	430 616
Fordringar koncernbolag	17 850	15 624	18 374
Övriga långfristiga fordringar	409	408	409
Summa anläggningstillgångar	457 319	444 752	449 399
Omsättningstillgångar			
Fordringar koncernbolag	1 958	1 152	1 832
Skattefordran	49	49	27
Övriga fordringar	11	234	221
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	292	177	299
Summa omsättningstillgångar	2 309	1 612	2 379
Likvida medel	6 458	3 203	1 497
Summa tillgångar	466 086	449 567	453 274
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	275 551	263 509	257 991
Avsättningar*	80 446	86 945	88 525
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	10 453	34 083	28 013
Skulder till koncernbolag	64 730	36 056	49 612
Summa långfristiga skulder	75 183	70 139	77 625
Kortfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	24 354	25 190	25 342
Leverantörsskulder	748	317	924
Skulder till koncernbolag	1 307	0	223
Övriga kortfristiga skulder	7 355	306	307
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 142	3 160	2 338
Summa kortfristiga skulder	34 906	28 973	29 134
Summa eget kapital och skulder	466 086	449 567	453 274

*Samtliga tilläggsköpeskillingar redovisas som avsättningar och till sitt maximala belopp.

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 23 november 2023

Denna delårsrapport har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Stefan Tengvall
Styrelseordförande

Maria Andersson Grimaldi

Claes Kalborg

Sten Wranne

Zara Zamani

Marcus Teilman
Verkställande direktör

Presentation för investerare, analytiker och media

En direktsänd presentation kommer att hållas den 23 november 2023 kl. 10:00 CET. VD och koncernchef Marcus Teilman och CFO Anders Rössel kommer att presentera rapporten på engelska, därefter ges tittarna möjlighet att ställa frågor. För att följa presentationen, se <https://ir.financialhearings.com/fragbite-group-q3-2023>

Kontakt

För frågor, vänligen kontakta:

Erika Mattsson, Chief Communications Officer
em@fragbitegroup.com
Telefon: 08-520 277 82

Adress

Fragbite Group AB (publ)
Åsögatan 108
118 29 Stockholm

Organisationsnummer: 556990-2777

Certified Adviser:

Redeye AB

Kommande rapportering

Bokslutskommuniké 2023: 22 februari 2024
Årsredovisning 2023: 15 april 2024
Delårsrapport första kvartalet 2024: 16 maj 2024
Delårsrapport andra kvartalet 2024: 15 augusti 2024
Delårsrapport tredje kvartalet 2024: 14 november 2024
Bokslutskommuniké 2024: 20 februari 2025