DELÅRSRAPPORT Q3
EMB MISSION BOUND AB (PUBL)*

DELÅRSRAPPORT | JULI-SEPTEMBER 2026

EMB Mission Bound driver utvecklingen av en ny era av uppkopplad underhållning. Med fokus på spelindustrin syftar vi till att sammanföra företag, deras kunder och spelupplevelsen på innovativa och transformativa sätt.

*Tidigare **Embark Group AB** fram till den 17 januari 2025 och **LL Lucky Games AB** fram till den 12 juli 2024.

PERIODEN I SAMMANDRAG

FINANSIELL ÖVERSIKT ÖVER TREDJE KVARTALET 2026 (2025)

Under perioden juli–september 2026 fortsatte koncernens intäktsmix att förändras, där ökade teknikåtkomstavgifter och serviceavgifter mer än väl kompenserade för minskningen av traditionella royaltyintäkter. De totala intäkterna ökade med 28 procent jämfört med juli–september 2025. För perioden januari–september 2026 ökade de totala intäkterna med 9 procent, drivet av tillväxt inom teknikåtkomstavgifter och serviceavgifter, vilket delvis motverkades av lägre royaltyintäkter.

Samtidigt minskade koncernens kostnadsbas under båda perioderna. Personalkostnaderna var lägre än under motsvarande perioder 2025, vilka inkluderade kostnader för personalneddragningar till följd av koncernens omstruktureringsprogram. Även övriga rörelsekostnader minskade, främst till följd av en engångsåterföring av en avsättning för återställande av kontorslokaler om 4 937 TSEK. De operativa effektiviseringar och kostnadsoptimeringsåtgärder som genomfördes under 2025 fortsatte att bidra positivt till resultatet för januari–september 2026.

Redovisad EBITDA ökade med 1 360 procent under perioden juli–september 2026 och med 189 procent under januari–september 2026, medan periodens resultat förbättrades med 385 procent respektive 843 procent. Exklusive engångsåterföringen av avsättningen för återställande av kontorslokaler om 4 937 TSEK uppgick EBITDA till 18 641 TSEK för juli–september 2026 och till 45 046 TSEK för januari–september 2026.

(TSEK)	jul-sep 26	jul-sep 25	förändring	jan-sep 26	jan-sep 25	förändring
Intäkter	51 659	40 293	⬆ 28%	136 612	125 120	⬆ 9%
EBITDA	23 578	1 615	⬆ 1 360%	49 983	17 284	⬆ 189%
Rörelseresultat	16 843	-5 302	⬆ 418%	29 050	-2 577	⬆ 1 227%
Periodens resultat	15 133	-5 305	⬆ 385%	27 538	-3 708	⬆ 843%
Totala tillgångar	139 049	79 362	⬆ 75%	139 049	79 362	⬆ 75%
Eget kapital	73 694	37 320	⬆ 97%	73 694	37 320	⬆ 97%
Resultat per aktie, SEK	0,05	-0,02	⬆ 350%	0,09	-0,01	⬆ 1 000%
Totalt antal aktier	297 020 539	297 020 539	-	297 020 539	297 020 539	-
Genomsnittligt antal aktier	297 020 539	297 020 539	-	297 020 539	293 588 418	⬆ 1%

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER TREDJE KVARTALET 2026

Under det tredje kvartalet 2026 ingick koncernen ett nytt hyresavtal för ett kontor i Taiwan, varvid nyttjanderättstillgångar och motsvarande leasingskulder om vardera 12 186 TSEK redovisades. De nya lokalerna kommer att ersätta ett befintligt kontor vars hyresavtal förlängdes till december 2026. Enligt förlängningsavtalet avstod hyresvärden från samtliga krav på återställande av lokalerna, vilket resulterade i en återföring av en avsättning för återställande av kontorslokaler om 4 937 TSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 21 oktober 2026 ingick EMB Mission Bound AB (publ) avtal om att förvärva 51 procent av det Cypernbaserade bolaget Cleverpath Holdings Limited (”MegaBet Plus”) från Dennis Ang. Förvärvets genomförande är villkorat av godkännande från den cypriotiska spelmyndigheten Cyprus National Betting Authority och förväntas ske under det första kvartalet 2027. Den preliminära köpeskillingen uppgår till 4,1 miljoner EUR (cirka 45,6 MSEK), med förbehåll för sedvanliga justeringar, och består av 3,0 miljoner EUR för aktieandelen samt 1,1 miljoner EUR för rättigheterna till NBA-obligationer av klass A och klass B. Betalning kommer att ske genom ett skuldebrev som ska kvittas mot nyemitterade aktier i bolaget, till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktier under den 30-dagarsperiod som omedelbart föregår tillträdesdagen. Säljaren innehar även en säljoption som innebär att bolaget är skyldigt att förvärva ytterligare 39 procent för 2 668 422 EUR. Optionen kan utnyttjas 12–15 månader efter tillträdet. Betalning kan ske kontant, genom aktier i bolaget eller genom en kombination av dessa, under förutsättning att det är förenligt med bolagets rättsliga och regulatoriska förutsättningar. I samband med transaktionen gjorde bolaget en första utbetalning om 150 000 EUR till MegaBet Plus enligt låneavtalet. Låneavtalet medgav ytterligare en utbetalning om 150 000 EUR på begäran av MegaBet Plus och efter bolagets godkännande. Bolaget gjorde därefter den andra utbetalningen, vilket innebär att det sammanlagda beloppet som betalats ut enligt låneavtalet uppgår till 300 000 EUR. Lånet förfaller till betalning den 21 april 2027 och kan förlängas av bolaget.

VD-ORD

Bästa aktieägare,

Det tredje kvartalet 2026 markerar ännu ett steg framåt i den strategiska omställning som vi inledde under 2025. Under Q1 rapporterade vi de första tecknen på att våra operativa förändringar och vårt fokus på teknikpartnerskap bidrog till en förbättrad utveckling. Under Q2 kompenserade tillväxten inom teknikåtkomstavgifter och serviceavgifter för minskningen av traditionella royaltyintäkter. Under Q3 fortsatte denna positiva utveckling. Dessa verksamhetsområden driver nu den totala intäktstillväxten och förbättrar lönsamheten ytterligare.

Intäkterna för kvartalet uppgick till 51,7 MSEK, en ökning med 28 procent jämfört med motsvarande period föregående år och med 11 procent jämfört med Q2. Detta följer på kvartalsintäkter om 38,6 MSEK under Q1 och 46,4 MSEK under Q2, vilket visar på de kommersiella framsteg som gjorts under året. Intäkterna för årets första nio månader ökade med 9 procent till 136,6 MSEK, efter ett första halvår med i stort sett oförändrade intäkter.

Den förändrade sammansättningen av våra intäkter är fortsatt central för denna utveckling. Teknikåtkomstavgifterna ökade med 132 procent jämfört med föregående år till 15,3 MSEK under Q3, medan serviceavgifterna ökade med 69 procent till 32,6 MSEK. Tillsammans stod dessa verksamhetsområden för cirka 93 procent av kvartalets intäkter, vilket mer än väl kompenserade för den fortsatta minskningen av royaltyintäkterna. Tillväxten drevs av att en ny kund fick tillgång till utvalda delar av vår egenutvecklade teknik, tillsammans med nya serviceuppdrag och utökade uppdrag hos befintliga kunder.

Dessa resultat stöder den inriktning som vi beskrivit i våra tidigare rapporter: att utveckla EMB Mission Bound som en teknikpartner med ett djupare engagemang i kundernas plattformar och verksamheter. Vårt fokus ligger fortsatt på att utveckla inledande kunduppdrag till långsiktiga relationer inom teknikutveckling, integration, underhåll och support. Vi intäktsredovisar teknikåtkomstavgifter när tillgång till tekniken beviljas. Tidpunkten för när tillgång beviljas kan därför påverka resultatet för enskilda kvartal. Fortsatt tillväxt inom vår serviceverksamhet är en viktig del i arbetet med att skapa en mer motståndskraftig intäktsbas.

Redovisad EBITDA uppgick till 23,6 MSEK, jämfört med 14,5 MSEK under Q2, medan resultatet ökade till 15,1 MSEK från 7,3 MSEK. Resultatet för årets första nio månader uppgick till 27,5 MSEK, jämfört med en förlust om 3,7 MSEK under motsvarande period 2025.

Resultatet inkluderar en positiv engångseffekt om 4,9 MSEK från återföringen av en avsättning för återställande av kontorslokaler, efter att hyresvärden avstått från de tillhörande återställningskraven. Kostnadsjämförelsen med föregående år påverkas även positivt av att de omstruktureringskostnader som belastade resultatet under 2025 inte återkommit. Samtidigt som våra tidigare effektiviseringsåtgärder fortsätter att bidra positivt till utvecklingen har de underliggande personalkostnaderna ökat i takt med att vi utökat vår personalstyrka. Det är fortsatt avgörande att upprätthålla en god kostnadsdisciplin samtidigt som vi investerar i den kapacitet som krävs för att möta kundernas behov.

Vår finansiella ställning stärktes ytterligare, med likvida medel om 24,0 MSEK och eget kapital om 73,7 MSEK vid utgången av september. Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 38 procent till 35,9 MSEK under årets första nio månader. Kassaflödet från den löpande verksamheten under kvartalet uppgick dock till 7,5 MSEK, vilket var lägre än både under Q2 och motsvarande kvartal föregående år. Detta återspeglar ett utflöde av rörelsekapital, framför allt till följd av ökade fordringar.

Efter rapportperiodens utgång ingick vi avtal om att förvärva 51 procent av det Cypernbaserade bolaget Cleverpath Holdings Limited, känt som MegaBet Plus. Transaktionen har en preliminär köpeskilling om 4,1 miljoner EUR, som ska erläggas genom emission av aktier i EMB enligt vad som beskrivs i denna rapport. Förvärvets genomförande är fortsatt villkorat av godkännande från den cypriotiska spelmyndigheten Cyprus National Betting Authority och förväntas ske under det första kvartalet 2027. Detta är en betydelsefull utveckling för koncernen, och ett noggrant genomförande samt god kapitaldisciplin kommer att vara avgörande under transaktionens fortsatta process.

Framöver ligger våra prioriteringar fast i linje med vad vi kommunicerat tidigare under året: att kommersialisera vår egenutvecklade teknik, bredda vår kundbas och fördjupa relationerna med befintliga partners. Vi kommer att fortsätta utveckla vår plattform och våra AI-baserade funktioner, samtidigt som vi behåller ett starkt fokus på kostnader, rörelsekapital och resultatets kvalitet. Framstegen under årets första tre kvartal stärker vår tilltro till den valda inriktningen och understryker vikten av ett disciplinerat genomförande.

På styrelsens och ledningens vägnar vill jag tacka våra medarbetare, partners och aktieägare för deras fortsatta engagemang och stöd.

Stockholm den 20 november 2026
Chi Ho Li, VD

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING

INTÄKTER

Intäkterna för perioden juli–september 2026 uppgick till 51 659 TSEK, vilket motsvarar en ökning med 28 procent jämfört med 40 293 TSEK under motsvarande period 2025. Ökningen drevs av högre serviceavgifter, som ökade med 13 302 TSEK, eller 69 procent, och teknikåtkomstavgifter, som ökade med 8 699 TSEK, eller 132 procent. Detta motverkades delvis av en minskning av royaltyintäkterna med 10 635 TSEK, eller 74 procent. Tillväxten inom serviceavgifter var främst hänförlig till nya kunder och en utökad omfattning av tjänster till befintliga kunder. Ökningen av teknikåtkomstavgifter berodde på att en ny kund fick tillgång till utvalda delar av koncernens egenutvecklade teknik och systemarkitektur. Minskningen av royaltyintäkterna återspeglade huvudsakligen koncernens strategiska omställning mot plattformsbaserade kunduppdrag och direkta teknikpartnerskap.

För perioden januari–september 2026 uppgick intäkterna till 136 612 TSEK, vilket motsvarar en ökning med 9 procent jämfört med 125 120 TSEK under januari–september 2025. Serviceavgifterna ökade med 41 482 TSEK, eller 84 procent, och teknikåtkomstavgifterna ökade med 18 032 TSEK, eller 140 procent. Dessa ökningar kompenserade tillsammans mer än väl för minskningen av royaltyintäkterna med 48 022 TSEK, eller 76 procent, vilket återspeglar den fortsatta omställningen av koncernens intäktsmix mot teknikåtkomst och tjänstebaserade intäkter.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna för perioden juli–september 2026 uppgick till 34 816 TSEK (juli–september 2025: 45 595 TSEK). Förändringarna var främst hänförliga till följande faktorer:

(TSEK)	jul-sep 26	jul-sep 25	förändring	jan-sep 26	jan-sep 25	förändring
Personalkostnader	23 145	29 099	-20%	64 482	71 646	-10%
Övriga rörelsekostnader	4 940	8 898	-44%	22 126	31 521	-30%
Avskrivningar och nedskrivningar	6 735	6 917	-3%	20 933	19 861	5%
(Vinst)/förlust från intresseföretag	-4	681	-101%	21	4 669	-100%
	34 816	**45 595**	**-24%**	**107 562**	**127 697**	**-16%**

Personalkostnaderna minskade med 20 procent under perioden juli–september 2026 och med 10 procent under januari–september 2026, eftersom motsvarande perioder 2025 inkluderade kostnader för personalneddragningar om 8 568 TSEK respektive 12 374 TSEK till följd av den interna omstruktureringen av personal och avdelningar. Exklusive dessa kostnader ökade personalkostnaderna med 2 614 TSEK under juli–september 2026 och med 5 210 TSEK under januari–september 2026 jämfört med motsvarande perioder föregående år, främst till följd av att antalet anställda ökade med 25 procent respektive 21 procent. Övriga rörelsekostnader minskade med 44 procent respektive 30 procent, främst till följd av en engångsåterföring av en avsättning för återställande av kontorslokaler om 4 937 TSEK. Exklusive denna återföring ökade övriga rörelsekostnader med 979 TSEK under juli–september 2026, men minskade med 4 458 TSEK under januari–september 2026, vilket återspeglar de fortsatta positiva effekterna av de operativa effektiviserings- och kostnadsoptimeringsåtgärder som genomfördes under 2025.

Avskrivningar och nedskrivningar minskade med 3 procent under juli–september 2026 och ökade med 5 procent under januari–september 2026. Ökningen under januari–september 2026 berodde främst på nya hyresavtal för kontorslokaler och tillhörande förbättringsutgifter på annans fastighet. Därutöver förbättrades koncernens andel av resultat i intresseföretag från en förlust om 681 TSEK till en vinst om 4 TSEK under juli–september 2026, medan förlusten för januari–september 2026 minskade från 4 669 TSEK till 21 TSEK, vilket bidrog positivt till den totala minskningen av rörelsekostnaderna.

PERIODENS RESULTAT

Resultatet för perioden juli–september 2026 uppgick till 15 133 TSEK, jämfört med en förlust om 5 305 TSEK under juli–september 2025, vilket motsvarar en förbättring med 385 procent. För perioden januari–september 2026 uppgick resultatet till 27 538 TSEK, jämfört med en förlust om 3 708 TSEK under motsvarande period 2025, vilket motsvarar en förbättring med 843 procent. Förbättringen drevs främst av högre intäkter, lägre personalkostnader och övriga rörelsekostnader, inklusive engångsåterföringen av en avsättning för återställande av kontorslokaler, samt en väsentligt lägre andel av förluster från intresseföretag.

KONCERNENS FINANSIELLA UTVECKLING (FORTSÄTTNING)

EGET KAPITAL

Eget kapital per den 30 september 2026 uppgick till 73 694 TSEK, vilket motsvarar en ökning med 97 procent jämfört med 37 320 TSEK per den 30 september 2025. Ökningen var främst hänförlig till minskade ackumulerade förluster till följd av koncernens förbättrade lönsamhet under perioden.

De totala tillgångarna per den 30 september 2026 uppgick till 139 049 TSEK, vilket motsvarar en ökning med 75 procent jämfört med 79 362 TSEK per den 30 september 2025. Ökningen drevs främst av högre likvida medel, ökade kundfordringar samt nyttjanderättstillgångar som redovisats till följd av nya hyresavtal för kontorslokaler under perioden.

LIKVIDITET OCH FINANSIERING

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden juli–september 2026 uppgick till ett inflöde om 7 506 TSEK, vilket motsvarar en minskning med 9 procent jämfört med 8 264 TSEK under juli–september 2025. För perioden januari–september 2026 ökade kassaflödet från den löpande verksamheten med 38 procent till 35 865 TSEK, jämfört med 25 953 TSEK under motsvarande period 2025. Förbättringen drevs främst av det högre resultatet för perioden och gynnsamma förändringar i leverantörsskulder och övriga skulder, vilket delvis motverkades av en ökning av kundfordringar och övriga fordringar. Likvida medel per den 30 september 2026 uppgick till 24 021 TSEK, vilket motsvarar en ökning med 77 procent jämfört med 13 562 TSEK per den 30 september 2025.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Se not 6 i denna delårsrapport för upplysningar enligt IAS 24 avseende transaktioner med närstående parter.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(TSEK)	Not	jul-sep 26	jul-sep 25	jan-sep 26	jan-sep 25	2025
Intäkter	2	51 659	40 293	136 612	125 120	165 649
Personalkostnader		-23 145	-29 099	-64 482	-71 646	-87 672
Övriga rörelsekostnader		-4 940	-8 898	-22 126	-31 521	-40 344
Avskrivningar och nedskrivningar		-6 735	-6 917	-20 933	-19 861	-26 970
Resultatandel från intresseföretag		4	-681	-21	-4 669	-4 004
Rörelseresultat		**16 843**	**-5 302**	**29 050**	**-2 577**	**6 659**
Ränteintäkter		24	42	94	790	4 783
Räntekostnader		-1 497	431	-1 208	-1 040	-4 743
Skatt		-237	-476	-398	-881	-1 541
Periodens resultat		**15 133**	**-5 305**	**27 538**	**-3 708**	**5 158**
Övrigt totalresultat						
Omräkningsdifferenser		506	-433	367	-20	-417
Periodens totalresultat		**15 639**	**-5 738**	**27 905**	**-3 728**	**4 741**
Resultat per aktie (före och efter utspädning) (SEK)		**0,05**	**-0,02**	**0,09**	**-0,01**	**0,02**

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna finansiella delårsrapport för koncernen.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(TSEK)	Not	30 september 2026	30 september 2025	31 december 2025
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		14 026	15 924	15 667
Materiella tillgångar		7 595	10 012	7 545
Nyttjanderättstillgångar	3	31 239	14 050	11 087
Andelar i intresseföretag		10 667	10 024	10 688
Uppskjutna skattefordringar		2 454	2 213	2 470
Övriga anläggningstillgångar		6 827	5 492	5 458
		72 808	**57 715**	**52 915**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Kundfordringar		39 279	3 701	21 123
Övriga fordringar och förutbetalda kostnader		2 941	4 384	2 547
Likvida medel		24 021	13 562	4 586
		66 241	**21 647**	**28 256**
SUMMA TILLGÅNGAR		**139 049**	**79 362**	**81 171**
Aktiekapital		5 940	5 940	5 940
Överkursfond		187 511	187 511	187 511
Omräkningsreserv		-1 158	-1 128	-1 525
Balanserat resultat		-118 599	-155 003	-146 137
SUMMA EGET KAPITAL		**73 694**	**37 320**	**45 789**
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Leasingskulder	4	24 933	9 010	8 867
Övriga långfristiga skulder		2 615	-	-
		27 548	**9 010**	**8 867**
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		5 137	3 757	3 881
Personalrelaterade skulder		14 407	13 715	8 694
Upplupna kostnader och övriga skulder		9 802	5 581	7 024
Leasingskulder	4	8 461	9 979	6 916
		37 807	**33 032**	**26 515**
SUMMA SKULDER		**65 355**	**42 042**	**35 382**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**139 049**	**79 362**	**81 171**

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna finansiella delårsrapport för koncernen.

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(TSEK)	Aktiekapital	Överkurs-fond	Omräknings-reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Per den 31 december 2024	**5 733**	**183 950**	**-1 108**	**-151 295**	**37 280**
Kvittningsemission	207	3 600	-	-	**3 807**
Emissionskostnader	-	-39	-	-	**-39**
Periodens totalresultat	-	-	-417	5 158	**4 741**
Per den 31 december 2025	**5 940**	**187 511**	**-1 525**	**-146 137**	**45 789**
Periodens totalresultat	-	-	-40	5 130	**5 090**
Per den 31 mars 2026	**5 940**	**187 511**	**-1 565**	**-141 007**	**50 879**
Periodens totalresultat	-	-	-99	7 275	**7 176**
Per den 30 juni 2026	**5 940**	**187 511**	**-1 664**	**-133 732**	**58 055**
Periodens totalresultat	-	-	506	15 133	**15 639**
Per den 30 september 2026	**5 940**	**187 511**	**-1 158**	**-118 599**	**73 694**

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna finansiella delårsrapport för koncernen.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

(TSEK)	jul-sep 26	jul-sep 25	jan-sep 26	jan-sep 25	2025
Periodens resultat	15 133	-5 305	27 538	-3 708	5 158
Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet					
Avskrivningar och nedskrivningar	6 735	6 917	20 933	19 861	26 970
Förlust vid avyttring av tillgångar	-	91	-	91	76
Leasingränta	667	354	1 116	1 188	1 455
Erhållen ränta	-24	-	-94	-	-855
Resultat från intresseföretag (vinst/förlust)	-4	681	21	4 669	4 004
Skatt	237	476	398	881	1 541
Förändringar i rörelsekapital					
Förändring i kundfordringar och övriga fordringar	-12 526	6 191	-18 457	1 051	-13 534
Förändring i leverantörsskulder och övriga skulder	-2 712	-1 141	4 410	1 920	-2 093
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**7 506**	**8 264**	**35 865**	**25 953**	**22 722**
Investeringsverksamhet					
Likvid från försäljning av anläggningstillgångar	-	282	-	282	282
Återbetalda respektive erlagda depositioner	198	-619	-1 353	-1 745	-1 968
Aktiverade interna utvecklingskostnader	-1 247	-926	-3 301	-3 245	-4 675
Investeringar i anläggningstillgångar	-1 663	-491	-3 520	-3 657	-3 733
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-2 712**	**-1 754**	**-8 174**	**-8 365**	**-10 094**
Finansieringsverksamhet					
Emissionskostnader	-	-	-	-39	-39
Nettoförändring av lån	-	-	-	-710	-710
Betalningar av leasingavgifter	-1 359	-4 407	-8 595	-11 814	-15 287
Kassaflöde från finansieringsverksamhet	**-1 359**	**-4 407**	**-8 595**	**-12 563**	**-16 036**
Valutakurseffekter på likvida medel	364	-448	339	-208	-751
Förändring i likvida medel	**3 799**	**1 655**	**19 435**	**4 817**	**-4 159**
Likvida medel vid periodens början	20 222	11 907	4 586	8 745	8 745
Likvida medel vid periodens slut	**24 021**	**13 562**	**24 021**	**13 562**	**4 586**

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna finansiella delårsrapport för koncernen.

NOTER TILL DELÅRSRAPPORTEN

1. PRESENTATION AV KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*. Därutöver tillämpar koncernen årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation, RFR 1, Kompletterande redovisningsregler för koncerner. De redovisningsprinciper som tillämpas av koncernen är oförändrade jämfört med årsredovisningen för 2025.

2. INTÄKTER

(TSEK)	Teknikåtkomstavgifter		Royaltyintäkter		Serviceavgifter		Totalt	
Kundregion	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**	**2026**	**2025**
Asien	21 691	6 305	7 280	41 830	47 073	33 227	76 044	81 362
Övriga	9 191	6 545	7 505	20 977	43 872	16 236	60 568	43 758
Jan-sep	**30 882**	**12 850**	**14 785**	**62 807**	**90 945**	**49 463**	**136 612**	**125 120**
Asien	14 933	6 305	1 716	10 164	17 853	15 539	34 502	32 008
Övriga	367	296	2 087	4 274	14 703	3 715	17 157	8 285
Jul-sep	**15 300**	**6 601**	**3 803**	**14 438**	**32 556**	**19 254**	**51 659**	**40 293**

Teknikåtkomstavgifter utgörs av fasta ersättningar som erhålls i förskott för att ge kunder tillgång till egenutvecklad teknik, såsom spelprogramvara eller plattformsdesign. Dessa intäkter redovisas vid den tidpunkt då tillgång till tekniken beviljas. Royaltyintäkter från spellicenser är rörliga och baseras på en procentandel av speloperatörernas intäkter. Dessa redovisas löpande i takt med att speltransaktionerna genomförs. Avgifter för tjänster efter avtalets fullgörande och andra relaterade tjänster, såsom startavgifter för integration, redovisas löpande som serviceavgifter i takt med att tjänsterna utförs. Övriga serviceavgifter avser tillhandahållande av teknikutveckling, underhåll och konsulttjänster samt startavgifter för integration av spel hos speloperatörer och redovisas löpande i takt med att tjänsterna utförs. Under perioden januari–september 2026 genererades mer än 48 procent av koncernens intäkter från två kunder (kund A: 27 procent; kund B: 21 procent), medan två kunder under motsvarande period 2025 stod för 33 respektive 38 procent av intäkterna. Avtalsskulder till kunder per den 30 september 2026 uppgick till 3 546 TSEK (30 september 2025: 1 480 TSEK). Avtalsskulderna avser förskottsbetalningar för teknikåtkomstavgifter och kommer att intäktsföras under efterföljande perioder när tillgång till tekniken beviljas.

3. FASTIGHETSLEASINGAVTAL

Vid ingången av 2026 hade koncernen fyra befintliga hyresavtal, ingångna i augusti 2023, maj 2024, januari 2025 och april 2025, avseende två kontor i Taiwan samt ett kontor vardera i Malaysia och Singapore.

Under perioden januari–september 2026 ingick koncernen tre nya hyresavtal: ett för ett kontor i Thailand i april 2026 och två för kontor i Taiwan i juni respektive augusti 2026. Hyresavtalet för kontoret i Taiwan, som ingicks i maj 2024, löpte ut i juni 2026 vid avtalstidens slut.

I enlighet med IFRS 16 Leasingavtal har nyttjanderättstillgångar och motsvarande leasingskulder redovisats i balansräkningen.

(TSEK)	Nyttjanderätts-tillgångar	Materiella anläggningstillgångar – förbättringsutgifter på annans fastighet	Totalt
Anskaffningsvärde			
31 december 2025	**35 445**	**21 591**	**57 036**
Tillkommande under perioden	17 841	2 541	20 382
30 juni 2026	**53 286**	**24 132**	**77 418**
Tillkommande under perioden	12 186	1 554	13 740
30 september 2026	**65 472**	**25 686**	**91 158**
Ackumulerade avskrivningar			
31 december 2025	**-24 358**	**-15 830**	**-40 188**
Avskrivningar under perioden	-2 858	-1 940	-4 798
31 mars 2026	**-27 216**	**-17 770**	**-44 986**
Avskrivningar under perioden	-3 288	-1 998	-5 286
30 juni 2026	**-30 504**	**-19 768**	**-50 272**
Avskrivningar under perioden	-3 729	-818	-4 547
30 september 2026	**-34 233**	**-20 586**	**-54 819**
Redovisat värde			
31 december 2025	**11 087**	**5 761**	**16 848**
31 mars 2026	**8 229**	**3 821**	**12 050**
30 juni 2026	**22 782**	**4 364**	**27 146**
30 september 2026	**31 239**	**5 100**	**36 339**

4. LEASINGSKULDER

Koncernen har redovisat leasingskulder som motsvarar nyttjanderättstillgångarna, diskonterade med koncernens marginella låneränta. Nedan följer en sammanställning av förändringarna i leasingskulderna under perioden samt en indikativ förfallostruktur per den 30 september 2026.

(TSEK)	**Leasingskulder**
1 januari 2026	**15 783**
Leasingbetalningar	-3 653
Räntekostnader för leasing	183
31 mars 2026	**12 313**
Tillkommande leasingskulder	17 841
Leasingbetalningar	-3 583
Räntekostnader för leasing	266
30 juni 2026	**26 837**
Tillkommande leasingskulder	12 186
Leasingbetalningar	-1 359
Räntekostnader för leasing	667
Återföring	-4 937
30 september 2026	**33 394**

I augusti 2026 kom koncernen överens om en slutlig förlängning med fyra månader av hyresavtalet för ett av sina kontor i Taiwan, med en förlängd avtalstid som löper ut i december 2026. Ingen ytterligare nyttjanderättstillgång redovisades med anledning av förlängningen. Enligt förlängningsavtalet avstod hyresvärden genom avtal från samtliga krav på återställande av lokalerna. Koncernen redovisade därför en återföring av avsättningen för återställande av kontorslokaler om 4 937 TSEK under perioden.

Den indikativa förfallostrukturen för koncernens leasingskulder per den 30 september 2026 presenteras nedan:

Leasingskuldernas förfallostruktur (TSEK)	**2026**	**2027**	**2028**	**2029 och därefter**	**Totalt**
Hyresbetalningar	3 016	12 064	9 779	11 334	36 193
	3 016	**12 064**	**9 779**	**11 334**	**36 193**

5. MODERBOLAGETS RAPPORTER I SAMMANDRAG

Moderbolaget har upprättat sin finansiella redovisning i enlighet med årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 ska moderbolaget tillämpa samtliga internationella redovisningsstandarder som antagits av EU, i den mån detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen.

Det finns inga aviserade förändringar i RFR 2 som är tillämpliga för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2025 eller senare.

De huvudsakliga avvikelserna mellan de redovisningsprinciper som tillämpas av koncernen och moderbolaget beskrivs nedan:

- Andelar i koncernföretag och intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderbolaget och prövas årligen för nedskrivningsbehov.
- Moderbolaget tillämpar undantaget från IFRS 9 avseende redovisning och värdering av finansiella garantiavtal till förmån för dotterbolag och intresseföretag. Moderbolaget redovisar dessa finansiella garantiavtal som eventualförpliktelser.

Andra skillnader som finns men som för närvarande inte är relevanta för resultatet är att utdelningar enligt RFR 2 redovisas i resultaträkningen samt att RFR 2 innehåller ett undantag från IFRS 16, vilket innebär att samtliga leasingavtal får redovisas som operationella leasingavtal när moderbolaget är leasetagare. Även om dessa skillnader inte är relevanta för närvarande kan de få betydelse under kommande år.

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag (TSEK)	**jul-sep 26**	**jul-sep 25**	**jan-sep 26**	**jan-sep 25**	**2025**
Intäkter	51 659	42 145	139 533	119 368	171 209
Övriga rörelsekostnader	-33 508	-47 067	-108 175	-125 390	-166 628
Rörelseresultat	**18 151**	**-4 922**	**31 358**	**-6 022**	**4 581**
Finansnetto	955	40	1 943	-181	40
Skatt	-72	-135	-190	-540	-632
Periodens resultat	**19 034**	**-5 017**	**33 111**	**-6 743**	**3 989**
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser	167	244	354	172	-567
Periodens totalresultat	**19 201**	**-4 773**	**33 465**	**-6 571**	**3 422**

5. MODERBOLAGETS RAPPORTER I SAMMANDRAG (FORTSÄTTNING)

Moderbolagets balansräkning i sammandrag (TSEK)	30 september 2026	30 september 2025	31 december 2025
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	14 026	15 577	15 667
Materiella tillgångar	5 659	7 134	4 933
Andelar i koncernföretag och intresseföretag	17 929	16 497	16 497
Uppskjutna skattefordringar	2 012	-	-
Övriga anläggningstillgångar	5 949	4 673	4 672
	45 575	**43 881**	**41 769**
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar och övriga fordringar	34 443	2 510	19 886
Fordringar från koncernföretag	1 463	3 608	2 082
Likvida medel	21 443	7 315	3 537
	57 349	**13 433**	**25 505**
SUMMA TILLGÅNGAR	**102 924**	**57 314**	**67 274**
Aktiekapital	5 940	5 940	5 940
Överkursfond	187 511	187 511	187 511
Omräkningsreserv	-135	250	-489
Balanserat resultat	-108 285	-152 128	-141 396
SUMMA EGET KAPITAL	**85 031**	**41 573**	**51 566**
KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder och övriga skulder	17 893	15 741	15 708
SUMMA SKULDER	**17 893**	**15 741**	**15 708**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**102 924**	**57 314**	**67 274**

6. NÄRSTÅENDE PARTER

Moderbolaget har transaktioner med dotterbolag avseende managementavgifter, finansiering samt operativa stödtjänster, vilka genomförs på marknadsmässiga villkor.

7. HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Den 21 oktober 2026 ingick EMB Mission Bound AB (publ) avtal om att förvärva 51 procent av det Cypernbaserade bolaget Cleverpath Holdings Limited (”MegaBet Plus”) från Dennis Ang. Förvärvets genomförande är villkorat av godkännande från den cypriotiska spelmyndigheten Cyprus National Betting Authority och förväntas ske under det första kvartalet 2027. Den preliminära köpeskillingen uppgår till 4,1 miljoner EUR (cirka 45,6 MSEK), med förbehåll för sedvanliga justeringar, och består av 3,0 miljoner EUR för aktieandelen samt 1,1 miljoner EUR för rättigheterna till NBA-obligationer av klass A och klass B. Betalning kommer att ske genom ett skuldebrev som ska kvittas mot nyemitterade aktier i bolaget, till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittskursen för bolagets aktier under den 30-dagarsperiod som omedelbart föregår tillträdesdagen. Säljaren innehar även en säljoption som innebär att bolaget är skyldigt att förvärva ytterligare 39 procent för 2 668 422 EUR. Optionen kan utnyttjas 12–15 månader efter tillträdet. Betalning kan ske kontant, genom aktier i bolaget eller genom en kombination av dessa, under förutsättning att det är förenligt med bolagets rättsliga och regulatoriska förutsättningar. I samband med transaktionen gjorde bolaget en första utbetalning om 150 000 EUR till MegaBet Plus enligt låneavtalet. Låneavtalet medgav ytterligare en utbetalning om 150 000 EUR på begäran av MegaBet Plus och efter bolagets godkännande. Bolaget gjorde därefter den andra utbetalningen, vilket innebär att det sammanlagda beloppet som betalats ut enligt låneavtalet uppgår till 300 000 EUR. Lånet förfaller till betalning den 21 april 2027 och kan förlängas av bolaget.

AKTIEN

Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 2 000 000 SEK och högst 8 000 000 SEK, fördelat på lägst 100 000 000 och högst 400 000 000 aktier. Handel med bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market inleddes under 2021.

Aktieinformation	
Marknadsplats	First North Stockholm
Aktieticker	EMB
ISIN-kod	SE0015797873

ANTALET AKTIER

	jul-sep 26	jul-sep 25	jan-sep 26	jan-sep 25	2025
Antal aktier vid periodens ingång	297 020 539	297 020 539	297 020 539	286 647 906	286 647 906
Antal aktier vid periodens utgång	297 020 539	297 020 539	297 020 539	297 020 539	297 020 539
Genomsnittligt antal aktier under perioden	297 020 539	297 020 539	297 020 539	293 588 418	293 649 149

UTVECKLING AV AKTIEKAPITALET

Tidpunkt	Händelse	Ökning av antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktie-kapital	Totalt aktie-kapital	Tecknings-kurs	Kvot-värde
2019-08-08	Nybildning	2 500 000	2 500 000	50 000	50 000	0,020	0,02
2020-04-17	Nyemission	22 500 000	25 000 000	450 000	500 000	0,020	0,02
2021-02-19	Nyemission	6 784 260	31 784 260	135 685	635 685	1,125	0,02
2021-07-15	Nyemission	12 121 212	43 905 472	242 424	878 109	1,650	0,02
2021-10-26	Kvittningsemission	1 000 000	44 905 472	20 000	898 109	2,980	0,02
2022-03-29	Nyemission	3 961 034	48 866 506	79 221	977 330	3,00	0,02
2022-06-01	Kvittningsemission	2 500 000	51 366 506	50 000	1 027 330	3,30	0,02
2022-07-12	Nyemission	1 500 667	52 867 173	30 013	1 057 343	3,00	0,02
2022-10-04	Kvittningsemission	6 258 095	59 125 268	125 162	1 182 505	1,800	0,02
2022-12-07	Kvittningsemission	1 079 977	60 205 245	21 600	1 204 105	1,800	0,02
2022-12-07	Nyemission	15 052 049	75 257 294	301 041	1 505 146	0,941	0,02
2023-02-08	Nyemission	46 732 522	121 989 816	934 650	2 439 796	0,658	0,02
2023-09-05	Kvittningsemission	13 106 241	135 096 057	262 124	2 701 921	0,988	0,02
2023-12-22	Kvittningsemission	23 194 000	158 290 057	463 880	3 165 801	0,85	0,02
2024-05-15	Nyemission	83 847 317	242 137 374	1 676 946	4 842 747	0,2454	0,02
2024-05-15	Kvittningsemission	44 510 532	286 647 906	890 211	5 732 958	0,903	0,02
2025-04-02	Kvittningsemission	10 372 633	297 020 539	207 453	5 940 411	0,367	0,02

Tabellen ovan visar förändringar i antalet aktier och aktiekapitalet i SEK.

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Intäkter	Intäkter genererade från avtal med kunder inom ramen för den ordinarie verksamheten.
EBITDA	Periodens resultat med återlagda räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar, vilket speglar den operativa lönsamheten.
Rörelseresultat	Visar det samlade resultatet från all operativ verksamhet.
Periodens resultat	Totalt resultat för rapportperioden, exklusive orealiserade vinster eller förluster som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolag till svenska kronor.
Totala tillgångar	Summan av koncernens långfristiga och kortfristiga tillgångar enligt balansräkningen.
Eget kapital	Totala tillgångar minus totala skulder, motsvarande koncernens eget kapital.
Resultat per aktie (före och efter utspädning)	Periodens resultat dividerat med det vägda genomsnittliga antalet utestående aktier under perioden.
Totalt antal aktier	Totalt antal utestående aktier i moderbolaget på balansdagen.
Genomsnittligt antal aktier	Vägt genomsnittligt antal utestående aktier under rapportperioden.

ÖVRIG INFORMATION

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport omfattar det svenska moderbolaget EMB Mission Bound AB (publ), organisationsnummer 559214-3316, samt dess dotterbolag. Moderbolaget är ett publikt aktiebolag registrerat i Stockholm, Sverige. Huvudkontorets adress är Östermalmstorg 1, 114 42 Stockholm, Sverige. Koncernens delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering* samt tillämpliga delar av årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL). Rapporten har inte granskats av bolagets revisorer.

KOMMANDE RAPPORTDATUM

Q4 2026	19 mars 2027
Årsredovisning 2026	23 april 2027
Årsstämma	14 maj 2027
Q1 2027	21 maj 2027

Samtliga finansiella rapporter publiceras på bolagets webbplats, www.embplc.com.

CERTIFIED ADVISER

Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North Growth Market:
Corpura Fondkommission AB
+4672-252 34 51
ca@corpura.se

STOCKHOLM DEN 20 NOVEMBER 2026
EMB Mission Bound AB (publ)
Styrelsen

KONTAKTUPPGIFTER

EMB Mission Bound AB (publ)
Östermalmstorg 1
114 42 Stockholm

info@embplc.com - www.embplc.com

Chi Ho Li
VD
michael@embplc.com