

DELÅRSRAPPORT Q4 2025

EMB MISSION BOUND AB (PUBL)*

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ | JANUARI-DECEMBER 2025



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 AV DET FJÄRDE KVARTALET OCH RÄKENSKAPSÅRET 2025 (2024)

Koncernen fortsatte att uppvisa intäktsstillväxt under både okt-dec 2025 och räkenskapsåret 2025, vilket ledde till ett väsentligt förbättrat finansiellt resultat för båda perioderna. Den starka utvecklingen i intäkterna motverkades delvis av omstruktureringskostnader om 332 TSEK för okt-dec 2025 och 12 706 TSEK för räkenskapsåret 2025, till följd av ett omstruktureringsprogram som initierades under Q2 2025 och fortsatte fram till årets slut.

(TSEK)	okt-dec 25	okt-dec 24	% förändring	2025	2024	% förändring
Intäkter	40 529	35 456	↑ 14%	165 649	92 061	↑ 80%
EBITDA	16 345	8 956	↑ 83%	33 629	5 894	↑ 471%
Rörelseresultat	9 236	1 505	↑ 514%	6 659	-16 921	↑ 139%
Resultat för perioden	8 866	721	↑ 1130%	5 158	-22 130	↑ 123%
Totala tillgångar	81 171	81 933	↓ 1%	81 171	81 933	↓ 1%
Eget kapital	45 789	37 280	↑ 23%	45 789	37 280	↑ 23%
Resultat per aktie, SEK	0,03	0,00	↑ 0%	0,02	-0,09	↑ 120%
Totalt antal aktier	297 020 539	286 647 906	↑ 4%	297 020 539	286 647 906	↑ 4%
Genomsnittligt antal aktier	297 020 539	286 647 906	↑ 4%	293 649 149	239 173 085	↑ 23%

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER FJÄRDE KVARTALET 2025

- Inga händelser har inträffat under det fjärde kvartalet som föranleder någon justering eller ytterligare upplysning i denna rapport.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER PERIODENS UTGÅNG

- Inga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång som föranleder någon justering eller ytterligare upplysning i denna rapport.

VD-ORD

Kära aktieägare,

Det fjärde kvartalet 2025 avslutar ett transformativt år för koncernen, präglad av fortsatt expansion av vår teknikplattform, strategiska operativa förbättringar samt en stärkt position som leverantör av skalbar spelinfrastruktur och tjänster. Under året har vi haft ett tydligt fokus på att bygga en mer integrerad och robust verksamhet, driven av vårt växande teknologiska ekosystem och ett expanderande partnersnätverk.

Under kvartalet minskade royaltyintäkterna jämfört med motsvarande period föregående år. Detta var främst en följd av en strategisk förändring i ett äldre kundavtal, där den royaltybaserade strukturen avvecklades efter en genomgång av det kommersiella samarbetet. Samtidigt genomförde koncernen en bredare översyn och justering av sin royaltymodell i utvalda avtal, i syfte att bättre anpassa de kommersiella villkoren till vår utvecklade plattformsstrategi och den ökande betydelsen av tekniktjänster inom verksamheten.

Dessa justeringar speglar vårt fokus på att förbättra kvaliteten och skalbarheten i intäkterna genom att i större utsträckning använda affärsmodeller som bättre fångar det värde som skapas genom vår plattform, infrastruktur och operativt stöd. Även om förändringarna haft en kortsiktig påverkan på redovisade royaltyintäkter, stärker de den långsiktiga grunden i verksamheten och positionerar koncernen för mer hållbar tillväxt i takt med att vårt teknologiska ekosystem fortsätter att expandera.

Samtidigt är det glädjande att övriga delar av verksamheten utvecklats positivt. Intäkter från servicebaserade avgifter och teknikaccessavgifter ökade i takt med att systemåtkomsten utökades till fler partners samt nya serviceprojekt levererades inom plattformen. Denna diversifiering av intäktsströmmar stärker värdet av vår egenutvecklade teknik och stödjer vår övergripande strategi att bygga en mer balanserad och skalbar intäktsmodell.

Under 2025 genomförde vi även operativa åtgärder i syfte att stärka effektiviteten och förbereda koncernen för nästa tillväxtfas. Även om dessa initiativ medförde

vissa engångskostnader för omstrukturering under året, förväntas de bidra till förbättrad operativ disciplin, en mer kostnadseffektiv struktur och starkare marginaler över tid.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 22,7 MSEK för helåret, vilket speglar den underliggande styrkan i verksamheten och förbättrad lönsamhet. Även om det fjärde kvartalet uppvisade ett tillfälligt kassautflöde, var detta främst hänförligt till tidpunkten för kundinbetalningar och förändringar i rörelsekapital, snarare än någon strukturell förändring i verksamheten. Vi har fortsatt fokus på att förbättra kassaflödeskonverteringen och upprätthålla en disciplinerad kapitalallokering i takt med att vi skalar upp verksamheten.

Framgent kvarstår vårt fokus på att vidareutveckla plattformens kapacitet, fördjupa samarbeten med operatörer och teknikleverantörer samt utforska strategiska möjligheter som stärker vårt sammanlänkade ekosystem inom underhållning. Med en stärkt operativ grund och ett växande teknikerbjudande bedömer vi att koncernen är väl positionerad för att fortsätta leverera hållbar tillväxt och långsiktigt värde för våra aktieägare.

När vi går in i 2026 kommer vårt fokus att ligga på att accelerera tillväxten genom att attrahera nya kunder och expandera vårt partnersnätverk på såväl befintliga som nya marknader. Med en stärkt plattform, en mer förfinad affärsmodell och en ökande efterfrågan på vår teknik och våra tjänster ser vi tydliga möjligheter att fortsätta skala upp verksamheten samtidigt som vi fortsätter att förbättra kvaliteten i vår intäktsbas.

Med en starkare operativ grund, förbättrad finansiell utveckling och en tydlig strategisk inriktning bedömer vi att koncernen har goda förutsättningar för fortsatt tillväxt och värdeskapande.

För ledningens räkning vill jag rikta ett varmt tack till våra medarbetare, partners och aktieägare för ert fortsatta förtroende och stöd.

Stockholm, 27 mars 2026

Chi Ho Li

VD

FINANSIELL UTVECKLING (KONSOLIDERAD)

INTÄKTER

Intäkterna för okt-dec 2025 uppgick till 40 529 TSEK, vilket motsvarar en ökning om 14 % jämfört med motsvarande period 2024 (35 456 TSEK). Den kvartalsvisa tillväxten drevs främst av högre serviceavgifter och teknikaccessavgifter, delvis motverkat av minskade royaltyintäkter till följd av bortfall av en operatör samt en övergripande marginalpress. Jämfört med motsvarande period 2024 minskade royaltyintäkterna för okt-dec 2025 med 20 144 TSEK, medan serviceavgifter och teknikaccessavgifter ökade med 17 767 TSEK respektive 7 450 TSEK, till följd av nya serviceprojekt som säkrats samt en ny kund som beviljats tillgång till delar av koncernens egenutvecklade teknik och systemarkitektur.

Intäkterna för räkenskapsåret 2025 uppgick till 165 649 TSEK, vilket motsvarar en ökning om 80 % jämfört med motsvarande period 2024 (92 061 TSEK). Den betydande intäktsökningen för räkenskapsåret 2025 jämfört med motsvarande period 2024 kan hänföras till samtliga tre intäktsströmmar: 1. royaltyintäkterna ökade med 10 931 TSEK till följd av ökad transaktionsvolym med operatörer; 2. serviceavgifterna ökade med 46 747 TSEK till följd av fler säkrade projekt relaterade till teknikutveckling, underhåll och konsulttjänster; samt 3. teknikaccessavgifterna ökade med 15 910 TSEK, till följd av att nya kunder beviljats tillgång till delar av koncernens egenutvecklade spelplattformsteknik och systemarkitektur.

RÖRELSEKOSTNADER

Rörelsekostnaderna för okt-dec 2025 och räkenskapsåret 2025 uppgick till 31 293 TSEK respektive 158 990 TSEK (okt-dec 2024: 33 951 TSEK och räkenskapsåret 2024: 108 982 TSEK). Förändringarna är främst hänförliga till följande faktorer:

(TSEK)	okt-dec 25	okt-dec 24	% förändring	2025	2024	% förändring
Personalkostnader	16 026	14 494	11%	87 672	45 205	94%
Avskrivningar, nedskrivningar och amorteringar	7 109	7 451	-5%	26 970	22 815	18%
Övriga rörelsekostnader	8 823	9 109	-3%	40 344	39 398	2%
Resultatandel från intresseföretag	-665	2 897	-123%	4 004	1 564	156%
	31 293	33 951		158 990	108 982	

Personalkostnaderna har ökat för räkenskapsåret 2025, till följd av en ökning med cirka 22 % av antalet anställda (jämfört med 31 december 2024), samt omstruktureringskostnader (okt-dec 2025: 332 TSEK och räkenskapsåret 2025: 12 706 TSEK). Avskrivningar och nedskrivningar har ökat för räkenskapsåret 2025, främst till följd av nya hyresavtal för kontor och tillhörande hyresgäst Anpassningar. Den totala kostnadsökningen återspeglar koncernens tillväxt och effekten av omstruktureringsprogrammet.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet för okt-dec 2025 uppgick till 9 236 TSEK, vilket motsvarar en ökning om 514 % jämfört med motsvarande period 2024 (1 505 TSEK), främst hänförligt till rekordhöga intäkter för kvartalet okt-dec 2025. För räkenskapsåret 2025 uppgick rörelseresultatet till 6 659 TSEK, vilket motsvarar en ökning om 139 % jämfört med 2024, då rörelseresultatet uppgick till -16 921 TSEK. Förbättringen drevs av att intäktstillväxten översteg ökningen i rörelsekostnader. Periodens resultat för okt-dec 2025 uppgick till 8 866 TSEK, vilket motsvarar en ökning om 1 130 % jämfört med motsvarande period 2024 (721 TSEK). För räkenskapsåret 2025 uppgick periodens resultat till 5 158 TSEK, vilket motsvarar en ökning om 123 % jämfört med motsvarande period 2024, då resultatet uppgick till -22 130 TSEK.

FINANSIELL UTVECKLING (KONSOLIDERAD) (FORTSÄTTNING)

EGET KAPITAL

Eget kapital per den 31 december 2025 uppgick till 45 789 TSEK, motsvarande en ökning om 23 % jämfört med motsvarande period 2024 (37 280 TSEK). Ökningen i eget kapital är huvudsakligen hänförlig till ett förbättrat finansiellt resultat, vilket resulterat i en starkare kapitalposition. Totala tillgångar per den 31 december 2025 uppgick till 81 171 TSEK, motsvarande en minskning om 1 % jämfört med motsvarande period 2024 (81 933 TSEK).

KASSA OCH FINANSIERING

Kassaflödet från den löpande verksamheten för perioden okt-dec 2025 uppgick till ett kassautflöde om 3 231 TSEK, jämfört med ett kassainflöde om 11 979 TSEK under motsvarande period 2024. Förändringen motsvarar en försämring om 126 %, från ett inflöde till ett utflöde. Förändringen är huvudsakligen hänförlig till tidpunkten för kundinbetalningar. För räkenskapsåret 2025 uppgick nettokassaflödet från den löpande verksamheten till 22 722 TSEK, vilket motsvarar en ökning om 190 % jämfört med motsvarande period 2024 (7 843 TSEK). Likvida medel per den 31 december 2025 uppgick till 4 586 TSEK, vilket motsvarar en minskning om 47 % jämfört med motsvarande period 2024 (8 745 TSEK).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

KONSOLIDERAD RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

(TSEK)	Not	okt-dec 25	okt-dec 24	2025	2024
Intäkter	2	40 529	35 456	165 649	92 061
Personalkostnader		-16 026	-14 494	-87 672	-45 205
Avskrivningar, nedskrivningar och amorteringar		-7 109	-7 451	-26 970	-22 815
Övriga rörelsekostnader		-8 823	-9 109	-40 344	-39 398
Resultatandel från intresseföretag		665	-2 897	-4 004	-1 564
Rörelseresultat		9 236	1 505	6 659	-16 921
Finansnetto		290	-784	40	-4 822
Skatt		-660	-	-1 541	-387
Resultat för perioden		8 866	721	5 158	-22 130
Övrigt totalresultat					
Omräkningsdifferenser		-397	-454	-417	-319
Totalresultat för perioden		8 469	267	4 741	-22 449
Resultat per aktie (före och efter utspädning) (SEK)		0,03	0,00	0,02	-0,09

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS BALANSRÄKNING

(TSEK)	Not	31 december 2025	31 december 2024	1 januari 2024
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella tillgångar		15 667	13 234	7 501
Materiella tillgångar		7 545	13 674	15 798
Nyttjanderättstillgångar	3	11 087	17 224	17 846
Investeringar i intresseföretag		10 688	14 692	16 256
Övriga anläggningstillgångar		7 928	5 960	4 670
		52 915	64 784	62 071
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Kundfordringar och övriga fordringar		23 670	8 404	2 209
Kassa och bank		4 586	8 745	8 962
		28 256	17 149	10 991
SUMMA TILLGÅNGAR				
		81 171	81 933	73 062
Aktiekapital		5 940	5 733	3 166
Överkursfond		187 511	183 950	125 346
Aktier att emittera		-	-	40 193
Omräkningsreserv		-1 525	-1 108	-789
Balanserat resultat		-146 137	-151 295	-131 061
SUMMA EGET KAPITAL		45 789	37 280	36 855
LÅNGFRISTIGA SKULDER				
Leasingskulder	4	8 867	12 030	15 305
KORTFRISTIGA SKULDER				
Leverantörsskulder		3 881	4 178	3 075
Upplupna kostnader och övriga skulder		15 718	15 973	9 555
Räntebärande skulder		-	710	499
Leasingskulder	4	6 916	11 762	7 773
		26 515	32 623	20 902
SUMMA SKULDER				
		35 382	44 653	36 207
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER				
		81 171	81 933	73 062

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KONCERNENS FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

(TSEK)	Not	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Aktier att emittera	Omräknings- reserv	Balanserat resultat	Summa eget kapital
Per den 31 december 2023		3 166	125 346	40 193	-789	-131 061	36 855
Nyemission		1 677	19 621	-	-	-	21 298
Emissionskostnader		-	-320	-	-	-	-320
Konvertibla lån		890	39 303	-40 193	-	-	-
Aktieägartillskott		-	-	-	-	1 896	1 896
Totalresultat för perioden		-	-	-	-319	-22 130	-22 449
Per den 31 december 2024		5 733	183 950	-	-1 108	-151 295	37 280
Skuldebrev för kvittningsemission	7	-	-	3 807	-	-	3 807
Totalresultat för perioden		-	-	-	702	-946	-244
Per den 31 mars 2025		5 733	183 950	3 807	-406	-152 241	40 843
Kvittningsemission		207	3 600	-3 807	-	-	-
Emissionskostnader		-	-39	-	-	-	-39
Totalresultat för perioden		-	-	-	-289	2 543	2 254
Per den 30 juni 2025		5 940	187 511	-	-695	-149 698	43 058
Totalresultat för perioden		-	-	-	-433	-5 305	-5 738
Per den 30 september 2025		5 940	187 511	-	-1 128	-155 003	37 320
Totalresultat för perioden		-	-	-	-397	8 866	8 469
Per den 31 december 2025		5 940	187 511	-	-1 525	-146 137	45 789

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

(TSEK)	okt-dec 25	okt-dec 24	2025	2024
Resultat för perioden	8 866	721	5 158	-22 130
<i>Justeringar för poster som inte påverkar kassaflödet</i>				
Avskrivningar, nedskrivningar och amorteringar	7 109	7 451	26 970	22 815
Utrangering av materiella tillgångar	-	1	-	7
Förlust vid avyttring av tillgångar	131	-	222	-
Kostnad vid förtid uppsägning av leasingavtal	-	9	-	9
Verklig värdeförändring av konvertibla lån	-	-	-	1 896
Räntekostnader för leasingavtal	267	455	1 455	1 845
Resultatandel från intresseföretag	-665	2 897	4 004	1 564
Skatt	660	-	1 541	387
<i>Förändringar i rörelsekapital</i>				
Förändring i kundfordringar och övriga fordringar	-15 586	-3 142	-14 535	-6 375
Förändring i leverantörsskulder och övriga skulder	-4 013	3 587	-2 093	7 825
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 231	11 979	22 722	7 843
Investeringsverksamhet				
Intäkter från försäljning av anläggningstillgångar	-	15	282	15
Betalda depositioner	-223	-214	-1 968	-2 093
Aktiverade interna utvecklingskostnader	-1 430	-3 891	-4 675	-11 136
Investeringar i anläggningstillgångar	-76	-546	-3 733	-5 714
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 729	-4 636	-10 094	-18 928
Finansieringsverksamhet				
Inbetalningar från aktieemissioner	-	-	-	21 298
Emissionskostnader	-	-	-39	-320
Förändringar i räntebärande skulder	-	-	-710	211
Betalningar av leasingavgifter	-3 473	-2 193	-15 287	-10 070
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 473	-2 193	-16 036	11 119
Valutakurseffekter på likvida medel	-543	-456	-751	-251
Förändring av likvida medel under perioden	-8 976	4 694	4 159	-217
Likvida medel vid periodens början	13 562	4 051	8 745	8 962
Likvida medel vid periodens slut	4 586	8 745	4 586	8 745

De medföljande noterna utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

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 2024.

2. INTÄKTER

(TSEK) Kunder	Teknikåtkomstavgifter		Royalties		Serviceavgifter		Summa	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Asien	13 105	-	46 013	45 171	53 034	20 309	112 152	65 480
Övriga	7 195	4 390	23 727	13 638	22 575	8 553	53 497	26 581
Jan-dec	20 300	4 390	69 740	58 809	75 609	28 862	165 649	92 061
Asien	6 800	-	4 183	18 946	19 807	1 784	30 790	20 730
Övriga	650	-	2 750	8 131	6 339	6 595	9 739	14 726
Okt-dec	7 450	-	6 933	27 077	26 146	8 379	40 529	35 456

Teknikaccessavgifter utgör fasta intäkter som erhålls i förskott för att ge kunder tillgång till egenutvecklad teknik såsom spelprogramvara eller plattformsdesign. Dessa intäkter redovisas när tillgång till tekniken ges. Royaltyintäkter från spellicensiering är rörliga och baseras på en procentandel av speloperatörers intäkter och redovisas när speltransaktioner sker. Avgifter efter kontraktets fullgörande samt andra relaterade tjänster, såsom integrationsavgifter, redovisas över tid som serviceavgifter i takt med att tjänsterna utförs. Övriga serviceavgifter avser tillhandahållande av teknikutveckling, underhåll och konsulttjänster eller startavgifter för integration av spel för speloperatörer, vilka redovisas över tid i takt med att tjänsterna utförs. Under räkenskapsåret 2025 harrörde mer än 65 % av koncernens intäkter från två kunder (Kund A – 33 %, Kund B – 32 %), medan två kunder under motsvarande period 2024 individuellt bidrog med 30 % respektive 28 %. Avtalsförpliktelser gentemot kunder per den 31 december 2025 uppgick till 1 737 TSEK (31 december 2024: 0 TSEK). Avtalsförpliktelser avser betalningar som erhållits i förskott för teknikaccessavgifter och kommer att redovisas som intäkter under kommande perioder när dessa tjänster tillhandahålls.

3. FASTIGHETSLEASING

I januari 2025 ingick koncernen ett nytt leasingavtal för ett FoU-center i Malaysia och redovisade därmed en nyttjanderättstillgång som skrivs av över leasingperioden. I april 2025 ingick koncernen ytterligare ett leasingavtal för ett studiokontor i Singapore och redovisade även här en nyttjanderättstillgång som skrivs av över leasingperioden. Sedan tidigare, från 2024, kvarstår två finansiella leasingavtal som ingicks i augusti 2023 respektive maj 2024 för studiokontor i Taiwan. I enlighet med IFRS 16 Leases har följande tillgångar redovisats i balansräkningen.

(TSEK)	Nyttjanderätts- tillgångar	Materiella anläggningstillgångar - förbättringsutgifter på annans fastighet	Summa
Anskaffningsvärde			
31 december 2024	29 622	18 483	48 105
Tillskott under perioden	2 278	-	2 278
31 mars 2025	31 900	18 483	50 383
Tillskott under perioden	3 545	2 670	6 215
30 juni 2025	35 445	21 153	56 598
Tillskott under perioden	-	438	438
30 september 2025	35 445	21 591	57 036
Tillskott under perioden	-	-	-
31 december 2025	35 445	21 591	57 036
Ackumulerade avskrivningar			
31 december 2024	-12 398	-8 264	-20 662
Avskrivningar under perioden	-2 863	-1 654	-4 517
31 mars 2025	-15 261	-9 918	-25 179
Avskrivningar under perioden	-3 046	-1 896	-4 942
30 juni 2025	-18 307	-11 814	-30 121
Avskrivningar under perioden	-3 088	-2 026	-5 114
30 september 2025	-21 395	-13 840	-35 235
Avskrivningar under perioden	-2 963	-1 990	-4 953
31 december 2025	-24 358	-15 830	-40 188
Redovisat värde			
1 januari 2025	17 224	10 219	27 443
31 mars 2025	16 639	8 565	25 204
30 juni 2025	17 138	9 339	26 477
30 september 2025	14 050	7 751	21 801
31 december 2025	11 087	5 761	16 848

4. LEASINGSKULDER

Koncernen har redovisat leasingskulder som motsvarar nyttjanderättstillgångarna, diskonterade med koncernens marginella låneränta. Nedan följer en redogörelse för förändringarna i leasingskulderna under perioden samt en indikativ förfallostruktur per den 31 december 2025.

4. LEASINGSKULDER (FORTSÄTTNING)

(TSEK)	Leasingskulder
1 januari 2025	23 792
Tillskott	2 278
Leasingbetalningar	-4 396
Räntekostnader för leasing	416
31 mars 2025	22 090
Tillskott	3 545
Leasingbetalningar	-3 011
Räntekostnader för leasing	418
30 juni 2025	23 042
Tillskott	-
Leasingbetalningar	-4 407
Räntekostnader för leasing	354
30 september 2025	18 989
Tillskott	-
Leasingbetalningar	-3 473
Räntekostnader för leasing	267
31 december 2025	15 783

Den indikativa förfallostrukturen för koncernens leasingskulder per den 31 december 2025 presenteras nedan:

Leasingskuldernas förfalloprofil (TSEK)	2026	2027	2028	Summa
Hysesbetalningar	8 466	2 106	329	10 900
Återställandeåtaganden för leasingavtal	4 937	-	-	4 937
	13 403	2 106	329	15 837

5. MODERBOLAGETS RAPPORTER I SAMMANDRAG

Moderbolaget har upprättat sin finansiella rapportering 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 2024 eller senare.

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

- Aktier och andelar i koncernföretag samt investeringar i intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde i moderbolaget, och nedskrivningsprövning sker årligen.
- Moderbolaget tillämpar undantaget i IFRS 9 avseende redovisning och värdering av finansiella garantikontrakt till förmån för dotterbolag och intresseföretag. Moderbolaget redovisar dessa garantikontrakt som eventalförpliktelser.

Andra skillnader som förekommer men för närvarande inte är relevanta för resultatet är att utdelningar enligt RFR 2 redovisas i resultaträkningen samt att RFR 2 medger ett undantag från IFRS 16, vilket innebär att alla leasingavtal kan redovisas som operationella leasingavtal när moderbolaget är leasingtagare. Även om dessa för närvarande inte är aktuella kan de bli relevanta under kommande år.

5. MODERBOLAGETS RAPPORTER I SAMMANDRAG (FORTSÄTTNING)

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag (TSEK)	okt-dec 25	okt-dec 24	2025	2024
Intäkter	51 841	32 386	171 209	84 457
Övriga rörelsekostnader	-43 229	-34 123	-170 632	-109 514
Rörelseresultat	8 612	-1 737	577	-25 057
Finansiella intäkter och kostnader	130	1 026	40	355
Skatt	-632	-198	-632	-198
Resultat för perioden	8 110	-899	-15	-24 900

Övrigt totalresultat				
Omräkningsdifferenser	-567	78	-567	78
Summa totalresultat för perioden	7 543	-821	-582	-24 822

Moderbolagets balansräkning i sammandrag (TSEK)	31 december 2025	31 december 2024	1 januari 2024
---	------------------	------------------	----------------

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	15 667	13 234	7 501
Materiella tillgångar	4 933	12 889	15 615
Andelar i koncernföretag och intresseföretag	10 929	14 815	16 375
Övriga anläggningstillgångar	4 672	4 676	2 449
	36 201	45 614	41 940

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kundfordringar och övriga fordringar	24 763	1 992	1 642
Fordringar från koncernföretag	2 070	5 842	10 526
Kassa och bank	3 537	6 764	4 127
	30 370	14 598	16 295

SUMMA TILLGÅNGAR	66 571	60 212	58 235
-------------------------	---------------	---------------	---------------

Aktiekapital	5 940	5 733	3 166
Överkursfond	187 511	183 950	125 346
Aktier att emittera	-	-	40 193
Omräkningsreserv	-489	78	12
Balanserat resultat	-145 498	-145 703	-121 338
SUMMA EGET KAPITAL	47 464	44 058	47 379

KORTFRISTIGA SKULDER			
Leverantörsskulder och övriga skulder	19 107	15 444	10 398
Räntebärande skulder	-	710	458
SUMMA SKULDER	19 107	16 154	10 856

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 571	60 212	58 235
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

6. NÄRSTÅENDE PARTER

Koncernen genererade serviceavgifter om 0 TSEK (2024: 13 735 TSEK) från CYG Pte Ltd., ett intresseföretag redovisat enligt kapitalandelsmetoden, genom tillhandahållande av tjänster inom teknikutveckling, underhåll och konsultverksamhet.

7. FÖRVÄRV AV VERKSAMHET

Den 17 mars 2025 undertecknade koncernen och Confetti Group ett Business Transfer Agreement ("BTA") avseende förvärvet av samtliga väsentliga tillgångar och verksamhet från Confetti Studio. Köpeskillingen om 3 807 TSEK (USD 375 000) reglerades genom ett skuldebrev som omedelbart kvittades mot 10 372 633 nyemitterade aktier i EMB Mission Bound till en teckningskurs om 0,367 SEK per aktie, baserat på det volymvägda genomsnittspriset under de 30 handelsdagar som föregick undertecknandet av BTA. Emissionen slutfördes den 2 april 2025 och resulterade i en ökning av aktiekapitalet med 207 TSEK och av överkursfonden med 3 600 TSEK.

Förvärvet redovisades som ett rörelseförvärv enligt IFRS 3 med tillämpning av förvärvsmetoden.

Verkligt värde på överfört vederlag:

(TSEK)	Summa
Skuldebrev för kvittningsemission (10 372 633 aktier à 0,367 SEK)	3 807
	3 807

Köpeskillingen har i sin helhet fördelats på följande separat identifierbara tillgångar, värderade till verkligt marknadsvärde per förvärvsdagen i enlighet med IFRS 3 Företagsförvärv:

Förvärvade nettotillgångar (skulder) (TSEK)	Summa
KUNDFORDRINGAR	63
IMMATERIELLA TILLGÅNGAR	
System, verktyg och design	15 061
Kundrelationer	416
Spelautomater under utveckling	812
	16 289

Inga skulder övertogs. Eftersom det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna motsvarar det överförda vederlaget har varken goodwill eller vinst vid förvärv till underpris redovisats.

De verkliga värdena på de identifierbara immateriella tillgångarna har fastställts med hjälp av allmänt vedertagna värderingsmetoder, inklusive inkomst- och kostnadsbaserade metoder, baserat på ledningens bedömningar och marknadsdata. Eftersom värderingarna innefattade betydande bedömningar och icke-observerbara indata har de klassificerats som nivå 3-värderingar enligt IFRS 13.

I enlighet med IFRS 3.45 kan de verkliga värdena och fördelningen av köpeskillingen komma att revideras om ytterligare information om förhållanden som förelåg på förvärvsdagen framkommer inom 12 månader från förvärvsdatumet.

8. HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Det har inte inträffat några händelser efter rapportperiodens slut som föranleder justering eller ytterligare upplysning i denna finansiella rapport.

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

	okt-dec 25	okt-dec 24	2025	2024
Antal aktier vid periodens ingång	297 020 539	286 647 906	297 020 539	158 290 057
Antal aktier vid periodens utgång	297 020 539	286 647 906	297 020 539	286 647 906
Genomsnittligt antal aktier under perioden	297 020 539	286 647 906	293 649 149	239 173 085

UTVECKLING AV AKTIEKAPITALET

Tidpunkt	Händelse	Ökning av antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Teckningskurs	Kvotvärde
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 den ordinarie verksamheten
EBITDA	Resultat före räntor, skatter, avskrivningar och nedskrivningar. Ett mått på bolagets operativa lönsamhet före finansiella och bokföringsmässiga effekter.
Rörelseresultat	Resultat före finansiella poster och skatt.
Resultat för perioden	Totalt resultat för den aktuella rapportperioden, exklusive orealiserade vinster eller förluster som uppstår vid omräkning av utländska dotterbolag till svenska kronor.
Totala tillgångar	Summan av alla långfristiga och kortfristiga tillgångar i balansräkningen.
Eget kapital	Totala tillgångar minus totala skulder, vilket motsvarar 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	Det totala antalet utestående aktier i moderbolaget på balansdagen.
Genomsnittligt antal aktier	Det genomsnittliga antalet 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. Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och tillämpliga delar av årsredovisningslagen (1995:1554) (ÅRL). Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

KOMMANDE RAPPORTDATUM

Årsredovisning	21 maj 2026
Q1 2026	29 maj 2026
Bolagsstämma	11 juni 2026
Q2 2026	21 augusti 2026
Q3 2026	20 november 2026

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 27 MARS 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

