

Tredje kvartalet 2026 (3 kv 2025)

- Nettoomsättningen ökade 3,7% till 526,1 MEUR (507,1)
- Justerad EBITDA ökade 2,7% till 345,9 MEUR (336,9), motsvarande en marginal om 65,8% (66,4)
- Periodens resultat uppgick till 243,3 MEUR (252,3)
- Vinst per aktie uppgick till 1,31 EUR (1,25)

Januari-september 2026 (9M 2025)

- Nettoomsättningen ökade 0,3% till 1 557,0 MEUR (1 552,3)
- Justerad EBITDA minskade 0,2% till 1 022,2 MEUR (1 024,1), motsvarande en marginal om 65,7% (66,0)
- Periodens resultat uppgick till 746,7 MEUR (755,3)
- Vinst per aktie uppgick till 3,85 EUR (3,71)

Händelser under tredje kvartalet 2026

- Tillväxt i alla regioner jämfört med föregående kvartal
- Lanserat Monopoly Roll'em och Disco Balls
- Lanserat det nya USA-fokuserade slots-varumärket Spinning Whale

Händelser efter balansdagen

- Stängning av studion i Brasilien i väntan på klargörande av den regulatoriska situationen

Tredje kvartalet och perioden i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	%	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	%	Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025	%
Nettoomsättning	526 125	507 123	3,7%	1 556 955	1 552 336	0,3%	2 071 159	2 066 540	0,2%
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-	-	51 667	51 667	0,0%
Totala rörelseintäkter	526 125	507 123	3,7%	1 556 955	1 552 336	0,3%	2 122 826	2 118 207	0,2%
EBITDA	333 835	336 887	-0,9%	1 010 142	1 024 130	-1,4%	1 403 352	1 417 340	-1,0%
EBITDA-marginal	63,5%	66,4%	-	64,9%	66,0%	-	66,1%	66,9%	-
Justerad EBITDA ⁽¹⁾	345 932	336 887	2,7%	1 022 239	1 024 130	-0,2%	1 363 782	1 365 673	-0,1%
Justerad EBITDA-marginal	65,8%	66,4%	-	65,7%	66,0%	-	65,8%	66,1%	-
Resultat för perioden	243 299	252 329	-3,6%	746 668	755 315	-1,1%	1 053 449	1 062 096	-0,8%
Vinstmarginal	46,2%	49,8%	-	48,0%	48,7%	-	49,6%	50,1%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,31	1,25	4,6%	3,85	3,71	3,8%	5,39	5,24	2,8%

⁽¹⁾ Justeringar i EBITDA, se tabell på sidan 13

Kommentarer från VD

För det tredje kvartalet 2026 rapporterar Evolution en nettoomsättning om 526,1 MEUR och en justerad EBITDA om 345,9 MEUR, motsvarande en omsättningstillväxt om 3,7 procent jämfört med föregående år och en justerad EBITDA-marginal om 65,8 procent.

Sammantaget är jag nöjd att konstatera att detta var ett händelselöst kvartal med fokus på kärnverksamheten och stabil till god utveckling på våra marknader. För första gången sedan 2024 rapporterade samtliga regioner tillväxt jämfört med föregående kvartal, samtidigt som koncernen även rapporterade tillväxt jämfört med föregående år.

Våra två största regioner var stabila, med en tillväxt jämfört med föregående kvartal på 0,4 procent i Europa och 0,8 procent i Asien. I övriga världen var tillväxten fortsatt hög, med ökningar jämfört med föregående år på 13,6 procent i Nordamerika, 23,1 procent i Latinamerika och 23,7 procent i Afrika.

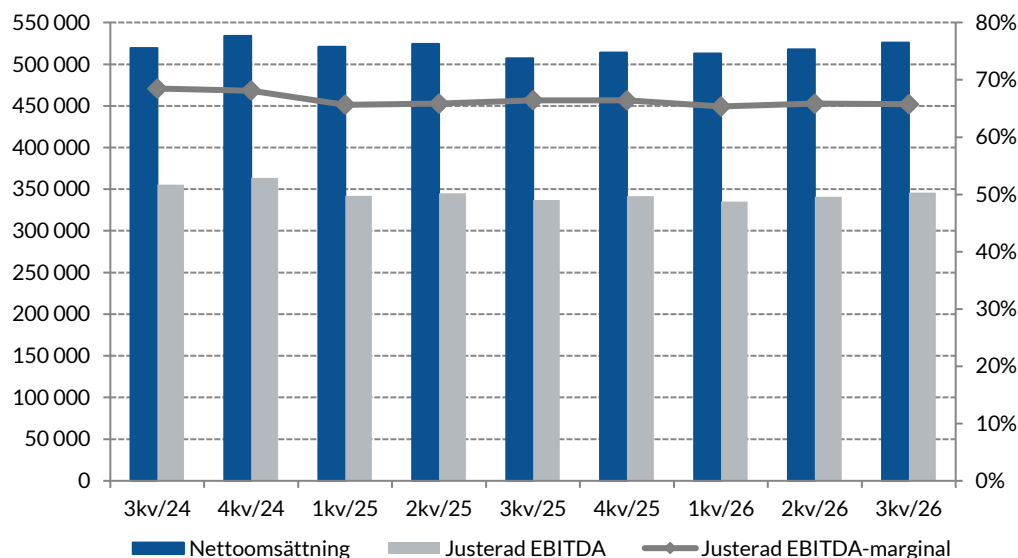
Både Live och RNG rapporterade tillväxt jämfört med föregående år – Live ökade med 2,6 procent och RNG med 10,1 procent. Under kvartalet lanserade vi flera nya spel, däribland Monopoly Roll'em och Disco Balls, samt introducerade det USA-fokuserade slots-varumärket Spinning Whale. Om vi blickar framåt kommer succéspelet Ice Fishing att lanseras i Nordamerika under det fjärde kvartalet. Vi förbereder också lanseringen av ännu ett framstående spel inom vårt Hasbro-samarbete före årets slut: Game Night. Det kommer bli exceptionellt sett till både storlek och egenskaper, och utgör en del av arbetet att vinna spelarnas förtroende över det kommande decenniet genom att leverera världens mest underhållande innehåll.

I början av oktober rullades spelregleringen i Brasilien tillbaka efter ett beslut av presidenten. Det slutliga utfallet av detta regulatoriska beslut är fortfarande oklart och det är svårt att förutse hur spelarbeteendet i Brasilien kommer att utvecklas. Till följd av detta är vår brasilianska studio tillfälligt stängd. Baserat på den uppskattade intäktsfördelningen utifrån spelar-IP står Brasilien för betydligt mindre än hälften av intäkterna i Latinamerika. Samtidigt är utvecklingen fortsatt stark i övriga Latinamerika, vilket kommer att kompensera för en del av effekterna av situationen i Brasilien. Vi fortsätter att noga följa utvecklingen och anpassa oss efter behov. Vårt omedelbara fokus ligger på att stödja våra medarbetare och hantera de praktiska konsekvenserna på plats.

Vi förblir fokuserade på att hantera eventuella kortsiktiga utmaningar samtidigt som vi prioriterar underhållning och användarupplevelse, tillväxt, kassaflöde och kostnadsdisciplin. Som alltid är jag oerhört tacksam mot alla kollegor runt om i världen för de insatser de gör varje dag för att ligga steget före. Tack!

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under tredje kvartalet 2026

Nettoomsättning

Nettoomsättningen uppgick till 526,1 MEUR (507,1) under tredje kvartalet, vilket är en ökning om 3,7 procent jämfört med motsvarande period 2025. Intäktsstillväxten justerad för förändringar i valutakurser uppskattas till 4,0 procent jämfört med samma period föregående år. Av intäkterna avser 443,0 MEUR (431,7) Live-spel och 83,1 MEUR (75,5) avser RNG-spel. Intäkterna består främst av provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på onlinekasino fortsätter att öka, bland annat som ett resultat av att vi kontinuerligt lanserar nya spel samt variationer på traditionella spel.

Nettoomsättning per speltyp

Koncernen, MEUR	Jul-sep 2025	Okt-dec 2025	Jan-mar 2026	Apr-jun 2026	Jul-sep 2026
Live	431,7	438,6	434,9	437,3	443,0
RNG	75,5	75,7	78,2	80,5	83,1
Nettoomsättning	507,1	514,2	513,0	517,8	526,1

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 235,9 MEUR (210,5). Kostnaderna drevs av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior samt generell expansion jämfört med tredje kvartalet 2025. Övriga rörelsekostnader inkluderar förlikningsavgift till UK Gambling Commission om 5,6 MEUR samt uppsägningsavgift och legala arvoden för avbrutet förvärv av Galaxy Gaming om 6,5 MEUR. Förändringar i valutakurser påverkade rörelsekostnaderna negativt med 1,2 MEUR jämfört med samma period föregående år.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 290,3 MEUR (296,6) vilket motsvarar en minskning om 2,1 procent. Rörelse-marginalen var 55,2 procent (58,5). EBITDA-marginalen var 63,5 procent (66,4). Justerad EBITDA uppgick till 345,9 MEUR (336,9). Justerad EBITDA-marginal var 65,8 procent (66,4). Justeringarna av EBITDA avser förlikningsavgift till UK Gambling Commission om 5,6 MEUR samt uppsägningsavgift och legala arvoden för avbrutet förvärv av Galaxy Gaming om 6,5 MEUR.

Nettot av finansiella poster uppgick till -1,9 MEUR (0,8) och avsåg ränteintäkter, räntekostnader för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 15,6 procent (15,2). Skattesatsen påverkas av uppskattad tilläggsskatt avseende Pillar II samt i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 243,3 MEUR (252,3). Resultat per aktie före utspädning var 1,31 EUR (1,25).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 15,8 MEUR (15,9) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet. Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 16,2 MEUR (13,9) och utgjordes av ny studioyta, nya spelbord, servrar och annan datorutrustning för att kunna möta nya tekniska krav samt bibehålla kapacitet och prestanda i samband med nya plattformslanseringar.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 366,1 MEUR (371,9) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -34,6 MEUR (-30,4). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -828,5 MEUR (-190,2) och inkluderade återköp av egna aktier om 823,9 MEUR (187,0). Likvida medel uppgick till 656,4 MEUR (656,4) vid kvartalets slut.

Första nio månaderna 2026 i sammandrag

Nettoomsättning

För perioden januari-september 2026 uppgick nettoomsättningen till 1 557,0 MEUR (1 552,3), motsvarande en ökning om 0,3 procent jämfört med samma period 2025. Av intäkterna avsåg 1 315,2 MEUR (1 334,0) Live-spel och 241,8 MEUR (218,3) avsåg RNG-spel.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 676,3 MEUR (645,9). Övriga rörelsekostnader inkluderar förlikningsavgift till UK Gambling Commission om 5,6 MEUR samt uppsägningsavgift och legala arvoden för avbrutet förvärv av Galaxy Gaming om 6,5 MEUR.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 880,7 MEUR (906,4) med en rörelsemarginal om 56,6 procent (58,4). EBITDA-marginalen uppgick till 64,9 procent (66,0). Justerad EBITDA-marginal uppgick till 65,7 procent (66,0).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 46,7 MEUR (51,1) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 54,6 MEUR (45,3). Förändring i övriga finansiella tillgångar uppgick till -1,3 MEUR (-1,8).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 005,0 MEUR (958,6) under perioden. Ökningen beror främst på indrivning av utestående kundfordringar. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -30,5 MEUR (-108,9) och inkluderade investering i koncernföretag om 32,1 MEUR (11,2). Förfall och återbetalning av obligationsportföljen uppgick till 104,2 MEUR (0,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1 138,4 MEUR (-990,4) och inkluderade återköp av egna aktier om 1 127,1 MEUR (406,5), 2025 inkluderade även utdelning till aktieägare om 572,5 MEUR.

Marknadsutveckling

Onlinekasinomarknaden

Den globala onlinekasinomarknaden (Live & RNG) har vuxit kraftigt de senaste åren och förväntas fortsätta vara bland de snabbast växande spelsegmenten kommande år. Evolutions tillväxtmål är att växa snabbare än den totala globala onlinekasinomarknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Ökad mobilanvändning har varit en tillväxtfaktor under många år, och i det tredje kvartalet genererades 77,0 procent (74,0) av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. RNG-spel är den största vertikalen inom onlinekasinomarknaden. Emellertid, så är tillväxten till en stor del driven av att Livekasino vuxit i betydelse för speloperatörerna och är idag en integrerad och strategiskt betydande produkt för de flesta av dem.

Som B2B-leverantör har Evolution kundrelationen med speloperatörerna, som i sin tur äger relationen till slutanvändarna. Speloperatörerna är generellt licensierade i ett mindre antal jurisdiktioner, men agerar på en global marknad och tillåter spel från olika geografiska regioner.

Nettoomsättning per geografisk region baserat på operatörens lokalisering

Koncernen, MEUR	Jul-sep 2025	Okt-dec 2025	Jan-mar 2026	Apr-jun 2026	Jul-sep 2026
Europa	357,6	366,7	345,3	344,7	336,3
Asien	13,4	16,3	16,9	17,7	19,1
Nordamerika	73,0	71,4	75,5	78,8	81,0
Latinamerika	55,0	50,3	64,4	65,3	76,6
Afrika och övrigt	8,1	9,5	11,1	11,4	13,1
Nettoomsättning	507,1	514,2	513,0	517,8	526,1

I tabellen nedan fördelas intäkterna baserat på den IP-adress som operatörens spelare använder när de ansluter till spelet via operatörens hemsida, medan intäkter som inte baseras på spelaraktivitet allokeras enligt operatörernas lokalisering.

Nettoomsättning per geografisk region baserat på operatörernas spelares IP-adresser

Koncernen, MEUR	Jul-sep 2025	Okt-dec 2025	Jan-mar 2026	Apr-jun 2026	Jul-sep 2026
Europa	182,2	177,6	167,1	173,0	173,7
Asien	189,1	193,6	197,8	190,5	192,1
Nordamerika	74,2	77,1	78,7	81,0	84,3
Latinamerika	39,8	43,2	46,8	47,5	49,0
Afrika och övrigt	21,9	22,6	22,6	25,8	27,1
Nettoomsättning	507,1	514,2	513,0	517,8	526,1
Andel reglerade marknader	46%	47%	48%	49%	49%
Nettoomsättning reglerade marknader	234,3	243,4	246,7	256,1	258,5

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2026 uppgick till 4,6 MEUR (4,6) och kostnaderna till 6,3 MEUR (6,1). Rörelseresultatet uppgick till -1,7 MEUR (-1,5). Periodens resultat uppgick till -29,5 MEUR (-28,8). Moderbolagets likvida medel uppgick till 11,1 MEUR (6,0) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 1 722,6 MEUR (2 091,2). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 september 2026 hade Evolution 23 408 anställda (21 652), motsvarande 17 020 heltidstjänster (16 094). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 17 040 under kvartalet (15 996).

Återköp av egna aktier

Den 18 maj 2026 offentliggjordes att styrelsen för Evolution, med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2026, hade beslutat att Bolaget ska förvärva egna aktier för ett maximalt belopp om 2 miljarder EUR. Sedan den 19 maj 2026 till och med den 30 september 2026 hade sammanlagt 16 925 584 aktier förvärvats för 1 127,1 MEUR inom ramen för programmet. De aktier som förvärvades från den 19 maj 2026 till och med den 21 september 2026, sammanlagt 16 168 492 aktier, drogs in i september 2026 i enlighet med ett beslut av den extra bolagsstämman som hölls den 22 september 2026. Per den 30 september 2026, efter indragningen av aktier, uppgår antalet aktier och röster i Evolution AB (publ) till 183 058 121. Evolutions innehav av egna aktier uppgick till 757 092 per den 30 september 2026.

Enligt aktiebolagslagen och bemyndigandet får Bolaget inte vid något tillfälle inneha mer än 10 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Det maximala antalet aktier som kunde återköpas inom ramen för programmet bestämdes därför till 19 922 661, motsvarande 10 procent av det totala antalet aktier i Evolution vid tidpunkten för beslutet om och offentliggörandet av programmet. När detta maximala antal aktier har återköpts avser Evolution att besluta om och offentliggöra en fortsättning av programmet för det återstående kontantbeloppet av de 2 miljarder EUR som allokerats till programmet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Evolutions verksamhet är utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet och den finansiella ställningen i olika omfattning. Dessa kan indelas i bransch- och verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att, vid sidan av eventuella möjligheter till resultattillväxt, även beakta riskfaktorerna.

Utvecklingen av rättsläget för den typ av speltjänster som Evolution tillhandahåller är en central riskfaktor för koncernens framtida intjäningsförmåga. Rättsläget på reglerade marknader är av särskilt intresse och övervakas och hanteras kontinuerligt av koncernen. Trots detta, för de fall lagstiftningen skulle tolkas i en ogynnsam riktning eller på ett oväntat sätt, kvarstår en risk att Evolutions villkor för tillväxt, lönsamhet och produkt erbjudande ändras. Likaledes skulle en tolkning i gynnsam riktning kunna få positiva effekter för koncernen.

En eller flera marknader kan påverkas av händelser som kan medföra snabba förändringar i verksamhetsmiljön. Exempel på denna typ av händelser som kan leda till produktionsstörningar är extremväder, social oro, sjukdom (t.ex. virusutbrott) eller andra makroekonomiska eller geopolitiska händelser som ligger utanför bolagets påverkan.

För ytterligare information om Evolutions risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2025 som återfinns på Bolagets webbplats.

Kalender

Bokslutskommuniké 2026	4 februari 2027
Delårsrapport januari – mars 2027	21 april 2027
Årsstämma	23 april 2027
Delårsrapport januari – juni 2027	16 juli 2027
Delårsrapport januari – september 2027	21 oktober 2027

Stockholm, 23 oktober 2026

Martin Carlesund
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta CFO Joakim Andersson, +46 760 44 83 30 eller Head of IR Carl Linton, +46 705 08 85 75, ir@evolution.com.

Evolution AB (publ)
Hamngatan 11
111 47 Stockholm

E-post: ir@evolution.com
Webbplats: www.evolution.com
Organisationsnummer: 556994-5792

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Martin Carlesund och CFO Joakim Andersson presenterar rapporten och svarar på frågor fredagen den 23 oktober 2026 klockan 9.00 CEST via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online.

Webcast: <https://evolution.events.inderes.com/q3-2026/register>

Deltagande på telefon: <https://events.inderes.com/evolution/q3-2026/dial-in>

Uppringsnummer till telefonkonferensen erhålls genom registrering på länken ovan. Efter registreringen kommer du att få telefonnummer och ett konferens-/användar-ID för att komma åt konferensen.

Denna information är sådan som Evolution AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 23 oktober 2026 klockan 7.30 CEST.

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
Intäkter - Live	443 038	431 666	1 315 203	1 334 026	1 753 756	1 772 579
Intäkter - RNG	83 087	75 457	241 752	218 310	317 403	293 961
Nettoomsättning	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 071 159	2 066 540
Övriga rörelseintäkter*	-	-	-	-	51 667	51 667
Totala rörelseintäkter	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 122 826	2 118 207
Personalkostnader	-124 261	-117 546	-366 354	-361 055	-482 066	-476 767
Av- och nedskrivningar	-43 571	-40 272	-129 484	-117 697	-171 821	-160 034
Övriga rörelsekostnader	-68 029	-52 690	-180 459	-167 151	-237 408	-224 100
Summa rörelsekostnader	-235 861	-210 508	-676 297	-645 903	-891 295	-860 901
Rörelseresultat	290 264	296 615	880 658	906 433	1 231 531	1 257 306
Finansiella poster	-1 887	776	8 679	-12 349	10 146	-10 882
Resultat före skatt	288 377	297 391	889 337	894 084	1 241 677	1 246 424
Skatt på periodens resultat	-45 078	-45 062	-142 669	-138 769	-188 228	-184 328
Periodens resultat	243 299	252 329	746 668	755 315	1 053 449	1 062 096
<i>Varav hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	243 299	252 329	746 668	755 315	1 053 449	1 062 096
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	186 003 875	201 808 159	194 157 713	203 785 103	195 565 631	202 786 174
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,31	1,25	3,85	3,71	5,39	5,24
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	189 082 752	202 468 281	195 184 006	204 005 144	196 335 351	202 951 204
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	1,29	1,25	3,83	3,70	5,37	5,23
Rörelsemarginal	55,2%	58,5%	56,6%	58,4%	58,0%	59,4%
Effektiv skattesats	15,6%	15,2%	16,0%	15,5%	15,2%	14,8%

*Övriga rörelseintäkter avsåg reduktion av tilläggsköpeskilling.

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
Periodens resultat	243 299	252 329	746 668	755 315	1 053 449	1 062 096
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-48 309	23 188	-94 287	66 589	-50 882	109 994
Övrigt totalresultat	-48 309	23 188	-94 287	66 589	-50 882	109 994
Summa totalresultat för perioden	194 990	275 517	652 381	821 904	1 002 567	1 172 090

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
<i>Tillgångar</i>			
Goodwill	2 298 144	2 336 205	2 370 154
Övriga immateriella anläggningstillgångar	623 156	681 539	682 268
Byggnader	20 266	19 192	20 230
Nyttjanderättstillgångar	94 433	77 294	79 705
Materiella anläggningstillgångar	193 833	154 894	163 099
Obligationsportfölj	-	103 207	104 050
Övriga finansiella anläggningstillgångar	12 591	10 173	12 735
Uppskjutna skattefordringar	18 911	10 922	13 919
Summa anläggningstillgångar	3 261 334	3 393 426	3 446 160
Kundfordringar	377 722	398 312	447 011
Skattefordringar	624 597	658 143	740 643
Övriga fordringar	35 420	28 695	37 259
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	35 731	38 611	32 763
Likvida medel*	656 408	656 378	817 951
Summa omsättningstillgångar	1 729 878	1 780 139	2 075 627
SUMMA TILLGÅNGAR	4 991 212	5 173 565	5 521 787
<i>Eget kapital och skulder</i>			
Aktiekapital	650	650	650
Övrigt tillskjutet kapital	2 435 384	2 432 527	2 432 439
Reserver	-251 594	-200 712	-157 307
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 421 988	1 587 122	1 800 667
Summa eget kapital	3 606 428	3 819 587	4 076 449
Uppskjuten skatteskuld	55 337	61 601	61 911
Avsättningar för pensioner	3 771	1 670	3 952
Långfristiga leasingskulder	89 024	70 709	72 830
Övriga långfristiga skulder	35 866	16 921	55 251
Summa långfristiga skulder	183 998	150 901	193 944
Leverantörsskulder	15 484	12 749	10 991
Aktuella skatteskulder	1 035 900	960 613	1 088 894
Kortfristiga leasingskulder	20 282	16 640	18 238
Övriga kortfristiga skulder	68 127	155 511	73 523
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	60 993	57 564	59 748
Summa kortfristiga skulder	1 200 786	1 203 077	1 251 394
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 991 212	5 173 565	5 521 787
*Inklusive likvida medel avsedda för jackpottskulder	12 297	11 452	12 529

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2025, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2025-01-01	650	2 429 053	-267 301	1 809 433	3 971 835
Utdelning	-	-	-	-572 494	-572 494
Teckningsoptioner	-	3 386	-	1 821	5 207
Återköp egna aktier	-	-	-	-500 189	-500 189
Periodens resultat	-	-	-	1 062 096	1 062 096
Övrigt totalresultat	-	-	109 994	-	109 994
Utgående eget kapital 2025-12-31	650	2 432 439	-157 307	1 800 667	4 076 449

Koncernen 2026, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2026-01-01	650	2 432 439	-157 307	1 800 667	4 076 449
Teckningsoptioner	-	2 945	-	1 786	4 731
Återköp egna aktier	-	-	-	-1 127 133	-1 127 133
Periodens resultat	-	-	-	746 668	746 668
Övrigt totalresultat	-	-	-94 287	-	-94 287
Utgående eget kapital 2026-09-30	650	2 435 384	-251 594	1 421 988	3 606 428

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
Rörelseresultat	290 264	296 615	880 658	906 433	1 231 531	1 257 306
<i>Ej kassaflödespåverkande poster:</i>						
Av- och nedskrivningar	43 571	40 272	129 484	117 697	171 821	160 034
Övrigt*	-2 229	-567	1 224	-14 005	-49 403	-64 632
Erhållen ränta	3 521	2 546	12 488	10 341	13 816	11 669
Betald ränta	-1 345	-108	-4 993	-546	-4 918	-471
Betald skatt	-195	-2 019	-91 044	-71 848	-94 174	-74 978
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	333 587	336 739	927 817	948 072	1 268 673	1 288 928
Ökning/minskning kundfordringar	29 590	27 106	71 176	9 886	22 042	-39 248
Ökning/minskning leverantörsskulder	2 911	-1 031	4 114	-2 914	2 423	-4 605
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	-18	9 083	1 848	3 526	8 464	10 142
Kassaflöde från den löpande verksamheten	366 070	371 897	1 004 955	958 570	1 301 602	1 255 217
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-15 797	-15 863	-46 721	-51 102	-65 850	-70 231
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-16 212	-13 893	-54 560	-45 258	-73 901	-64 599
Förvärv av koncernföretag	-254	-	-32 135	-11 191	-32 135	-11 191
Investering i obligationsportfölj	-	-60	-309	-179	-368	-119
Avkastning och förfall obligationsportfölj	-	658	104 538	658	105 316	1 317
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	-2 304	-1 207	-1 306	-1 793	142	-345
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-34 567	-30 365	-30 493	-108 865	-66 796	-145 168
Amortering av leasingskuld	-4 595	-4 872	-14 229	-14 930	-18 751	-19 452
Återköp egna aktier	-823 923	-187 000	-1 127 133	-406 455	-1 220 867	-500 189
Teckningsoptioner	-23	1 637	2 949	3 474	2 861	3 386
Utdelning	-	-	-	-572 494	-	-572 494
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-828 541	-190 235	-1 138 413	-990 405	-1 236 757	-1 088 749
Periodens kassaflöde	-497 038	151 297	-163 951	-140 700	-1 951	21 300
Likvida medel vid periodens början	1 153 539	505 255	817 951	801 474	656 378	801 474
Omräkningsdifferens	-93	-174	2 408	-4 396	1 981	-4 823
Likvida medel vid periodens slut	656 408	656 378	656 408	656 378	656 408	817 951

*Reducerad skuld för tilläggsköpeskilling, 4kv 2025: 51,7 MEUR.

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella utveckling och finansiella ställning. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabeller inkluderas mått som inte definieras enligt IFRS, såvida inte annat anges. För definitioner och syften, se även sista sidan i rapporten.

Nyckeltal för koncernen

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
Nettoomsättning	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 071 159	2 066 540
Justerad EBITDA-marginal	65,8%	66,4%	65,7%	66,0%	65,8%	66,1%
EBITDA-marginal	63,5%	66,4%	64,9%	66,0%	66,1%	66,9%
Rörelsemarginal	55,2%	58,5%	56,6%	58,4%	58,0%	59,4%
Vinstmarginal	46,2%	49,8%	48,0%	48,7%	49,6%	50,1%
Soliditet	72,3%	73,8%	72,3%	73,8%	72,3%	73,8%
Likvida medel	656 408	656 378	656 408	656 378	656 408	817 951
Genomsnittligt antal heltidsanställda	17 040	15 996	16 755	15 860	16 669	15 997
Antal heltidsanställda vid periodens slut	17 020	16 094	17 020	16 094	17 020	16 243
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	1,31	1,25	3,85	3,71	5,39	5,24
Eget kapital per aktie, EUR	19,78	19,02	19,78	19,02	19,78	20,46
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	1,97	1,84	5,18	4,70	6,66	6,19
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	186 003 875	201 808 159	194 157 713	203 785 103	195 565 631	202 786 174
Antal utestående aktier	182 301 029	200 844 791	182 301 029	200 844 791	182 301 029	199 226 613

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	3kv/26	2kv/26	1kv/26	4kv/25	3kv/25	2kv/25	1kv/25	4kv/24	3kv/24
Nettoomsättning	526 125	517 791	513 039	514 204	507 123	524 269	520 944	533 845	519 379
Justerad EBITDA	345 932	340 987	335 320	341 543	336 887	345 267	341 976	363 557	355 607
Justerad EBITDA-marginal	65,8%	65,9%	65,4%	66,4%	66,4%	65,9%	65,6%	68,1%	68,5%
EBITDA	333 835	340 987	335 320	393 210	336 887	345 267	341 976	454 965	415 257
EBITDA-marginal	63,5%	65,9%	65,4%	69,5%	66,4%	65,9%	65,6%	72,8%	71,7%
Rörelseresultat	290 264	297 782	292 612	350 873	296 615	306 383	303 435	417 634	379 179
Rörelsemarginal	55,2%	57,5%	57,0%	62,0%	58,5%	58,4%	58,2%	66,8%	65,5%
Intäktstillväxt jmft med fg år	3,7%	-1,2%	-1,5%	-3,7%	-2,4%	3,1%	3,9%	12,3%	14,7%
Intäktstillväxt jmft med fg kv	1,6%	0,9%	-0,2%	1,4%	-3,3%	0,6%	-2,4%	2,8%	2,2%
Likvida medel	656 408	1 153 539	1 097 951	817 951	656 378	505 255	969 208	801 474	663 730

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
Nettoomsättning						
Totala rörelseintäkter	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 122 826	2 118 207
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-51 667	-51 667
Nettoomsättning	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 071 159	2 066 540
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	288 377	297 391	889 337	894 084	1 241 677	1 246 424
Finansnetto	1 887	-776	-8 679	12 349	-10 146	10 882
Rörelseresultat (EBIT)	290 264	296 615	880 658	906 433	1 231 531	1 257 306
Dividerat med Totala rörelseintäkter	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 122 826	2 118 207
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	55,2%	58,5%	56,6%	58,4%	58,0%	59,4%
Justerad EBITDA och justerad EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	288 377	297 391	889 337	894 084	1 241 677	1 246 424
Finansnetto	1 887	-776	-8 679	12 349	-10 146	10 882
Avskrivningar	43 571	40 272	129 484	117 697	171 821	160 034
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	-51 667	-51 667
UK Gambling Comm. förlikning & Galaxy terminering och legala arvoden	12 097	-	12 097	-	12 097	-
Justerad EBITDA	345 932	336 887	1 022 239	1 024 130	1 363 782	1 365 673
Dividerat med Nettoomsättning	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 071 159	2 066 540
Justerad EBITDA-marginal	65,8%	66,4%	65,7%	66,0%	65,8%	66,1%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	288 377	297 391	889 337	894 084	1 241 677	1 246 424
Finansnetto	1 887	-776	-8 679	12 349	-10 146	10 882
Avskrivningar	43 571	40 272	129 484	117 697	171 821	160 034
EBITDA	333 835	336 887	1 010 142	1 024 130	1 403 352	1 417 340
Dividerat med Totala rörelseintäkter	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 122 826	2 118 207
EBITDA-marginal	63,5%	66,4%	64,9%	66,0%	66,1%	66,9%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	243 299	252 329	746 668	755 315	1 053 449	1 062 096
Dividerat med Totala rörelseintäkter	526 125	507 123	1 556 955	1 552 336	2 122 826	2 118 207
Vinstmarginal	46,2%	49,8%	48,0%	48,7%	49,6%	50,1%
Soliditet						
Summa eget kapital	3 606 428	3 819 587	3 606 428	3 819 587	3 606 428	4 076 449
Dividerat med Summa tillgångar	4 991 212	5 173 565	4 991 212	5 173 565	4 991 212	5 521 787
Soliditet	72,3%	73,8%	72,3%	73,8%	72,3%	73,8%

Intäktsstillväxt i konstant valuta uppskattas genom att tillämpa GGR-till-intäkter-kvoten under innevarande kvartal på bruttospelintäkterna ("GGR") omräknat till EUR med växelkurserna för motsvarande kvartal föregående år.

Rörelsekostnader i konstant valuta beräknas genom att använda de växelkurser som användes vid konsolideringen av motsvarande kvartal föregående år.

Resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Okt 2025- sep 2026	Jan-dec 2025
Nettoomsättning	4 638	4 569	13 758	13 576	21 095	20 913
Övriga rörelsekostnader	-6 289	-6 106	-19 058	-18 609	-25 762	-25 313
Rörelseresultat	-1 651	-1 537	-5 300	-5 033	-4 667	-4 400
Finansiella intäkter och kostnader	-2 001	478	296 284	1 586	961 346	666 648
Resultat före skatt	-3 652	-1 059	290 984	-3 447	956 679	662 248
Skatt på periodens resultat	-25 817	-27 700	-81 964	-83 765	-107 228	-109 029
Periodens resultat*	-29 469	-28 759	209 020	-87 212	849 451	553 219

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	80	80	94
Materiella anläggningstillgångar	146	215	195
Andelar i koncernföretag	2 630 780	2 630 780	2 630 780
Uppskjutna skattefordringar	2 365	1 221	537
Övriga finansiella anläggningstillgångar	2 724	526	2 836
Summa anläggningstillgångar	2 636 095	2 632 822	2 634 442
Fordringar hos koncernföretag	4 578	4 575	228 091
Övriga kortfristiga fordringar	1 777	1 940	1 549
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 708	6 890	8 233
Likvida medel	11 083	5 980	13 841
Summa omsättningstillgångar	24 146	19 385	251 714
SUMMA TILLGÅNGAR	2 660 241	2 652 207	2 886 156
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	650	650	650
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	1 721 962	2 090 521	2 637 130
Summa eget kapital	1 722 612	2 091 171	2 637 780
Avsättning för pensioner	2 204	-	2 310
Summa långfristiga skulder	2 204	-	2 310
Leverantörsskulder	347	644	357
Aktuella skatteskulder	325 009	213 835	240 953
Skulder till koncernföretag	605 588	344 500	4
Övriga skulder	417	384	497
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 064	1 673	4 255
Summa kortfristiga skulder	935 425	561 036	246 066
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 660 241	2 652 207	2 886 156

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Evolution tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av den Europeiska Unionen. Koncernens delårsrapport upprättas i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person. Redovisnings- och beräkningsmetoder är oförändrade från årsredovisningen 2025. Det föreligger inga ändringar av IFRS-standarder under 2026 som haft en väsentlig påverkan på koncernens resultat och finansiella ställning.

IFRS 18 Utformning och upplysningar i finansiella rapporter kommer att ersätta IAS 1 och kommer att tillämpas av koncernen från och med den 1 januari 2027. Standarden kommer att tillämpas retroaktivt och jämförelseinformationen för 2026 kommer därför att räknas om. IFRS 18 förväntas inte påverka redovisningen eller värderingen av poster i koncernredovisningen, men kommer att påverka presentationen av dessa samt tillhörande upplysningar. De huvudsakliga förväntade effekterna avser klassificeringen av intäkter och kostnader mellan kategorierna rörelse, investering och finansiering, inklusive klassificeringen av valutakursdifferenser, införandet av nya obligatoriska delsummor i resultaträkningen samt upplysningar om företagsledningens definierade resultatmätt (management-defined performance measures, MPM). Koncernen fortsätter att analysera de detaljerade effekterna av den nya standarden och förbereder den jämförelseinformation för 2026 som kommer att krävas.

Belopp är uttryckta i kEUR (tusentals euro) om inget annat anges. Belopp och siffror inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år.

Not 2. Händelser efter balansdagen

Den 5 oktober 2026 stängdes studion i Brasilien på grund av osäkra regulatoriska förhållanden.

Not 3. Incitamentsprogram

Evolution har tre incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2023/2026 (beslutat av extra bolagsstämman 9 november 2023, lösenpris 1 296,60 SEK) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,9 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2025/2028 (beslutat av bolagsstämman 9 maj 2025, lösenpris 871,10 SEK) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,9 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2026/2029 (beslutat av bolagsstämman 24 april 2026, lösenpris 698,10 SEK) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,6 procent.

Not 4. Säsongsvariationer

Evolutions verksamhet påverkas i viss mån av säsongsmässiga mönster vad beträffar slutanvändarnas aktivitet. Koncernens kunder märker i allmänhet ökad slutanvändaraktivitet och ökade insatsvolymen under det fjärde kvartalet varje år, vilket stämmer överens med koncernens erfarenheter av ökad trafik till onlinekasino och provisionsintäkter som tjänats in under det fjärde kvartalet.

Not 5. Förvärv av koncernföretag

I juli meddelade Evolution att fusionsavtalet med Galaxy Gaming var uppsagt. I samband med uppsägningen var Evolution skyldig att betala en uppsägningsavgift till Galaxy Gaming om 5,2 MUSD. Evolution avser att fortsätta samarbetet med Galaxy Gaming inom ramen för bolagens befintliga starka affärsrelation.

Evolution har under första kvartalet 2026 förvärvat en studioverksamhet i Argentina. Köpeskillingen uppgick till 6,0 MEUR och betalades kontant. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en ej skattemässigt avdragsgill goodwill om 5,8 MEUR vilken primärt är hänförlig till utökad marknadsnärvaro.

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar, kEUR	Studio
Nyttjanderättstillgångar	448
Materiella anläggningstillgångar	204
Långfristig leasingskuld	-310
Kortfristig leasingskuld	-138
Summa förvärvade nettotillgångar	204

Köpeskilling, kEUR	Studio
Betald köpeskilling, kontant	6 015
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-204
Goodwill	5 811

Evolution har utöver förvärv av studioverksamhet i Argentina betalat tilläggsköpeskillningar om 26,1 MEUR under 2026 enligt tabellen nedan.

Investeringsverksamheten, Koncernen kEUR	2026
Betald köpeskilling, Studio	-6 015
Betald tilläggsköpeskilling, NLC	-11 129
Betald tilläggsköpeskilling, BTG	-14 560
Betald tilläggsköpeskilling, Arcadia	-431
Nettoeffekt på koncernens likvida medel från förvärv	-32 135

Not 6. Uppdatering om rättsliga förfaranden

I december 2021 väckte Evolution talan mot Calcagni & Kanefsky LLP och de då anonyma parterna bakom den ärekränkande rapporten, som nu är kända som Black Cube och Playtech, för förtal, ärekränkning, affärsskada, skadlig inblandning för att nå potentiella ekonomiska fördelar, bedrägeri och annat olagligt beteende, vid Superior Court of New Jersey. Rättsprocessen förväntas pågå under åtminstone 2026.

I december 2024 meddelade Evolution att UK Gambling Commission hade inlett en granskning av Evolution Malta Holding Limiteds licens under sektion 116 av 'the Gambling Act 2005'. Evolution har samarbetat fullt ut med UK Gambling Commission och har vidtagit omedelbara åtgärder för att åtgärda situationen. Den 15 juli meddelade Evolution att granskningen hade slutförts och att Evolution hade nått en förlikning om 4,75 MGBP, vilken är betald i sin helhet.

Evolution är exponerat för risker relaterade till andra rättsliga förfaranden som kan ha varierande inverkan på resultat eller finansiell ställning. För mer information om riskfaktorer i allmänhet, se årsredovisningen för 2025.

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Nettoomsättning	Totala rörelseintäkter minskat med övriga rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa intäktsutvecklingen i koncernen.
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före skatt exklusive finansnetto.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat i förhållande till totala rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA-marginal	EBITDA i förhållande till totala rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Justerad EBITDA	EBITDA justerad för övriga rörelseintäkter och specificerade engångskostnader.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i förhållande till nettoomsättning.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till totala rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.	Nyckeltalet visar koncernens långsiktiga betalningsförmåga.
Likvida medel	Kassa samt banktillgångar.	Används av ledningen för att följa koncernens kortsiktiga betalningsförmåga.
Intäktstillväxt jämfört med föregående år	Periodens nettoomsättning delat med nettoomsättning samma period föregående år.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Intäktstillväxt jämfört med föregående kvartal	Periodens nettoomsättning delat med nettoomsättning närmast föregående kvartal.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Genomsnittligt antal heltidsanställda	Genomsnittligt antal heltidsanställda under perioden. I heltidstjänster ingår deltidsanställningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i antal anställda.
Per aktie		
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antal utestående aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning under perioden	Nyckeltalet används av ledningen för att följa utvecklingen av kassaflöde i koncernen.
Genomsnittligt antal utestående aktier	Antal utestående aktier före utspädning under perioden i genomsnitt.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier under perioden.
Antal utestående aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier vid periodens slut.



Revisorns granskningsrapport

Till styrelsen i Evolution AB (publ), org.nr 556994-5792

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Evolution AB (publ) per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements (ISRE) 2410, *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, främst till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning samt att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning än en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernen i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolaget i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström
Auktoriserad revisor