



Delårsrapport | Januari-juni 2017 | Evolution Gaming Group AB (publ)

Andra kvartalet 2017 (2 kv 2016)

- Rörelseintäkterna ökade med 56% till 42,3 MEUR (27,1)
- EBITDA ökade 81% till 19,2 MEUR (10,6), motsvarande en marginal om 45% (39)
- Periodens resultat uppgick till 14,6 MEUR (7,6)
- Vinst per aktie uppgick till 0,41 EUR (0,21)

Första halvåret 2017 (1H 2016)

- Rörelseintäkterna ökade med 58% till 82,0 MEUR (51,9)
- EBITDA ökade 74% till 36,3 MEUR (20,9), motsvarande en marginal om 44% (40)
- Periodens resultat uppgick till 27,4 MEUR (15,3)
- Vinst per aktie uppgick till 0,76 EUR (0,42)

Händelser under andra kvartalet 2017

- Stark och jämn tillväxt för alla produkter
- Evolution utsedd till Live Casino Supplier of the Year för åttonde året i följd
- Listbyte till Nasdaq Stockholm

Andra kvartalet och första halvåret 2017 i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	%	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	%	Jul 16-jun-17	Jan-dec 2016
Rörelseintäkter	42 290	27 139	56%	81 978	51 933	58%	145 505	115 461
EBITDA	19 248	10 610	81%	36 275	20 905	74%	59 994	44 624
EBITDA-marginal	45,5%	39,1%	-	44,2%	40,3%	-	41,2%	38,6%
Rörelseresultat	15 935	8 307	92%	29 890	16 574	80%	48 179	34 864
Rörelsemarginal	37,7%	30,6%	-	36,5%	31,9%	-	33,1%	30,2%
Resultat för perioden	14 617	7 617	92%	27 359	15 257	79%	43 843	31 740
Vinstmarginal	34,6%	28,1%	-	33,4%	29,4%	-	30,1%	27,5%
Resultat per aktie (EUR)	0,41	0,21	92%	0,76	0,42	35%	1,22	0,88
Eget kapital per aktie (EUR)	2,09	1,32	58%	2,09	1,32	58%	2,09	1,78
Op. kassaflöde per aktie (EUR)	0,42	0,31	34%	0,76	0,52	47%	1,36	1,12
Genomsnittligt antal heltidstjänster	2 485	1 727	44%	2 467	1 615	53%	2 154	1 859

För mer information, kontakta gärna:

Jacob Kaplan, CFO
ir@evolutiongaming.com

Besök och följ Evolution:

www.evolutiongaming.com
[www.twitter.com/IREvoLiveCasino](https://twitter.com/IREvoLiveCasino)

Kommentarer från VD

Jag är mycket nöjd att kunna sammanfatta ett händelserikt kvartal med positiv utveckling på flera områden. De senaste kvartalets goda momentum, med en stark och jämn tillväxt för alla produkter, fortsatte även i denna period. Värt att notera är att spelintäkterna som genererades via vår plattform från mobila enheter för första gången översteg 50 procent under kvartalet.

Jämfört med motsvarande kvartal 2016 ökade omsättningen med 56 procent. EBITDA för kvartalet uppgick till 19,2 MEUR, motsvarande en marginal om 45 procent och en ökning om 81 procent mot samma kvartal föregående år. Marginalförstärkningen drivs av hög tillväxt hos våra befintliga kunder och i befintliga miljöer, tillsammans med understöd från en allt bättre och mer effektiv organisation.

Vi ser fortsatta satsningar på live casino hos alla våra kunder, som också i allt högre utsträckning marknadsför sina erbjudanden mot slutanvändarna. Det pågår en ständig utveckling i operatörernas liveutbud, och vi jobbar hårt med att optimera deras miljöer för att på bästa sätt reflektera respektive varumärke och olika spelarprofiler. Vi förväntar oss en intensiv period under resten av året avseende expansion av nya miljöer.

Vi har tidigare pratat om vår strategi att utveckla live till att innehålla mer än traditionella bordsspel. Mot den bakgrunden är det extra glädjande att vårt senaste spel Dream Catcher, som representerar en helt ny kategori inom livesegmentet, snabbt blivit populärt bland spelarna. Dream Catcher är ett tydligt exempel på vår produktinnovation och har sedan lanseringen utvecklats i linje med våra högt ställda förväntningar.

En annan produktnyhet är vår progressiva Jumbo 7 Jackpot som nu ingår i Live Casino Hold'em. Evolution har bidragit med 1 miljon euro till den initiala vinstsumman, som är den högsta startnivån i en jackpot för ett bordsspel någonsin – ett sätt för oss att stödja våra partners samt öka spelets attraktion bland slutanvändarna.

Vi ser ett fortsatt stort intresse från fysiska kasinon för vår gränsöverskridande produkt Dual Play Roulette. Vår senaste installation, som är tillgänglig för hela vårt nätverk av kunder, återfinns hos Grand Casino i Bukarest. Vi är stolta över vår Dual Play-lösning som verkligen fyller sitt syfte som en brygga mellan online och fysiskt spel. Den landbaserade sektorn är fortsatt klart större än onlinespelmarknaden, och Evolution ska vara en primär partner för fysiska kasinon som vill utveckla sitt varumärke digitalt.

Bland nya kunder i kvartalet vill jag framför allt nämna vårt avtal med Nederländernas största speloperatör Nederlandse Loterij, som driver ett flertal spelformer och -varumärken i landet. Samarbetet är ytterligare bevis på Evolutions ledande förmåga att leverera tjänster på reglerade marknader, och vi ser fram mot möjligheten att bygga upp en stark live casino-produkt för denna statliga operatör.

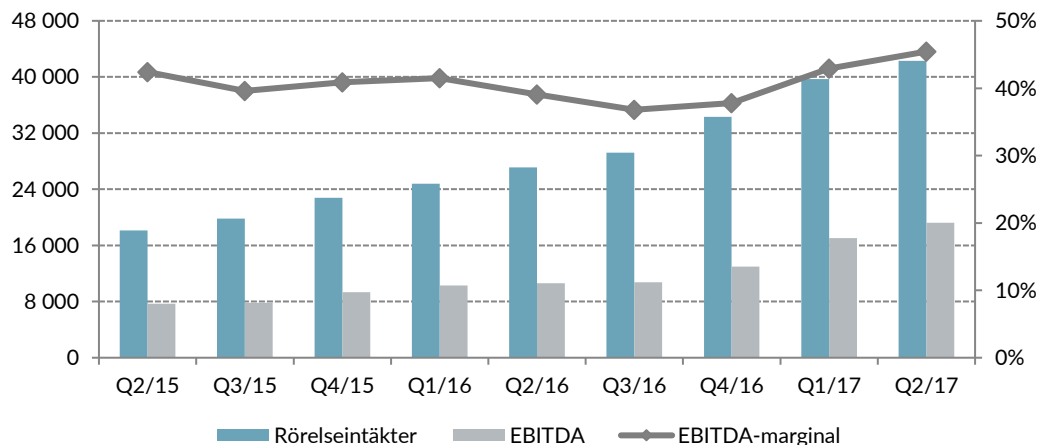
Jag vill också lyfta fram två händelser som båda bidrar till Evolutions varumärke och ställning på marknaden. I början på juni så vann vi, för åttonde året i följd, Live Casino Supplier of the Year vid EGR B2B Awards. Givet många nya aktörer på marknaden var det fler live casino-leverantörer än någonsin tidigare som var nominerade – vilket gör vinsten extra glädjande. Konkurrens får oss att jobba ännu hårdare med målet att fortsätta utöka vårt ledarskap i segmentet. I juni genomfördes också listbytet från First North till huvudlistan på Nasdaq Stockholm. Det var en speciell känsla att få ringa i börsklockan och konstatera att Evolution vuxit till ett large cap-bolag sedan vår notering för drygt två år sedan. Listbytet är ett tydligt bevis på hur organisationen mognat och professionaliserats under sin tid i publik miljö.

Avslutningsvis gläder det mig att meddela att vi efter periodens slut fått klartecken att förlägga vår nästa större studio till Tbilisi i Georgien. Från denna studio kommer vi att kunna fortsätta expandera och tillhandahålla våra tjänster till fler kunder och marknader.

Vi ser med tillförsikt och spänning fram mot resterande delen av året.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under andra kvartalet 2017

Intäkter

Intäkterna uppgick till 42,3 MEUR (27,1) under andra kvartalet, motsvarande en ökning om 56 procent jämfört med samma period 2016. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på live casino-spel har varit generellt hög i kvartalet och antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 2,2 miljarder (1,2). Även intäkter för dedikerade bord och miljöer har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder lanserar nya eller utökar sina befintliga skräddarsydda live casino-miljöer.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 26,4 MEUR (18,8). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet anställda till 3 660 (2 510) motsvarande 2 539 (1 769) heltidstjänster. Den kraftiga expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört tidigare kvartal. I kvartalet ingick kostnader om 0,3 MEUR relaterade till listbytet från First North till Nasdaq Stockholm.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 15,9 MEUR (8,3) vilket motsvarar en ökning om 91 procent. Rörelsemarginalen var 38 procent (31). EBITDA-marginalen var 45 procent (39). Evolutions lönsamhetsmål på medel- till lång sikt är att upprätthålla en uthållig EBITDA-marginal om minst 35 procent.

Netto av finansiella poster hade endast marginell effekt på resultatet och avsåg räntekostnaden för lån för den förvärvade fastigheten i Riga. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 8,0 procent (7,7). Skatt på periodens resultat innehåller 0,2 MEUR avseende rättelser för tidigare år. Den underliggande skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 14,6 MEUR (7,6). Resultatet per aktie var 0,41 EUR (0,21).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 2,4 MEUR (2,7) under kvartalet. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,8 MEUR (1,9), där ökningen främst beror på expanderad studioyta i produktionsstudiorna i Riga och Bukarest.

Investeringar i immateriella tillgångar avser nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar utgörs främst 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 15,1 MEUR (10,3) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,5 MEUR (-5,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -16,4 MEUR (-11,4). Likvida medel uppgick till 28,3 MEUR (14,8) vid kvartalets utgång.

Finansiell utveckling under första halvåret 2017 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-juni 2017 uppgick intäkterna till 82,0 MEUR (51,9), motsvarande en ökning om 58 procent jämfört med motsvarande period 2016. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder. Även intäkter för dedikerade bord och miljöer har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder lanserar nya eller utökar sina befintliga skräddarsydda live casino-miljöer.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 52,1 MEUR (35,4). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 29,9 MEUR (16,6) med en rörelsemarginal om 36 procent (32). EBITDA-marginalen uppgick till 44 procent (40).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 4,8 MEUR (5,2) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,5 MEUR (16,0). Investering i byggnad uppgick till 0,2 MEUR (12,6) och är helt hänförlig förvärvet av bolagets studiofastighet i Riga.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 27,6 MEUR (18,7) under året. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,6 MEUR (-21,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -16,7 MEUR (-2,1).

Marknadsutveckling

Live casino-marknaden

Live casino i Europa 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 europeiska live casino-marknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Ökat mobilt användande är en annan viktig tillväxtfaktor. I andra kvartalet genererades 52 (40) procent av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. Tillväxten drivs också i hög grad av att live casino vuxit i betydelse för de flesta speloperatörer, som därför väljer att exponera och marknadsföra sina liverbjudanden mot kund i högre utsträckning än tidigare.

I avsaknad av en gemensam EU- eller internationell lagstiftning inför allt fler europeiska länder nationell reglering av onlinespel. Detta innebär att speloperatörerna, och i vissa fall även B2B-leverantörer såsom Evolution, måste söka landspecifika licenser, anpassa sig till nationell lagstiftning och betala lokala skatter. Reglering är en viktig tillväxtfaktor för live casino eftersom fler potentiella slutanvändare tillkommer och operatörerna får större möjligheter att marknadsföra produkten. Samtidigt kan ny reglering innebära ökade kostnader och andra krav som påverkar verksamheten i olika hög utsträckning. Då Evolution är en leverantör påverkas bolaget främst indirekt av ny lagstiftning. Närmast förestående reglering bedöms de nederländska och svenska marknaderna vara.

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Rörelseintäkterna för det andra kvartalet 2017 uppgick till 1,2 MEUR (1,2) och kostnaderna till 1,2 MEUR (1,1). Rörelseresultatet uppgick till 0 MEUR (0). Periodens resultat uppgick till -0,2 MEUR (0). Moderbolagets likvida medel uppgick till 1,1 MEUR (0,2) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 182,4 MEUR (202,0). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 juni 2017 hade Evolution 3 660 anställda (2 510), motsvarande 2 539 heltidstjänster (1 769). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 2 485 (1 727) under kvartalet. Antal anställda per 31 mars 2017 rapporterades felaktigt i delårsrapporten för januari-mars 2017. Vid utgången av första kvartalet uppgick antal anställda till 3 405.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Evolutions verksamhet är utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet eller 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. Eftersom största delen av bolagets kunder är aktiva i Europa, blir rättsläget inom EU särskilt intressant och övervakas och hanteras kontinuerligt av koncernen. Trots detta, för de fall lagstiftningen skulle tolkas i en ogynnsam riktning eller på ett oväntat sätt, finns en risk att Evolutions villkor för tillväxt, lönsamhet och produktutveckling ändras. Likaledes skulle en tolkning i gynnsam riktning kunna få positiva effekter för koncernen.

För ytterligare information om Evolutions risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2016 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-september 2017	25 oktober 2017
Bokslutskommuniké 2017	15 februari 2018
Delårsrapport januari-mars 2018	19 april 2018
Delårsrapport januari-juni 2018	18 juli 2018
Delårsrapport januari-september 2018	24 oktober 2018

Granskning

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jul 2016- jun 2017	Jan-dec 2016
Intäkter	42 208	26 886	81 896	51 618	145 325	115 046
Övriga intäkter	81	253	81	316	180	415
Summa rörelseintäkter	42 290	27 139	81 978	51 933	145 505	115 461
Personalkostnader	-17 607	-12 645	-33 975	-23 648	-63 544	-53 218
Av- och nedskrivningar	-3 313	-2 303	-6 385	-4 330	-11 815	-9 760
Övriga rörelsekostnader	-5 435	-3 884	-11 728	-7 380	-21 967	-17 619
Summa kostnader	-26 355	-18 832	-52 088	-35 359	-97 326	-80 597
Rörelseresultat	15 935	8 307	29 890	16 574	48 179	34 864
Finansiella poster	-46	-51	-132	-68	-297	-234
Resultat före skatt	15 889	8 256	29 758	16 506	47 882	34 630
Skatt på periodens resultat	-1 272	-639	-2 399	-1 249	-4 040	-2 890
Periodens resultat	14 617	7 617	27 359	15 257	43 843	31 740
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	14 617	7 617	27 359	15 257	43 843	31 740
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,41	0,21	0,76	0,42	1,22	0,88
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	36 337 046	35 970 377	36 337 046	35 970 377	36 264 029	36 178 211
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0,40	0,21	0,75	0,42	1,21	0,88
Rörelsemarginal	37,7%	30,6%	36,5%	31,9%	33,1%	30,2%
Effektiv skattesats	8,0%	7,7%	8,1%	7,6%	8,4%	8,3%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jul 2016- jun 2017	Jan-dec 2016
Periodens resultat	14 617	7 617	27 359	15 257	43 842	31 740
Övrigt totalresultat						
Poster som kan återföras till resultatet						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-36	-89	-108	-153	-133	-178
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-36	-89	-108	-153	-133	-178
Summa totalresultat för perioden	14 581	7 550	27 251	15 104	43 709	31 563

Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	15 350	12 614	14 453
Byggnader	12 502	12 508	12 397
Materiella anläggningstillgångar	12 698	9 114	11 943
Övriga långfristiga fordringar	772	468	522
Uppskjutna skattefordringar	318	617	550
Summa anläggningstillgångar	41 640	35 321	39 865
Kundfordringar	26 798	14 154	19 039
Övriga fordringar	11 033	7 589	16 864
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 992	2 219	1 363
Likvida medel	28 347	14 778	26 188
Summa omsättningstillgångar	68 170	38 741	63 454
SUMMA TILLGÅNGAR	109 810	74 062	103 318
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	540	540	540
Övrigt tillskjutet kapital	4 698	4 698	4 698
Reserver	-45	17	-9
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	69 878	42 151	58 667
Summa eget kapital	75 071	47 406	63 896
Uppskjuten skatteskuld	764	805	729
Långfristiga skulder till kreditinstitut	6 984	8 091	7 441
Summa långfristiga skulder	7 748	8 896	8 170
Leverantörsskulder	1 308	1 305	2 169
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 130	930	1 130
Aktuella skatteskulder	13 524	7 749	18 695
Övriga kortfristiga skulder	6 217	4 801	5 709
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 812	2 975	3 549
Summa kortfristiga skulder	26 991	17 760	31 251
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	109 810	74 062	103 318

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2016 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	540	4 698	169	38 405	43 812
Utdelning 2016-05-10	-	-	-	-11 510	-11 510
Optioner	-	-	-	32	32
Summa totalresultat för jan-mar	-	-	-89	7 640	7 552
Summa totalresultat för apr-jun	-	-	-64	7 617	7 553
Summa totalresultat för jul-sep	-	-	-39	7 435	7 396
Summa totalresultat för okt-dec	-	-	13	9 048	9 062
Utgående eget kapital 2016-12-31	540	4 698	-9	58 667	63 896
Koncernen 2017 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	540	4 698	-9	58 667	63 896
Utdelning 2017-05-03	-	-	-	-16 187	-16 187
Optioner	-	-	-	39	39
Summa totalresultat för jan-mar	-	-	0	12 742	12 742
Summa totalresultat för apr-jun	-	-	-36	14 617	14 581
Utgående eget kapital 2017-06-30	540	4 698	-45	69 878	75 071

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jan-dec 2016
Rörelseresultat	15 935	8 307	29 890	16 574	34 864
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>					
Av- och nedskrivningar	3 313	2 303	6 385	4 330	9 760
Övrigt	20	0	39	0	32
Erhållen ränta	0	0	0	0	10
Betald ränta	-46	-51	-132	-68	-244
Betald skatt	-379	-253	-1 776	-288	-560
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	18 842	10 305	34 406	20 548	43 862
Ökning / Minskning i kundfordringar	-4 562	-139	-7 758	-2 067	-6 952
Ökning / Minskning i leverantörsskulder	548	-231	-593	-988	-124
Ökning / Minskning i övrigt rörelsekapital	290	1 333	1 363	1 182	3 419
Kassaflöde från den löpande verksamheten	15 117	11 269	27 417	18 676	40 205
Aktiverade utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-2 373	-2 653	-4 848	-5 168	-10 209
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 817	-1 942	-3 295	-3 412	-8 353
Förvärv av byggnad	-	-	-200	-12 610	-12 620
Ökning i finansiella tillgångar	-274	-441	-250	-560	-202
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 463	-5 035	-8 593	-21 750	-31 384
Nyupplåning	-	-	-	9 300	9 300
Amortering av lån	-239	-243	-478	-243	-729
Utdelning	-16 187	-11 510	-16 187	-11 510	-11 510
Optionsprogram	-	376	-	376	376
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-16 426	-11 377	-16 665	-2 077	-2 563
Periodens kassaflöde	-5 772	-5 144	2 159	-5 152	6 258
Likvida medel vid periodens början	34 119	19 922	26 188	19 930	19 930
Periodens kassaflöde	-5 772	-5 144	2 159	-5 152	6 258
Likvida medel vid periodens slut	28 347	14 778	28 347	14 778	26 188

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)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jul 2016-Jun 2017	Jan-dec 2016
Rörelseintäkter (IFRS)	42 290	27 139	81 978	51 933	145 505	115 461
EBITDA-marginal	45,5%	39,1%	44,2%	40,3%	41,2%	38,6%
Rörelsemarginal	37,7%	30,6%	36,5%	31,9%	33,1%	30,2%
Vinstmarginal	34,6%	28,1%	33,4%	29,4%	30,1%	27,5%
Soliditet	68,4%	64,0%	68,4%	64,0%	68,4%	61,8%
Kassalikviditet	28 347	14 778	28 347	14 778	28 347	26 188
Genomsnittligt antal heltidsanställda	2 485	1 727	2 467	1 615	2 154	1 859
Antal heltidsanställda vid periodens slut	2 539	1 769	2 539	1 769	2 539	2 394
Resultat per aktie (EUR) (IFRS)	0,41	0,21	0,76	0,42	1,22	0,88
Eget kapital per aktie (EUR)	2,09	1,32	2,09	1,32	2,09	1,78
Operativt kassaflöde per aktie (EUR)	0,42	0,31	0,76	0,52	1,36	1,12
Genomsnittligt antal utestående aktier	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377
Antal utestående aktier	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen (kEUR)	Q2/17	Q1/17	Q4/16	Q3/16	Q2/16	Q1/16	Q4/15	Q3/15
Rörelseintäkter (IFRS)	42 290	39 688	34 322	29 206	27 139	24 794	22 802	19 813
EBITDA	19 248	17 027	12 966	10 753	10 610	10 294	9 326	7 845
EBITDA-marginal	45,5%	42,9%	37,8%	36,8%	39,1%	41,5%	41,6%	39,6%
Rörelseresultat	15 935	13 955	10 107	8 182	8 307	8 267	7 510	6 289
Rörelsemarginal	37,7%	35,2%	29,4%	28,0%	30,6%	33,3%	33,5%	31,7%
Intäktstillväxt jmf föregående år	55,8%	60,1%	50,5%	47,4%	49,8%	58,7%	62,5%	56,6%
Intäktstillväxt jmf föregående kvartal	6,6%	15,6%	17,5%	7,6%	9,5%	8,7%	15,1%	9,3%
Likvida medel	28 347	34 119	26 188	17 804	14 778	19 922	19 930	15 672

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jul 2016- Jun 2017	Jan-dec 2016
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	15 890	8 256	29 759	16 506	47 882	34 630
Exklusive finansnetto	46	51	132	68	297	234
Rörelseresultat (EBIT)	15 936	8 307	29 891	16 574	48 179	34 864
Dividerat med Summa rörelseintäkter	42 290	27 139	81 978	51 933	145 505	115 461
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	37,7%	30,6%	36,5%	31,9%	33,1%	30,2%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	15 890	8 256	29 759	16 506	47 882	34 630
Finansnetto	46	51	132	68	297	234
Avskrivningar/nedskrivningar	3 313	2 303	6 385	4 330	11 815	9 760
EBITDA	19 249	10 610	36 276	20 905	59 995	44 624
Dividerat med Summa rörelseintäkter	42 290	27 139	81 978	51 933	145 505	115 461
EBITDA-marginal	45,5%	39,1%	44,3%	40,3%	41,2%	38,6%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	14 617	7 617	27 359	15 257	43 843	31 740
Dividerat med Summa rörelseintäkter	42 290	27 139	81 978	51 933	145 505	115 461
Vinstmarginal	34,6%	28,1%	33,4%	29,4%	30,1%	27,5%
Soliditet						
Summa eget kapital	75 071	47 406	75 071	47 406	75 071	63 896
Dividerat med Summa tillgångar	109 810	74 062	109 810	74 062	109 810	103 318
Soliditet	68,4%	64,0%	68,4%	64,0%	68,4%	61,8%

Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jul 2016-Jun 2017	Jan-dec 2016
Rörelseintäkter	1 238	1 174	3 236	1 992	4 507	4 443
Övriga rörelsekostnader	-1 217	-1 146	-3 034	-1 958	-4 236	-4 165
Rörelseresultat	21	28	202	35	271	278
Finansiella poster	0	0	0	0	-3 567	-3 567
Resultat före skatt	20	28	201	34	-3 296	-3 288
Skatt på periodens resultat	-232	9	-232	8	-309	-67
Periodens resultat	-212	37	-31	42	-3 605	-3 356

Moderbolaget (kEUR)	Apr-jun 2017	Apr-jun 2016	Jan-jun 2017	Jan-jun 2016	Jul 2016-Jun 2017	Jan-dec 2016
Periodens resultat	-212	37	-31	42	-3 605	-3 356
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-212	37	-31	42	-3 605	-3 356

Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	32	54	43
Materiella anläggningstillgångar	113	121	124
Andelar i koncernföretag	206 000	210 701	206 000
Övriga finansiella tillgångar	36	35	36
Uppskjuten skattefordran	317	617	550
Summa anläggningstillgångar	206 498	211 527	206 753
Fordringar hos koncernföretag	7 740	14 883	9 290
Övriga kortfristiga fordringar	191	165	47
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	248	186	92
Likvida medel	1 138	217	381
Summa omsättningstillgångar	9 317	15 451	9 810
SUMMA TILLGÅNGAR	215 815	226 978	216 562
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	540	540	540
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	181 818	201 440	198 047
Summa eget kapital	182 358	201 979	198 587
Leverantörsskulder	199	50	118
Skulder till koncernföretag	33 111	24 718	17 303
Övriga skulder	3	106	51
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	145	124	502
Summa kortfristiga skulder	33 458	24 998	17 975
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	215 815	226 978	216 562

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. De nya och ändrade standarderna, IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS 13 Värdering till verkligt värde, har inte påverkat de finansiella rapporterna förutom utökade upplysningskrav. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen men med beaktande av rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering; RFR 2, Redovisning för Juridiska personer.

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2016 och tidigare kvartalsrapporter under 2017.

Not 2. Händelser efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter balansdagen.

Not 3. Incitamentsprogram

Vid årsstämman den 28 april 2016 beslutades om emission av högst 547 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 354,20 kr under perioden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för andra kvartalet 2019 till och med den 30 september 2019.

547 000 teckningsoptioner har tecknats av bolagets dotterbolag Evolution Malta Ltd som i sin tur överlätit 366 668 teckningsoptioner till ett antal nyckelpersoner (inklusive konsulter) i bolagets ledning och organisation. För teckningsoptioner som förvärvats till marknadsvärde har priset (optionspremien) bestämts enligt Black & Scholes värderingsmodell och värderingen har utförts av PwC.

Under 2017 har inga nya tilldelningar, förverkanden, utnyttjanden eller förfall skett.

Not 4. Säsongsvariationer

Evolutionens verksamhet påverkas i viss mån av säsongsmissiga 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 live casino-trafik och provisionsintäkter som tjänats in under det fjärde kvartalet.

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 20 juli 2017

Jens von Bahr
Styrelseordförande

Joel Citron
Styrelseledamot

Jonas Engwall
Styrelseledamot

Cecilia Lager
Styrelseledamot

Ian Livingstone
Styrelseledamot

Fredrik Österberg
Styrelseledamot

Martin Carlesund
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta CFO Jacob Kaplan, +46 708 62 33 94, ir@evolutiongaming.com.

Evolution Gaming Group AB (publ)
Hamngatan 11
111 47 Stockholm

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

Presentation för investerare, analytiker och media

Vd Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor torsdagen den 20 juli 2017 klockan 09:00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 566 42 690. Följ presentationen på <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q2-2017>.

Denna information är sådan som Evolution Gaming Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 juli 2017 kl. 8.00 CET.

Definitioner av nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat	Resultat före skatt exklusive finansnetto.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat exklusive avskrivningar i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelseintäkter.	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	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa utvecklingen av kassaflöde i koncernen.
Genomsnittligt antal utestående aktier	Antal utestående aktier 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.
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 rörelseintäkter delat med rörelseintäkter samma period föregående år.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Intäktstillväxt jämfört med föregående kvartal	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter närmast föregående kvartal.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.