



EGR LIVE CASINO SUPPLIER OF THE YEAR
NINE TIME WINNER 2010-2018



EGR MULTI-CHANNEL SUPPLIER
OF THE YEAR 2018

Delårsrapport | Januari–september 2018 | Evolution Gaming Group AB (publ)

Tredje kvartalet 2018 (3 kv 2017)

- Rörelseintäkterna ökade med 41% till 64,3 MEUR (45,7)
- EBITDA ökade 28% till 28,0 MEUR (21,8), motsvarande en marginal om 43,5% (47,7)
- Periodens resultat uppgick till 21,2 MEUR (16,8)
- Vinst per aktie uppgick till 0,59 EUR (0,47)

Januari-september 2018 (9m 2017)

- Rörelseintäkterna ökade med 37% till 175,2 MEUR (127,7)
- EBITDA ökade 31% till 76,1 MEUR (58,0), motsvarande en marginal om 43,4% (45,5)
- Periodens resultat uppgick till 57,9 MEUR (44,1)
- Vinst per aktie uppgick till 1,61 EUR (1,23)

Händelser under tredje kvartalet 2018

- Tillväxt i antal bord över förväntan
- Lansering av studio i New Jersey
- Expansion på Malta under 2019

Tredje kvartalet och niomånadersperioden i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	%	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	%	Okt 2017-sep 2018	Jan-dec 2017
Rörelseintäkter	64 346	45 690	41%	175 192	127 668	37%	225 910	178 385
EBITDA	27 992	21 803	28%	76 113	58 037	31%	98 712	80 636
EBITDA-marginal	43,5%	47,7%	-	43,4%	45,5%	-	43,7%	45,2%
Rörelseresultat	23 225	18 226	27%	62 750	48 075	31%	81 556	66 882
Rörelsemarginal	36,1%	39,9%	-	35,8%	37,7%	-	36,1%	37,5%
Resultat för perioden	21 242	16 777	27%	57 925	44 096	31%	75 959	62 129
Vinstmarginal	33,0%	36,7%	-	33,1%	34,5%	-	33,6%	34,8%
Resultat per aktie (EUR)	0,59	0,47	27%	1,61	1,23	35%	2,11	1,73
Eget kapital per aktie (EUR)	3,80	2,55	49%	3,80	2,55	49%	3,80	3,05
Op. kassaflöde per aktie (EUR)	0,90	0,47	89%	2,03	1,24	65%	2,54	1,74
Genomsnittligt antal heltidstjänster	3 692	2 701	37%	3 383	2 544	33%	3 274	2 639

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

Årets tredje kvartal uppvisade fortsatt hög efterfrågan och god tillväxt. Omsättningen uppgick till 64,3 MEUR, motsvarande en ökning om 41 procent jämfört det tredje kvartalet 2017. EBITDA uppgick till 28,0 MEUR med en marginal på 43,5 procent. Marginalen påverkades av att tillväxten i antal bord har gått snabbare än förväntat. Vid utgången på kvartalet hade vi cirka 500 bord i drift och vi förväntar oss fortsatt hög expansion framåt. Vidare förväntar vi oss att marginalen kommer förbättras något i fjärde kvartalet, medan helårsutfallet blir i underkant av tidigare förväntansbild.

Kvartalets främsta milstolpe var utan tvekan lanseringen av vår nya studio i Atlantic City, New Jersey – vår tionde studio globalt. Redan från start serverar studion ett flertal starka varumärken på marknaden med en bred portfölj av spel och tjänster. Gensvaret har varit genomgående positivt och erbjudandet har under den initiala perioden utvecklats bättre än våra förväntningar, vilket ger framtidstro. Den amerikanska marknaden fortsätter dock vara ett långsiktigt projekt, där New Jersey innebär startskottet på en längre resa. Tidplanen för reglering i ytterligare stater är svår att förutse – enligt uppgift står Pennsylvania näst på tur under 2019. Oavsett tidpunkt är Evolution mycket väl positionerat att ta tillvara de möjligheter som öppnas upp.

För vår nyöppnade studio i Georgien fortsätter vi se positiv utveckling med snabb tillväxt och bra tempo i rekryteringen. Liksom i New Jersey är vi dock bara i starten och det finns mycket kvar att göra. Sammantaget kan vi konstatera att vi har ett år bakom oss med hög investeringstakt, manifesterat av nämnda studior och även den nya studion i Kanada. När vi blickar framåt mot 2019 riktar vi fokus mot Malta och ser där över möjligheterna för fortsatt expansion, eventuellt via en ny studio. På Malta finns alla våra internationella team, och vi ser att efterfrågan på tjänster på lokala språk ökar när fler marknader regleras. I absoluta tal kommer investeringsnivån 2019 vara ungefär densamma som i år.

Sett till våra marknader i kvartalet kan vi konstatera att Norden och övriga Europa fortsätter växa i samma takt som tidigare. Storbritannien har samtidigt gått trögare som en följd av att operatörerna fortfarande är i processen att anpassa sig till de senaste regulatoriska kraven. Övriga världen fortsätter uppvisa hög tillväxt, och vi tycker det är mycket positivt att våra produkter har en så tydlig attraktionskraft bland spelare globalt.

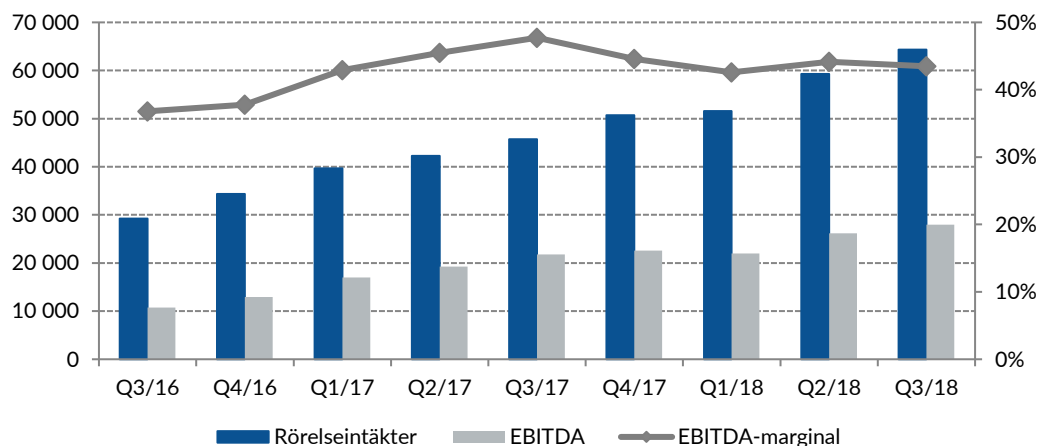
På produktsidan har vi under kvartalet förberett två nya lanseringar som ska ske innan årsskiftet: ett omarbetat RNG-utbud samt Infinite Blackjack, ett blackjack-spel med obegränsat antal spelare. Att bredda vår portfölj och skapa nya spel som går bortom det förväntade förblir en prioritet och en viktig faktor för att fortsätta öka vårt ledarskap på marknaden. Efter kvartalets utgång fick vi ytterligare bevis på att våra produkter ligger i absolut framkant, då vårt nyligen lanserade och mycket populära Lightning Roulette utsågs till årets produktinnovation vid den stora branschmässan G2E i Las Vegas. Det känns särskilt bra att utmärkelsen innefattade den bästa innovationen inom både online och landbaserat.

Det återstår nu drygt två månader på 2018, ett år som på många sätt blir historiskt för Evolution – inte minst tack vare vår utomeuropeiska expansion. Detta år har vi också passerat över 5 000 medarbetare inom koncernen, vilket är en oerhörd prestation. Att hitta rätt talanger kräver tid och resurser, och jag är mycket stolt över alla de ansträngningar som görs på området.

Med detta så fortsätter Evolution på den inslagna vägen – att stärka vårt ledarskap på marknaden genom att leverera de bästa produkterna och tjänsterna som går att finna. Jag och alla medarbetare ser med tillförsikt på vår fortsatta utveckling.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under tredje kvartalet 2018

Intäkter

Intäkterna uppgick till 64,3 MEUR (45,7) under tredje kvartalet, motsvarande en ökning om 41 procent jämfört med samma period 2017. 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 3,9 miljarder (2,4). 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 41,1 MEUR (27,5). 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 5 247 (3 827), motsvarande 3 970 heltidstjänster (2 740). Den kraftiga expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört tidigare kvartal.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 23,2 MEUR (18,2) vilket motsvarar en ökning om 27 procent. Rörelsemarginalen var 36,1 procent (39,9). EBITDA-marginalen var 43,5 procent (47,7).

Netto av finansiella poster hade endast marginell effekt på resultatet och avsåg räntekostnaden för lån för studiofastigheten i Riga. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 8,4 procent (7,7). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 21,2 MEUR (16,8). Resultatet per aktie före utspädning var 0,59 EUR (0,47).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 3,1 MEUR (2,5) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,7 MEUR (3,6) 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. I kvartalet utgjordes de främst av nybyggnationerna av studior i Tbilisi, Georgien och New Jersey, USA.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 32,2 MEUR (17,1) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -6,3 MEUR (-6,4). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0,6 MEUR (-0,2). Likvida medel uppgick till 63,5 MEUR (38,8) vid kvartalets utgång.

Niomånadersperioden i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-september 2018 uppgick intäkterna till 175,2 MEUR (127,7), motsvarande en ökning om 37 procent jämfört motsvarande period 2017. 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 112,4 MEUR (79,6). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior. Den kraftiga expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört tidigare period.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 62,8 MEUR (48,1) med en rörelsemarginal om 35,8 procent (37,7). EBITDA-marginalen uppgick till 43,4 procent (45,5).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 8,7 MEUR (7,4) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 14,7 MEUR (6,8). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 3,4 MEUR (0,5).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 73,2 MEUR (44,5) under året. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -26,8 MEUR (-15,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -32,0 MEUR (-16,9).

Marknadsutveckling

Live casino-marknaden

Live casino 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, ökad mobil användning, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. 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 liveerbjudanden mot kund i högre utsträckning än tidigare.

Som leverantör har Evolution kundförhållanden till 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 områden. I nedanstående tabell redovisas från vilka geografiska områden som slutanvändarna kommer ifrån, samt andelen mobilt spelande, baserat på operatörernas bruttopelintäkter via Evolutions plattform.

Slutanvändardata baserat på genererade bruttospelintäkter till speloperatörerna via Evolutions plattform

Koncernen	Q3/18	Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17
Norden	9%	9%	9%	9%	10%
Storbritannien	14%	16%	17%	18%	18%
Övriga Europa	49%	50%	52%	53%	54%
Övriga världen	28%	25%	22%	20%	18%
Summa	100%	100%	100%	100%	100%
Reglerade marknader	29%	31%	33%	35%	33%
Mobil	60%	58%	59%	56%	56%

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Rörelseintäkterna för det tredje kvartalet 2018 uppgick till 1,7 MEUR (1,0) och kostnaderna till 1,5 MEUR (1,3). Rörelseresultatet uppgick till 0,2 MEUR (-0,3). Periodens resultat uppgick till 0,1 MEUR (-0,5). Moderbolagets likvida medel uppgick till 0,4 MEUR (0,9) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 200,9 MEUR (181,9). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 september 2018 hade Evolution 5 257 anställda (3 827), motsvarande 3 970 heltidstjänster (2 740). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 3 692 (2 701) under tredje kvartalet.

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 2017 som återfinns på bolagets webbplats.

Årsstämma 2019

Årsstämman kommer att hållas i Stockholm den 26 april 2019.

Kommande rapporteringstillfällen

Bokslutskommuniké 2018	14 februari 2019
Delårsrapport januari-mars 2019	25 april 2019
Delårsrapport januari-juni 2019	19 juli 2019
Delårsrapport januari-september 2019	24 oktober 2019
Bokslutskommuniké 2019	februari 2020

Resultaträkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Okt 2017- sep 2018	Jan-dec 2017
Intäkter	64 335	45 664	175 117	127 560	225 779	178 222
Övriga intäkter	11	26	75	107	131	163
Summa rörelseintäkter	64 346	45 690	175 192	127 668	225 910	178 385
Personalkostnader	-25 615	-18 109	-70 710	-52 083	-90 749	-72 122
Av- och nedskrivningar	-4 767	-3 577	-13 363	-9 962	-17 155	-13 754
Övriga rörelsekostnader	-10 739	-5 779	-28 369	-17 547	-36 450	-25 628
Summa kostnader	-41 121	-27 465	-112 442	-79 592	-144 353	-111 504
Rörelseresultat	23 225	18 226	62 750	48 075	81 556	66 882
Finansiella poster	-42	-48	-128	-180	-165	-217
Resultat före skatt	23 183	18 177	62 622	47 895	81 391	66 664
Skatt på periodens resultat	-1 941	-1 401	-4 697	-3 800	-5 432	-4 535
Periodens resultat	21 242	16 777	57 925	44 096	75 959	62 129
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	21 242	16 777	57 925	44 096	75 959	62 129
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)	0,59	0,47	1,61	1,23	2,11	1,73
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	36 713 052	36 337 046	36 462 381	36 337 046	36 431 048	36 337 046
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0,58	0,46	1,59	1,21	2,09	1,71
Rörelsemarginal	36,1%	39,9%	35,8%	37,7%	36,1%	37,5%
Effektiv skattesats	8,4%	7,7%	7,5%	7,9%	6,7%	6,8%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Okt 2017- sep 2018	Jan-dec 2017
Periodens resultat	21 242	16 777	57 925	44 096	75 958	62 129
Övrigt totalresultat						
Poster som kan återföras till resultatet						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-65	67	-39	-41	-35	-37
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-65	67	-39	-41	-35	-37
Summa totalresultat för perioden	21 177	16 844	57 886	44 055	75 923	62 092

Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	17 483	15 668	16 567
Byggnader	12 078	12 446	12 390
Materiella anläggningstillgångar	26 557	14 995	17 073
Övriga långfristiga fordringar	5 903	1 378	2 431
Uppskjutna skattefordringar	34	209	78
Summa anläggningstillgångar	62 055	44 696	48 540
Kundfordringar	39 934	31 699	39 492
Övriga fordringar	20 908	24 792	27 828
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 294	2 069	2 206
Likvida medel	63 548	38 798	49 272
Summa omsättningstillgångar	127 684	97 358	118 798
SUMMA TILLGÅNGAR	189 739	142 053	167 337
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	540	540	540
Övrigt tillskjutet kapital	5 501	4 698	4 698
Reserver	-93	-50	-45
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	130 636	86 675	104 688
Summa eget kapital	136 584	91 862	109 881
Uppskjuten skatteskuld	578	113	565
Långfristiga skulder till kreditinstitut	5 992	6 751	6 693
Summa långfristiga skulder	6 570	6 864	7 259
Leverantörsskulder	2 926	1 152	3 951
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	950	1 130	950
Aktuella skatteskulder	26 228	29 029	31 898
Övriga kortfristiga skulder	10 108	6 999	8 094
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 373	5 017	5 305
Summa kortfristiga skulder	46 585	43 327	50 198
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	189 739	142 053	167 337

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

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	-	-	-	79	79
Summa totalresultat för jan-mar	-	-	-72	12 742	12 670
Summa totalresultat för apr-jun	-	-	-36	14 617	14 581
Summa totalresultat för jul-sep	-	-	67	16 777	16 844
Summa totalresultat för okt-dec	-	-	-37	18 034	17 998
Utgående eget kapital 2017-12-31	540	4 698	-86	104 729	109 881

Koncernen 2018 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	540	4 698	-45	104 688	109 881
Utdelning 2018-05-02	-	-	-	-32 135	-32 135
Optioner	-	-	-	148	148
Summa totalresultat för jan-mar	-	-	-31	16 616	16 585
Summa totalresultat för apr-jun	-	-	48	20 076	20 124
Summa totalresultat för jul-sep	-	803	-65	21 242	21 980
Utgående eget kapital 2018-09-30	540	5 501	-93	130 636	136 584

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Jan-dec 2017
Rörelseresultat	23 225	18 226	62 750	48 075	66 882
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>					
Av- och nedskrivningar	4 767	3 577	13 363	9 962	13 754
Övrigt	109	-20	148	-59	-79
Erhållen ränta	0	0	0	0	6
Betald ränta	-42	-49	-128	-180	-224
Betald skatt	-377	-159	-2 601	-1 935	-2 974
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	27 682	21 575	73 532	55 862	77 365
Ökning / Minskning i kundfordringar	3 745	-4 902	-441	-12 660	-20 453
Ökning / Minskning i leverantörsskulder	572	-424	-1 024	-1 017	1 782
Ökning / Minskning i övrigt rörelsekapital	209	815	1 122	2 297	3 791
Kassaflöde från den löpande verksamheten	32 208	17 065	73 189	44 482	62 484
Aktiverade utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-3 118	-2 540	-8 686	-7 388	-10 558
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 740	-3 584	-14 727	-6 849	-10 191
Förvärv av byggnad	-	-	-	-200	-200
Ökning i finansiella tillgångar	-410	-266	-3 427	-516	-1 438
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 268	-6 389	-26 840	-14 953	-22 387
Amortering av lån	-238	-213	-702	-691	-748
Optionspremier	803	-	803	-	-
Utdelning	-	-	-32 135	-16 187	-16 187
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	565	-213	-32 034	-16 878	-16 935
Periodens kassaflöde	26 505	10 463	14 315	12 652	23 163
Likvida medel vid periodens början	37 161	28 347	49 272	26 188	26 188
Periodens kassaflöde	26 505	10 463	14 315	12 652	23 163
Omräkningsdifferens	-118	-11	-39	-41	-78
Likvida medel vid periodens slut	63 548	38 798	63 548	38 798	49 272

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 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Okt 2017-sep 2018	Jan-dec 2017
Rörelseintäkter (IFRS)	64 346	45 690	175 192	127 668	225 910	178 385
EBITDA-marginal	43,5%	47,7%	43,4%	45,5%	43,7%	45,2%
Rörelsemarginal	36,1%	39,9%	35,8%	37,7%	36,1%	37,5%
Vinstmarginal	33,0%	36,7%	33,1%	34,5%	33,6%	34,8%
Soliditet	72,0%	64,7%	72,0%	64,7%	72,0%	65,7%
Likvida medel	63 548	38 798	63 548	38 798	63 548	49 272
Genomsnittligt antal heltidsanställda	3 692	2 701	3 383	2 544	3 274	2 639
Antal heltidsanställda vid periodens slut	3 970	2 740	3 970	2 740	3 970	3 085
Resultat per aktie (EUR) (IFRS)	0,59	0,47	1,61	1,23	2,11	1,73
Eget kapital per aktie (EUR)	3,80	2,55	3,80	2,55	3,80	3,05
Operativt kassaflöde per aktie (EUR)	0,90	0,47	2,03	1,24	2,54	1,74
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)	Q3/18	Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17	Q1/17	Q4/16
Rörelseintäkter (IFRS)	64 346	59 252	51 594	50 718	45 690	42 290	39 688	34 322
EBITDA	27 992	26 168	21 959	22 599	21 803	19 248	17 027	12 966
EBITDA-marginal	43,5%	44,2%	42,6%	44,6%	47,7%	45,5%	42,9%	37,8%
Rörelseresultat	23 225	21 688	17 842	18 806	18 226	15 935	13 955	10 107
Rörelsemarginal	36,1%	36,6%	34,6%	37,1%	39,9%	37,7%	35,2%	29,4%
Intäktsstillväxt jmf föregående år	40,8%	40,1%	30,0%	47,8%	56,4%	55,8%	60,1%	53,1%
Intäktsstillväxt jmf föregående kvartal	8,6%	14,8%	1,7%	11,0%	8,0%	6,6%	15,6%	17,5%
Likvida medel	63 548	37 163	52 076	49 272	38 798	28 347	34 119	26 188

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Okt 2017- sep 2018	Jan-dec 2017
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	23 183	18 177	62 622	47 895	81 391	66 664
Exklusive finansnetto	42	48	128	180	165	217
Rörelseresultat (EBIT)	23 226	18 226	62 751	48 075	81 556	66 882
Dividerat med Summa rörelseintäkter	64 346	45 690	175 192	127 668	225 910	178 385
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	36,1%	39,9%	35,8%	37,7%	36,1%	37,5%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	23 184	18 177	62 622	47 895	81 391	66 664
Finansnetto	42	48	128	180	165	217
Avskrivningar/nedskrivningar	4 767	3 577	13 363	9 962	17 155	13 754
EBITDA	27 994	21 803	76 114	58 037	98 712	80 636
Dividerat med Summa rörelseintäkter	64 346	45 690	175 192	127 668	225 910	178 385
EBITDA-marginal	43,5%	47,7%	43,4%	45,5%	43,7%	45,2%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	21 242	16 777	57 925	44 096	75 959	62 129
Dividerat med Summa rörelseintäkter	64 346	45 690	175 192	127 668	225 910	178 385
Vinstmarginal	33,0%	36,7%	33,1%	34,5%	33,6%	34,8%
Soliditet						
Summa eget kapital	136 584	91 862	136 584	91 862	136 584	109 881
Dividerat med Summa tillgångar	189 739	142 053	189 739	142 053	189 739	167 337
Soliditet	72,0%	64,7%	72,0%	64,7%	72,0%	65,7%

Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Okt 2017-sep 2018	Jan-dec 2017
Rörelseintäkter	1 708	1 006	4 712	4 242	6 664	6 194
Övriga rörelsekostnader	-1 540	-1 315	-4 551	-4 349	-6 279	-6 077
Rörelseresultat	168	-309	161	-107	386	118
Resultat från dotterbolag	-	-	-	-	50 000	50 000
Finansiella poster	0	-1	-1	-2	91	90
Resultat före skatt	168	-310	160	-109	50 477	50 208
Skatt på periodens resultat	-38	-148	-38	-380	-130	-472
Periodens resultat	130	-458	122	-489	50 407	49 796

Moderbolaget (kEUR)	Jul-sep 2018	Jul-sep 2017	Jan-sep 2018	Jan-sep 2017	Okt 2017-sep 2018	Jan-dec 2017
Periodens resultat	130	-458	122	-489	50 407	49 796
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	130	-458	122	-489	50 407	49 796

Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	283	27	66
Materiella anläggningstillgångar	55	101	90
Andelar i koncernföretag	206 000	206 000	206 000
Övriga finansiella tillgångar	33	36	34
Uppskjuten skattefordran	34	173	78
Summa anläggningstillgångar	206 405	206 337	206 268
Fordringar hos koncernföretag	5 666	5 311	25 222
Övriga kortfristiga fordringar	124	75	272
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	176	217	145
Likvida medel	401	865	951
Summa omsättningstillgångar	6 367	6 468	26 590
SUMMA TILLGÅNGAR	212 772	212 806	232 858
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	540	540	540
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	200 385	181 402	231 595
Summa eget kapital	200 925	181 942	232 135
Leverantörsskulder	31	32	156
Skulder till koncernföretag	11 581	30 632	-
Övriga skulder	35	61	192
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	200	139	376
Summa kortfristiga skulder	11 847	30 864	724
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	212 772	212 806	232 858

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.

Den 1 januari 2018 trädde nya standarder i kraft, IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, som reglerar hur redovisning av intäkter ska ske. En intäkt ska enligt IFRS 15 redovisas när kunden erhåller kontroll över den försålda varan eller tjänsten och har möjlighet att använda och erhåller nyttan från varan eller tjänsten. Standardernas effekter påverkar inte koncernens resultat.

En ny standard som träder i kraft den 1 januari 2019 avser IFRS 16 Leasing, som ersätter nuvarande IAS 17. Standarden innebär förändringar framförallt för leasetagaren medan redovisningen för leasegivaren i allt väsentligt är oförändrad. Koncernen utvärderar standardens effekter.

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 2017.

Not 2. Händelser efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter balansdagen.

Not 3. Incitamentsprogram

Vid årsstämman den 20 april 2018 beslutades om emission av högst 617 702 teckningsoptioner. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie i bolaget för 705,30 kronor under perioden från och med dagen efter avgivande av delårsrapporten för januari-juni 2021 till och med den dag som infaller 30 kalenderdagar efter avgivandet av bolagets delårsrapport för perioden januari-juni 2021 (dock senast 30 september 2021).

617 702 teckningsoptioner har tecknats av bolagets dotterbolag Evolution Malta Ltd som i sin tur överlätit 376 006 teckningsoptioner till ett antal nyckelpersoner i bolagets ledning och organisation. För teckningsoptioner som förvärvats till marknadsvärde har priset (optionspremien) bestämts enligt Black & Scholes värderingsmodell och värderingen har utförts av EY.

Om samtliga 376 006 teckningsoptioner 2018/2021 utnyttjas för teckning av 376 006 nya aktier uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,0 procent. Vid fullt utnyttjande av dessa 376 006 teckningsoptioner samt de 366 669 teckningsoptioner 2016/2019 som har överlåtits till ett antal nyckelpersoner i koncernen enligt beslut av årsstämman 2016 (dvs. sammanlagt 742 675 teckningsoptioner) uppgår utspädningseffekten till cirka 2,0 procent.

Not 4. Säsongsvariationer

Evolutions 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

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, 23 oktober 2018

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 onsdagen den 24 oktober 2018 klockan 09:00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 566 19 353. Följ presentationen på <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q3-2018>.

Denna information är sådan som Evolution Gaming Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 24 oktober 2018 kl. 7.30 CET.

Revisors granskningsrapport

Evolution Gaming Group AB (publ), reg. nr. 556994-5792

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Evolution Gaming Group AB (publ) per 30 september 2018 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation 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 företags valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medveten 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 koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm, den 23 oktober 2018

PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström

Auktoriserad revisor

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.