

Fjärde kvartalet 2016 (4 kv 2015)

- Rörelseintäkterna ökade med 53% till 34,3 MEUR (22,4)
- EBITDA ökade 39% till 13,0 MEUR (9,3), motsvarande en marginal om 38% (42)
- Periodens resultat uppgick till 9,0 MEUR (6,9)
- Vinst per aktie uppgick till 0,25 EUR (0,19)
- Mobilpenetrationen uppgick till 46% (28)

Helåret 2016 (2015)

- Rörelseintäkterna ökade med 51% till 115,5 MEUR (76,4)
- EBITDA ökade 44% till 44,6 MEUR (31,0), motsvarande en marginal om 39% (41)
- Periodens resultat uppgick till 31,7 MEUR (20,0)
- Vinst per aktie uppgick till 0,88 EUR (0,56)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,45 EUR per aktie (0,32)

Händelser under fjärde kvartalet 2016

- Fortsatt mycket hög efterfrågan på bord och miljöer

Händelser efter balansdagen

- Cecilia Lager ny styrelseledamot
- Lansering av ny spelkategori – Live Lucky Wheel

Fjärde kvartalet och helåret 2016 i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Förändring %	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015	Förändring %
Rörelseintäkter	34 322	22 418	53%	115 461	76 359*	51%
EBITDA	12 966	9 326	39%	44 624	31 020*	44%
EBITDA-marginal	37,8%	41,6%	-	38,6%	40,6%*	-
Rörelseresultat	10 107	7 510	35%	34 864	25 075*	39%
Rörelsemarginal	29,4%	33,5%	-	30,2%	32,8%*	-
Resultat för perioden	9 048	6 949	30%	31 740	23 208**	37%
Vinstmarginal	26,4%	31,0%	-	27,5%	30,4%**	-
Resultat per aktie (EUR)	0,25	0,19	30%	0,88	0,65**	35%
Eget kapital per aktie (EUR)	1,78	1,22	46%	1,78	1,22	46%
Op. kassaflöde per aktie (EUR)	0,39	0,24	64%	1,15	0,66	74%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	2 256	1 330	70%	1 859	1 156	61%

* Justerad för engångskostnader för börsnotering om 4,0 MEUR under helåret 2015.

** Justerad för engångskostnader för börsnotering samt skatt relaterad till dessa kostnader under helåret 2015.

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)

Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution") utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade live casino-lösningar till speloperatörer. Sedan bolagets start 2006 har Evolution utvecklats till en ledande B2B-aktör på den europeiska marknaden med drygt 70 operatörer som kunder. Koncernen har idag cirka 3 500 anställda varav merparten återfinns i Lettland och Malta. Moderbolaget är baserat i Sverige och noterat på Nasdaq First North Premier med ticker EVO. Avanza Bank är bolagets certified adviser. Besök www.evolutiongaming.com för mer information.

Kommentarer från VD

2016 markerade Evolution Gamings tionde verksamhetsår och jag är glad att konstatera att ett mycket framgångsrikt år avslutades med ett starkt kvartal. Omsättningen ökade med 53 procent jämfört fjärde kvartalet 2015. Justerat för kostnader relaterade till vårt kommande listbyte uppgick EBITDA till 13,4 MEUR, motsvarande en marginal om 39 procent och en ökning mot fjärde kvartalet 2015 om 44 procent.

Live casino fortsätter att stärka sin position hos såväl operatörer som spelare. Vårt fokus på kvalitet i användarupplevelsen, att erbjuda marknadens bredaste produktportfölj för alla plattformar och att leverera en ledande service till våra kunder är några av de faktorer som ligger bakom vårt starka resultat 2016. Året avslutades med fortsatt stark efterfrågan på våra tjänster och mycket hög leveranstakt. Dessutom är det fjärde kvartalet säsongsmässigt positivt med hög aktivitet hos våra kunder.

Utöver flera nya kunder fortsätter befintliga kunder att utöka sina erbjudanden. I kvartalet lanserades bland annat nya dedikerade miljöer för 888, Virgin Games och bwin. Befintliga kunder väljer också att utöka på fler marknader, där till exempel redan nämnda bwin lanserade sitt erbjudande i Danmark under kvartalet. Vi har också expanderat ytterligare i vår senaste studio på Grand Casino Bukarest. En annan tillväxt drivare är den fortsatta kraftiga uppgången i mobilt spelande – nära hälften av spelintäkterna som generades via Evolutions plattform kom via mobila enheter under det fjärde kvartalet. Hos våra största kunder är motsvarande siffra över 50 procent.

Även på produktsidan sker mycket utveckling. Utrullningen av Live Ultimate Texas Hold'em fortsätter till operatörerna. Dessutom har vi lanserat ytterligare en variant av vår världsledande Live Baccarat-produkt, Baccarat Control Squeeze, där spelaren ges ännu större möjlighet att aktivt delta i spelets gång. Efter perioden utgång har vi även lanserat ett helt nytt spel, Dream Catcher, med inspiration från populära underhållningsprogram. Det är världens första spel inom kategorin Live Lucky Wheel som befäster vår position som marknadens främsta innovatör inom live-segmentet.

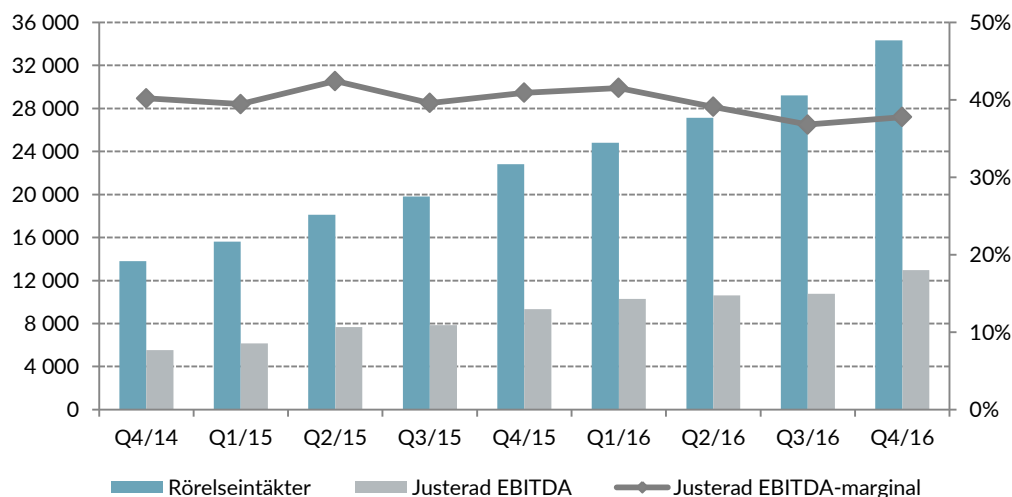
När denna rapport publiceras har årets upplaga av Europas största spelmässa ICE precis genomförts. Som en temperaturmätare på branschen kan jag konstatera att detta var den mest intensiva mässan hittills med mycket stort intresse för våra tjänster. Utöver att premiärvisa ovan nämnda Dream Catcher fanns också Dual Play Baccarat bland våra huvudnummer. Detta blir vårt andra Dual Play-spel och stärker ytterligare vårt erbjudande till det landbaserade segmentet.

2017 kommer bli ett spännande år för Evolution. Vi fortsätter att arbeta enligt vår strategi där, produktinnovation, reglerade marknader och landbaserade lösningar är viktiga områden. Utöver vårt kommersiella fokus förbereder vi även bolaget för ett listbyte till Nasdaq Stockholm under det andra kvartalet 2017.

Tillsammans med mina kollegor vill jag tacka för det gångna året. Vi ser med tillförsikt fram mot fortsatta framgångar för Evolution.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal exklusive kostnader för börsnotering i Q4/14 och Q1/15



Finansiell utveckling under fjärde kvartalet 2016

Intäkter

Intäkterna uppgick till 34,3 MEUR (22,4) under fjärde kvartalet, motsvarande en ökning om 53 procent jämfört med samma period 2015. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Även intäkter för dedikerade bord och miljöer har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder efterfrågar skraddarsydda live casino-miljöer.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 24,2 MEUR (14,9). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior. Den kraftiga expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört tidigare kvartal. I kvartalet ingick kostnader om 0,4 MEUR relaterade till förberedelser för kommande listbyte.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 10,1 MEUR (7,5) vilket motsvarar en ökning om 35 procent. Rörelsemarginalen var 29 procent (34). EBITDA-marginalen var 38 procent (42). Justerat för kostnader relaterade till listbytet uppgick EBITDA-marginalen till 39 procent. 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 uppgick till 9,4 procent (7,4) under kvartalet. Skattesatsen påverkas av i vilka av de länder där koncernen bedriver verksamhet som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 9,0 MEUR (6,9). Resultatet per aktie var 0,25 EUR (0,19).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 2,6 MEUR (2,3) under kvartalet. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,4 MEUR (1,8), där ökningen främst beror på expanderad studioyta i produktionsstudiorna i Riga och Malta.

Investeringar i immateriella tillgångar avser nyutveckling av spel för smartphones, surfplattor och datorer, 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 14,6 MEUR (8,6) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,9 MEUR (-4,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,2 MEUR (-0,3). Likvida medel uppgick till 26,3 MEUR (19,9) vid kvartalets utgång.

Helåret i sammandrag

För helåret 2016 uppgick intäkterna till 115,5 MEUR (76,4), motsvarande en ökning om 51 procent jämfört med 2015. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder. Även intäkter från avgifter för dedikerade bord har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder efterfrågat skräddarsydda miljöer. I anslutning till detta har även intäkterna från uppstartavgifter ökat i jämförelse med föregående år.

Rörelsekostnaderna uppgick till 80,6 MEUR (55,3). I jämförelseperioden utgjordes 4,0 MEUR av engångskostnader relaterade till börsnoteringen i mars 2015. Exklusive engångskostnader i jämförelseperioden ökade kostnaderna 57 procent jämfört med föregående år. Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior.

Rörelseresultatet uppgick till 34,9 MEUR (17,6) med en rörelsemarginal om 30 procent (33). EBITDA-marginalen uppgick till 39 procent (41). Utfallet i jämförelseperioderna har justerats för engångskostnader om 4,0 MEUR.

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 10,2 MEUR (7,2) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 8,3 MEUR (4,8). Investering i byggnad uppgick till 12,6 MEUR (-) och är helt hänförlig förvärvet av bolagets studiofastighet i Riga.

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 41,6 MEUR (23,8) under året. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -31,2 MEUR (-11,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -4,1 MEUR (-0,3).

Marknadsutveckling

Live casino i Europa har vuxit kraftigt de senaste åren och förväntades enligt data från H2GC växa cirka 30 procent 2016, mätt i bruttospelintäkter. Evolutions tillväxtmål är att växa snabbare än den totala europeiska live casino-marknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom ökat mobilt användande, tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, 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 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.

Händelser efter balansdagen

Extra bolagsstämma

Den 24 januari hölls extra bolagsstämma i Evolution Gaming Group AB (publ). Vid stämman valdes Cecilia Lager till ny styrelseledamot. Styrelsen består därmed för tiden intill slutet av årsstämman 2017 av Jens von Bahr (ordförande), Joel Citron, Jonas Engwall, Cecilia Lager och Ian Livingstone och Fredrik Österberg. Protokoll och övrigt material från stämman återfinns på koncernens hemsida.

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Rörelseintäkterna för det fjärde kvartalet 2016 uppgick till 1,8 MEUR (0,6) och kostnaderna till 1,5 MEUR (0,7). Rörelseresultatet uppgick till 0,2 MEUR (0). Periodens resultat uppgick till -3,4 MEUR (-0,2). Moderbolagets likvida medel uppgick till 0,4 MEUR (5,2) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 198,6 MEUR (213,5). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 december 2016 hade Evolution 3 402 (1 922) anställda, motsvarande 2 394 (1 338) heltidstjänster. Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 1 859 (1 156) under helåret 2016.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Evolutionens 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 Evolutionens villkor för tillväxt, lönsamhet och produktutveckling ändras. Likaledes skulle en tolkning i gynnsam riktning kunna få positiva effekter för koncernen.

För ytterligare information om Evolutionens risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2015 som återfinns på bolagets webbplats.

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.

Årsstämma 2017

Evolutions stämma kommer hållas den 21 april kl 14:00 på Strandvägen 7A i Stockholm. Kallelse till årsstämman publiceras den 24 mars på bolagets hemsida samt i Post- och Inrikes Tidningar. Årsredovisningen beräknas publiceras på bolagets hemsida under vecka 12. För aktieägare som önskar erhålla en papperskopia kan beställning göras till ir@evolutiongaming.com.

Utdelning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att 16,2 MEUR (11,5) överförs till aktieägarna, motsvarande 0,45 EUR (0,32) per aktie och 51 procent (57) av nettoresultatet. Evolution har antagit en utdelningspolicy enligt vilken 50 procent, med viss flexibilitet vad gäller utdelningsandel, av bolagets konsoliderade nettoresultat ska delas ut över tid.

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 fjärde kvartalet har inga nya tilldelningar, förverkanden, utnyttjanden eller förfall skett.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-mars 2017	20 april 2017
Delårsrapport januari-juni 2017	20 juli 2017
Delårsrapport januari-september 2017	25 oktober 2017

Granskning

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

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, 16 februari 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

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 16 februari 2017 kl. 8.00 CET.

Resultaträkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Intäkter	34 245	22 418	115 046	76 359
Övriga intäkter	77	0	415	0
Summa rörelseintäkter	34 322	22 418	115 461	76 359
Personalkostnader	-15 996	-9 938	-53 218	-33 527
Av- och nedskrivningar	-2 859	-1 816	-9 760	-5 945
Övriga rörelsekostnader	-5 360	-3 153	-17 619	-15 807
Summa kostnader	-24 215	-14 907	-80 597	-55 279
Rörelseresultat	10 107	7 510	34 864	21 080
Finansiella poster	-115	-4	-234	-4
Resultat före skatt	9 992	7 507	34 630	21 076
Skatt på periodens resultat	-944	-557	-2 890	-1 047
Periodens resultat	9 048	6 949	31 740	20 028
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	9 048	6 949	31 740	20 028
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 904 968
Resultat per aktie före utspädning (EUR) ¹⁾	0,25	0,19	0,88	0,56
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	36 178 211	35 970 377	36 178 211	35 904 968
Resultat per aktie efter utspädning (EUR) ¹⁾	0,25	0,19	0,88	0,56
Rörelsemarginal	29,4%	33,5%	30,2%	27,6%
Effektiv skattesats	9,4%	7,4%	8,3%	5,0%

¹⁾ För korrekt jämförelse har vinst per aktie för jämförelseperioderna omräknats med hänsyn till antalet aktier vid utgången av 2016.

Totalresultat i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Periodens resultat	9 048	6 949	31 740	20 028
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	13	4	-178	55
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	13	4	-178	55
Summa totalresultat för perioden	9 062	6 953	31 563	20 083

Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	31/12/2016	31/12/2015
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	14 453	10 034
Byggnader	12 397	-
Materiella anläggningstillgångar	11 943	7 343
Övriga långfristiga fordringar	522	320
Uppskjutna skattefordringar	550	617
Summa anläggningstillgångar	39 865	18 314
Kundfordringar	19 039	12 087
Övriga fordringar	16 864	7 817
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 363	1 465
Likvida medel	26 188	19 930
Summa omsättningstillgångar	63 454	41 299
SUMMA TILLGÅNGAR	103 318	59 613
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	540	540
Övrigt tillskjutet kapital	4 698	4 698
Reserver	-9	169
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	58 667	38 405
Summa eget kapital	63 896	43 812
Uppskjuten skatteskuld	729	324
Långfristiga skulder till kreditinstitut	7 441	-
Summa långfristiga skulder	8 170	324
Leverantörsskulder	2 169	2 293
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	1 130	-
Aktuella skatteskulder	18 695	7 227
Övriga kortfristiga skulder	5 709	3 249
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 549	2 708
Summa kortfristiga skulder	31 251	15 477
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	103 318	59 613

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2015 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	526	4 698	115	18 376	23 715
Apportemission, 2015-01-05	1	-	-	-	1
Nyemission, 2015-01-27	13	-	-	-	13
Summa totalresultat för jan-mar	-	-	77	1 391	1 468
Summa totalresultat för apr-jun	-	-	25	5 899	5 924
Summa totalresultat för jul-sep	-	-	-51	5 790	5 739
Summa totalresultat för okt-dec	-	-	4	6 949	6 953
Utgående eget kapital 2015-12-31	540	4 698	169	38 405	43 812

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 jul-sep	-	-	-39	7 435	7 396
Summa totalresultat okt-dec	-	-	13	9 048	9 062
Utgående eget kapital 2016-12-31	540	4 698	24	58 635	63 896

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Rörelseresultat	10 289	7 510	34 864	21 080
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar	2 891	1 816	9 792	5 945
Erhållen ränta	10	6	10	6
Betald ränta	-125	-9	-244	-10
Betald skatt	-118	-680	-560	-1 051
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	12 947	8 643	43 862	25 970
Förändring av rörelsekapital	1 247	-8	-2 630	-2 137
Kassaflöde från den löpande verksamheten	14 194	8 635	41 232	23 833
Aktiverade utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-2 557	-2 327	-10 226	-7 156
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-2 354	-1 792	-8 339	-4 780
Förvärv av byggnad	-	-	-12 610	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 912	-4 119	-31 176	-11 936
Långfristiga skulder och fordringar	-899	-259	7 712	-276
Utdelning	-	-	-11 510	-
Nyemission	-	-	-	13
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-899	-259	-3 798	-262
Periodens kassaflöde	8 384	4 257	6 258	11 635
Likvida medel vid periodens början	17 804	15 672	19 930	8 295
Periodens kassaflöde	8 384	4 257	6 258	11 635
Likvida medel vid periodens slut	26 188	19 930	26 188	19 930

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.

Nyckeltal för koncernen

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Rörelseintäkter	34 322	22 418	115 461	76 359
EBITDA-marginal	37,8%	41,6%	38,6%	40,6%
Rörelsemarginal	29,4%	33,5%	30,2%	32,8%
Vinstmarginal	26,4%	31,0%	27,5%	30,4%
Soliditet	61,8%	73,5%	61,8%	73,5%
Kassalikviditet	203,0%	266,8%	203,0%	266,8%
Genomsnittligt antal heltidsanställda	2 256	1330	1 859	1156
Antal heltidsanställda vid periodens slut	2 394	1338	2 394	1338
Resultat per aktie (EUR)	0,25	0,19	0,88	0,56
Eget kapital per aktie (EUR)	1,78	1,22	1,78	1,22
Operativt kassaflöde per aktie (EUR)	0,39	0,24	1,15	0,66
Genomsnittligt antal utestående aktier	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 904 968
Antal utestående aktier	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 904 968

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen (kEUR)	Q4/16	Q3/16	Q2/16	Q1/16	Q4/15	Q3/15	Q2/15	Q1/15
Rörelseintäkter*	34 322	29 206	27 139	24 794	22 418	19 813	18 121	15 623
EBITDA	12 966	10 753	10 610	10 294	9 326	7 845	7 687	6 161
EBITDA-marginal	37,8%	36,8%	39,1%	41,5%	41,6%	39,6%	42,4%	39,4%
Rörelseresultat	10 107	8 182	8 307	8 267	7 510	6 289	6 340	4 935
Rörelsemarginal	29,4%	28,0%	30,6%	33,3%	33,5%	31,7%	35,0%	31,6%
Intäktstillväxt jmf föregående år	53,1%	47,4%	49,8%	58,7%	62,5%	56,6%	55,0%	43,4%
Intäktstillväxt jmf föregående kvartal	17,5%	7,6%	9,5%	10,6%	13,1%	9,3%	16,0%	13,2%
Likvida medel	26 188	17 804	14 778	19 922	19 930	15 672	11 374	10 790

*Sedan första kvartalet 2016 bruttoredovisas de royalty fees som Evolution betalar för rättigheterna för vissa spel och sidebets, varför de historiska rörelseintäkterna för 2015 justerats i enlighet med detta.

I tabellerna ovan ingår ej kostnader för börsnotering samt skatt kopplad till den sistnämnda under det första kvartalet 2015. För korrekt jämförelse har nyckeltal per aktie för jämförelseperioder omräknats med hänsyn till antalet aktier vid utgången av 2016.

Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Rörelseintäkter	1 750	604	4 443	1 853
Övriga rörelsekostnader	-1 530	-687	-4 165	-5 117
Rörelseresultat	220	-83	278	-3 264
Finansiella poster	-3 567	0	-3 567	10 087
Resultat före skatt	-3 346	-83	-3 288	6 823
Skatt på periodens resultat	-54	-83	-67	617
Periodens resultat	-3 401	-166	-3 356	7 440

Moderbolaget (kEUR)	Okt-dec 2016	Okt-dec 2015	Jan-dec 2016	Jan-dec 2015
Periodens resultat	-3 401	-166	-3 356	7 440
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-3 401	-166	-3 356	7 440

Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	31/12/2016	31/12/2015
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	43	64
Materiella anläggningstillgångar	124	122
Andelar i koncernföretag	206 000	210 701
Övriga finansiella tillgångar	36	-
Uppskjuten skattefordran	550	617
Summa anläggningstillgångar	206 753	211 504
Fordringar hos koncernföretag	9 290	10 567
Övriga kortfristiga fordringar	47	63
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	92	81
Likvida medel	381	5 186
Summa omsättningstillgångar	9 810	15 896
SUMMA TILLGÅNGAR	216 562	227 400
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	540	540
Balanserade vinstemedel inklusive periodens resultat	198 047	212 914
Summa eget kapital	198 587	213 453
Leverantörsskulder	118	42
Skulder till koncernföretag	17 303	13 719
Övriga skulder	51	16
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	502	170
Summa kortfristiga skulder	17 975	13 947
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	216 562	227 400

Definitioner

EBITDA-marginal

Rörelseresultat exklusive avskrivningar i förhållande till rörelseintäkter.

Justerad EBITDA-marginal

Rörelseresultat exklusive avskrivningar i förhållande till rörelseintäkter justerat för engångskostnader relaterade till börsnotering 2015.

Rörelsemarginal

Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.

Vinstmarginal

Periodens resultat i förhållande till rörelseintäkter.

Soliditet

Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar i förhållande till kortfristiga skulder.

Genomsnittligt antal heltidsanställda

Genomsnittligt antal heltidsanställda under perioden. I heltidstjänster ingår deltidsanställningar.

Antal heltidsanställda vid periodens slut

Antalet heltidsanställda vid periodens slut. I heltidstjänster ingår deltidsanställningar.

Resultat per aktie

Periodens resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal utestående aktier vid periodens slut.

Operativt kassaflöde per aktie

Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.

Genomsnittligt antal utestående aktier

Antal utestående aktier under perioden i genomsnitt.

Antal utestående aktier

Antalet utestående aktier vid periodens slut.