



Delårsrapport | Januari-juni 2021 | Evolution AB (publ)

Andra kvartalet 2021 (2 kv 2020)

- Rörelseintäkterna ökade med 100% till 256,7 MEUR (128,3)
- EBITDA ökade 115% till 174,7 MEUR (81,1), motsvarande en marginal om 68,0% (63,2)
- Periodens resultat uppgick till 144,4 MEUR (70,4)
- Vinst per aktie uppgick till 0,68 EUR (0,39)

Januari-juni 2021 (1H 2020)

- Rörelseintäkterna ökade med 102% till 492,5 MEUR (243,5)
- EBITDA ökade 130% till 334,8 MEUR (145,3), motsvarande en marginal om 68,0% (59,7)
- Periodens resultat uppgick till 276,4 MEUR (124,6)
- Vinst per aktie uppgick till 1,30 EUR (0,69)

Händelser under andra kvartalet 2021

- Fortsatt hög efterfrågan på livekasino +59% tillväxt YoY
- Förvärvet av Big Time Gaming avslutades 30 juni
- Efter perioden har den nya studion i Michigan erhållit slutgiltigt godkännande och är klar att gå live

Andra kvartalet och halvårsperioden i sammandrag

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	%	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	%	Jul 2020- jun 2021	Jan-dec 2020	%
Rörelseintäkter	256 687	128 307	100%	492 528	243 456	102%	810 206	561 134	44%
EBITDA	174 668	81 143	115%	334 793	145 266	130%	521 740	332 213	57%
EBITDA-marginal	68,0%	63,2%	-	68,0%	59,7%	-	64,4%	59,2%	-
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster	174 668	81 143	115%	334 793	145 266	130%	541 126	351 599	54%
Justerad EBITDA-marginal	68,0%	63,2%	-	68,0%	59,7%	-	66,8%	62,7%	-
Rörelseresultat	155 852	74 166	110%	297 500	131 291	127%	465 909	299 700	55%
Rörelsemarginal	60,7%	57,8%	-	60,4%	53,9%	-	57,5%	53,4%	-
Resultat för perioden	144 406	70 445	105%	276 444	124 641	122%	436 425	284 622	53%
Vinstmarginal	56,3%	54,9%	-	56,1%	51,2%	-	53,9%	50,7%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,68	0,39	75%	1,30	0,69	89%	2,19	1,55	41%
Eget kapital per aktie, EUR	14,07	1,78	690%	14,07	1,78	690%	14,07	12,84	10%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,59	0,52	14%	1,79	0,73	146%	1,90	1,72	11%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	7 653	4 211	82%	7 379	4 848	52%	6 216	4 894	27%

För mer information, kontakta gärna:
Jacob Kaplan, CFO
ir@evolution.com

Besök och följ Evolution:
www.evolution.com
[www.twitter.com/EvolutionIR](https://twitter.com/EvolutionIR)

Evolution AB (publ) ("Evolution") utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade online casino-lösningar till speloperatörer. Sedan bolagets start 2006 har Evolution utvecklats till en ledande B2B-leverantör med över 500 operatörer som kunder. Koncernen har i dag drygt 11 000 anställda i studior i Europa och Nordamerika. Moderbolaget är baserat i Sverige och noterat på Nasdaq Stockholm med ticker EVO. Besök www.evolution.com för mer information.

Kommentarer från VD

Vår starka utveckling fortsatte under det andra kvartalet; vi ser en mycket stark omsättningstillväxt och ett bra momentum för Evolution. Omsättningen under andra kvartalet ökade med 100 procent jämfört med andra kvartalet 2020, till 256,7 MEUR. EBITDA ökade till 174,7 MEUR, vilket var en ökning om 115 procent och motsvarar en marginal om 68 procent. Vi är mitt i en omvandling av vår lanseringsplan för RNG-spelen och omsättningen i RNG-verksamheten ökade något från årets första kvartal, samtidigt som den minskade med 2 procent jämfört med det andra kvartalet 2020. Jag förväntar mig att RNG-tillväxten förbättras under kommande kvartal. Livekasino-verksamheten fortsätter att uppvisa exceptionell efterfrågan i hela världen och växte med 59 procent jämfört med andra kvartalet 2020. Det känns bra att se att livekasino-vertikalen fortsätter att leverera hög tillväxt under ytterligare ett kvartal. Jag är övergripande nöjd med andra kvartalets resultat, men naturligtvis fortsätter vi att arbeta målmedvetet med hög ambitionsnivå och att sträva efter att ständigt bli bättre.

Vår EBITDA-marginal uppnådde en ny högstanivå under årets första kvartal. Vi upprätthöll denna nivå under det andra kvartalet, och jag förväntar mig att den håller i sig under resten av året. Den starka efterfrågan bidrog till kvartalets marginalutveckling, men som tidigare deklarerat kommer vi alltid att prioritera långsiktig tillväxt om valet står mellan marginal och tillväxt.

Vårt huvudfokus ligger fortsatt på produktutveckling och innovation för båda vertikalerne med ambitionen att ständigt förnya vår produktportfölj. Fantastiska och innovativa spelarupplevelser är och förblir Evolutions kärna. I vår ambition ingår inte bara att utveckla nya unika spel utan även att lansera stegvisa förbättringar av våra befintliga titlar, så att vi kontinuerligt förbättrar spelarupplevelsen och strävar mot perfektion i varje detalj. Inom livekasino anser vi att kontinuerliga förbättringar och nytänk i etablerade spel är avgörande för att säkerställa kvaliteten i upplevelsen och hålla konkurrenterna på avstånd. Under kvartalet har vi exempelvis skapat en helt ny revolutionerande version av vårt baccarat-spel som vi ser har potential att förändra hur man spelar baccarat runt om i världen. Även inom game show-kategorin kommer vi att introducera nya titlar under årets andra halva. Här kommer vi att se spel med ännu högre underhållningsvärde och som ger mer kontroll till spelaren. Vi ser att dessa nyheter inte bara kommer att driva kategorin framåt utan också att bredda den genom att nå nya typer av spelare.

När jag skriver detta har en av årets största slotspelslanseringar – Starburst XXXtreme – just nått spelarna. Slotspelet bygger på NetEnts flaggskeppstitel, det ikoniska Starburst, som lanserades 2013 och den nydanande uppföljaren har alla förutsättningar att ta spelarupplevelsen till en helt ny nivå. Vårt produktteam, med kreativa talanger från både NetEnt och Evolution har nu fått upp farten, och jag ser fram emot teamets leverans i form av nya spel och fortsatta intäktssynergier.

I slutet av andra kvartalet genomförde Evolution även det förvärv av Big Time Gaming som först meddelades i april. Den förvärvade verksamheten med sin portfölj av slotvarumärken och spelmekanik kommer att vara fullt konsoliderad från och med tredje kvartalet 2021. Vi ser alla mycket fram emot att få inleda arbetet och se vad vi kan åstadkomma tillsammans med BTG.

Som nämnt inledningsvis fortsätter den globala efterfrågan på onlinekasino att öka. Våra produkter är globala, och vår långsiktiga ambition är att bli den globala marknadsledaren och förändra världsmarknaden för onlinekasino. Det är inte svårare än så. Vår expansionspotential finns både i de geografiska områdena som vi redan verkar i och på nya marknader. Under kvartalet har vi ytterligare ökat tillgängligheten för våra produkter i Storbritannien via ett avtal med speloperatören Entain för onlinespel på Ladbrokes, Corals och Galas plattformar. I USA öppnar nya marknader vartefter att nya stater regleras. Vår tredje USA-studio i Michigan har erhållit godkännande och står klar att gå live.

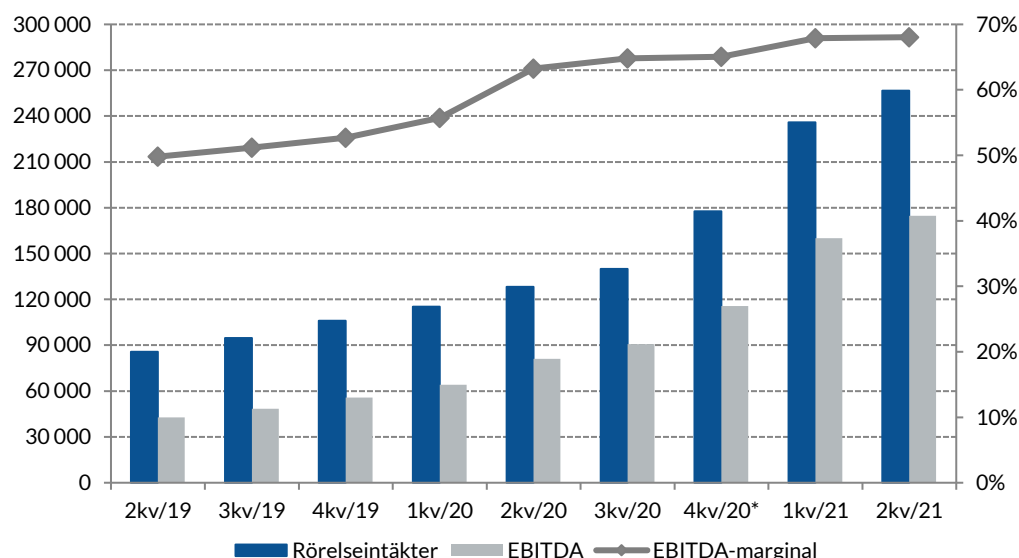
För att möta den höga efterfrågan kommer vi att fortsätta investera både i befintliga och nya studior, i såväl Nordamerika som i Europa. Under 2021 kommer vi att lägga till två nya leveransnav i Europa. Under 2022 ser vi att investeringarna i både befintliga och nya studior fortsätter, exempelvis i Latinamerika. Pandemin med tillhörande restriktioner fortsätter emellertid att påverka våra expansionsplaner. Trots att det övergripande läget förbättras något så är pandemin inte över än.

Under kvartalet meddelade vi att ett partnerskap ingåtts med Scientific Games för att ta vårt spel Lightning Roulette till landbaserade kasinon. Detta kommer att vara det första spelet från Evolution som lanseras i ett fysiskt kasino. Det är oerhört spännande att kunna erbjuda detta spel, som blivit en succé bland onlinespelarna, även i en landbaserad miljö. På kort sikt ser jag det främst som ett sätt att fortsätta bygga intresset för våra spel och stärka relationerna med kasinospelare världen över.

Bolaget är just inne i en mycket aktiv period. Jag ser fram emot andra halvåret där vi kommer fortsätta att jobba målmedvetet för att hela tiden öka avståndet till konkurrenterna. Vi förblir lika paranoida – och håller fast vid vår devis att det är endast genom att kontinuerligt försöka bli lite bättre varje dag som vi kan nå våra mål.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



*Q4/20 justerad för engångskostnader

Finansiell utveckling under andra kvartalet 2021

Intäkter

Intäkterna uppgick till 256,7 MEUR (128,3) under andra kvartalet, vilket är en ökning om 100 procent jämfört med motsvarande period 2020. Av intäkterna avser 53,0 MEUR (-) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på onlinekasino fortsätter att öka, bland annat som ett resultat av att vi kontinuerligt lanserar framgångsrika nya spel samt variationer på traditionella spel. Antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 17,5 miljarder (11,9).

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Jan-mar 2020	Apr-jun 2020	Jul-sep 2020	Okt-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021
Live	115,1	128,3	140,0	159,7	183,7	203,7
RNG	49,0	54,2	49,3	49,6	52,2	53,0

Förvärvet av NetEnt slutfördes 1 december 2020 och NetEnt är därmed inkluderat i resultaträkningen från det datumet. RNG-intäkterna i tabellen ovan motsvaras av NetEnts rapporterade intäkter under andra och tredje kvartalen under 2020. De ursprungliga rapporterade beloppen i SEK är konverterade med en Eurokurs om 10,56. Evolutions rapporterade intäkter för oktober-december 2020 uppgick till 177,7 MEUR, varav 17,8 MEUR genererades från NetEnt.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 100,8 MEUR (54,1). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior samt generell expansion. Expansionen har även ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med andra kvartalet 2020.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 155,9 MEUR (74,2) vilket motsvarar en ökning om 110 procent. Rörelsemarginalen var 60,7 procent (57,8). EBITDA-marginalen var 68,0 procent (63,2).

Nettot av finansiella poster hade liten effekt på resultatet och avsåg främst räntekostnader för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 5,7 procent (4,9). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 144,4 MEUR (70,4). Resultatet per aktie före utspädning var 0,68 EUR (0,39).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 7,1 MEUR (3,4) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 5,2 MEUR (3,4) och utgjordes av ny studioyta, nya spelbord, servrar och annan datorutrustning för att kunna möta nya tekniska krav samt bibehålla kapacitet och prestanda i samband med nya plattformslanseringar.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 125,3 MEUR (93,6) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -107,5 MEUR (-8,7) och inkluderar investering i koncernföretag om 94,2 MEUR. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -142,8 MEUR (-77,4) och inkluderade utdelning till aktieägare om 144,4 MEUR (76,1). Likvida medel uppgick till 200,4 MEUR (212,0) vid kvartalets slut.

Första halvåret 2021 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-juni 2021 uppgick intäkterna till 492,5 MEUR (243,5), motsvarande en ökning om 102 procent jämfört samma period 2020. Av intäkterna avsåg 105,2 MEUR (-) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom live casino förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 195,0 MEUR (112,2). 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 med föregående år.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 297,5 MEUR (131,3) med en rörelsemarginal om 60,4 procent (53,9). EBITDA-marginalen uppgick till 68,0 procent (59,7).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 13,4 MEUR (6,1) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 12,1 MEUR (9,6). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 0,9 MEUR (0,5).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 227,1 MEUR (131,7) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -122,9 MEUR (-17,6) och inkluderade investering i koncernföretag om 96,5 MEUR. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -127,6 MEUR (-84,2) och inkluderade utdelning till aktieägare om 144,4 MEUR (76,1).

Marknadsutveckling

Onlinekasino-marknaden

Den globala onlinekasinomarknaden har vuxit kraftigt de senaste åren och förväntas fortsätta vara bland de snabbast växande spelsegmenten kommande år. Evolutions tillväxtmål är att växa snabbare än den totala globala onlinekasinomarknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Ökad mobilanvändning har varit en tillväxtfaktor under många år, och i det första kvartalet genererades 68,95 procent (67,04) av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. RNG-spel är den största vertikalen inom onlinekasinomarknaden. Emellertid, till en stor del så är tillväxten driven av att Livekasino vuxit i betydelse för speloperatörerna och i dag är en integrerad och strategiskt betydande produkt för de flesta av dem.

Som B2B-leverantör har Evolution kundrelationen med speloperatörerna, som i sin tur äger relationen till slutanvändarna. Speloperatörerna är generellt licensierade i ett mindre antal jurisdiktioner, men agerar på en global marknad och tillåter spel från olika geografiska regioner. I nedanstående tabell redovisas från vilka geografiska regioner Evolutions intäkter kan härledas. Intäkter som baseras på spelaraktivitet allokteras enligt slutanvändarnas lokalisering, medan intäkter som inte baseras på spelaraktivitet allokteras enligt operatörernas lokalisering. Storbritannien inkluderar kronbesittningarna.

Intäkter per geografisk region

Koncernen, MEUR	Apr-jun 2020	Jul-sep 2020	Oct-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021
Norden	6,7	5,8	11,1	16,4	16,4
Storbritannien	10,6	9,5	13,9	21,4	19,8
Övriga Europa	62,4	65,6	81,1	104,1	104,0
Asien	28,2	34,8	41,9	53,2	65,7
Nordamerika	8,5	9,2	12,6	21,6	27,2
Övrigt	12,1	15,1	17,1	19,1	23,5
Summa rörelseintäkter	128,5	140,0	177,7	235,8	256,7
Andel reglerade marknader	33%	32%	36%	40%	40%
Intäkter reglerade marknader	42,8	45,2	64,3	93,9	102,9

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2021 uppgick till 4,9 MEUR (1,8) och kostnaderna till 4,6 MEUR (1,9). Rörelseresultatet uppgick till 331 kEUR (-16). Periodens resultat uppgick till 342 kEUR (-18). Moderbolagets likvida medel uppgick till 17,2 MEUR (15,1) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 692,0 MEUR (262,2). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 juni 2021 hade Evolution 11 311 anställda (6 764), motsvarande 7 835 heltidstjänster (4 060). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 7 653 (4 211) under kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utvecklingen av rättsläget för den typ av speltjänster som Evolution tillhandahåller är en central riskfaktor för koncernens framtida intjäningsförmåga. 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 produkterbjudande ändras. Likaledes skulle en tolkning i gynnsam riktning kunna få positiva effekter för koncernen.

En eller flera marknader kan drabbas av negativa händelser som kan leda till att förutsättningarna för att bedriva verksamhet förändras. Exempel på denna typ av händelser som kan leda till produktionsstörningar är extremväder, social oro, sjukdom (t.ex. virusutbrott) eller andra makroekonomiska eller geopolitiska händelser som ligger utanför bolagets påverkan.

För ytterligare information om Evolutionens risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2020 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-september 2021

28 oktober 2021

Bokslutskommuniké 2021

februari 2022

Granskning

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

Stockholm, 21 juli 2021

Martin Carlesund

Verkställande direktör

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

Evolution AB (publ)

E-post: ir@evolution.com

Hamngatan 11

Webbplats: www.evolution.com

111 47 Stockholm

Organisationsnummer: 556994-5792

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor onsdag den 21 juli 2021 klockan 09.00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 505 583 69.

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q2-2021>

Denna information är sådan som Evolution AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 juli 2021 klockan 07.30 CET.

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jul 2020- jun 2021	Jan-dec 2020
Intäkter - Live	203 678	128 307	387 352	243 456	687 211	543 315
Intäkter - RNG	53 009	-	105 176	-	122 995	17 819
Summa rörelseintäkter	256 687	128 307	492 528	243 456	810 206	561 134
Personalkostnader	-51 564	-30 316	-100 364	-63 626	-170 490	-133 752
Av- och nedskrivningar	-18 816	-6 977	-37 293	-13 975	-55 831	-32 513
Övriga rörelsekostnader	-30 455	-16 848	-57 371	-34 564	-117 976	-95 169
Summa rörelsekostnader	-100 835	-54 141	-195 028	-112 165	-344 297	-261 434
Rörelseresultat	155 852	74 166	297 500	131 291	465 909	299 700
Finansiella poster	-2 735	-79	-3 688	-159	-4 547	-1 018
Resultat före skatt	153 117	74 087	293 812	131 132	461 362	298 682
Skatt på periodens resultat	-8 711	-3 642	-17 368	-6 491	-24 937	-14 060
Periodens resultat	144 406	70 445	276 444	124 641	436 425	284 622
<i>Varav hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	144 406	70 445	276 444	124 641	436 425	284 622
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	212 695 352	181 284 725	212 511 180	181 397 392	199 484 809	183 927 915
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,68	0,39	1,30	0,69	2,19	1,55
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	223 350 840	187 046 005	220 865 210	185 825 338	206 541 214	189 021 346
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	0,65	0,38	1,25	0,67	2,11	1,51
Rörelsemarginal	60,7%	57,8%	60,4%	53,9%	57,5%	53,4%
Effektiv skattesats	5,7%	4,9%	5,9%	4,9%	5,4%	4,7%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jul 2020- jun 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	144 406	70 445	276 444	124 641	436 425	284 622
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	24 645	-1 679	-25 146	-1 635	-48 657	37 449
Övrigt totalresultat	24 645	-1 679	-25 146	-1 635	-48 657	37 449
Summa totalresultat för perioden	169 051	68 766	251 298	123 006	387 768	322 071

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Tillgångar			
Kundrelationer	180 832	2 106	191 257
Spelprogram	229 886	14 934	172 466
Varumärken	334 526	251	335 534
Goodwill	1 999 578	12 477	1 834 333
Övriga immateriella anläggningstillgångar	20 035	6 488	23 930
Byggnader	11 519	11 834	11 629
Nyttjanderättstillgångar	62 089	22 040	44 104
Materiella anläggningstillgångar	55 518	39 314	50 632
Övriga långfristiga fordringar	12 394	1 479	3 302
Uppskjutna skattefordringar	1 900	344	2 696
Summa anläggningstillgångar	2 908 277	111 267	2 669 883
Kundfordringar	170 000	72 011	120 481
Övriga fordringar	177 134	92 611	146 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	30 277	4 016	10 583
Likvida medel	200 392	212 049	221 675
Summa omsättningstillgångar	577 803	380 687	499 229
SUMMA TILLGÅNGAR	3 486 081	491 954	3 169 112
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	641	545	638
Övrigt tillskjutet kapital	2 395 591	22 009	2 225 817
Reserver	12 402	-1 536	37 548
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	595 403	301 774	462 168
Summa eget kapital	3 004 037	322 792	2 726 171
Uppskjuten skatteskuld	55 253	74	36 666
Långfristiga leasingskulder	63 809	17 830	38 078
Summa långfristiga skulder	119 062	17 904	74 744
Leverantörsskulder	7 076	4 389	15 335
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	5 145	-
Avsättningar	3 108	-	11 377
Aktuella skatteskulder	180 503	96 799	164 082
Övriga kortfristiga skulder	113 431	16 823	128 502
Kortfristiga leasingskulder	12 422	4 209	11 891
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46 442	23 893	37 010
Summa kortfristiga skulder	362 982	151 258	368 197
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 486 081	491 954	3 169 112

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2020, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	545	17 430	99	262 823	280 897
Utdelning	-	-	-	-76 140	-76 140
Teckningsoptioner	-	4 504	-	717	5 221
Återköp egna aktier	-	-	-	-9 854	-9 854
Nyemission	93	2 203 883	-	-	2 203 976
Periodens resultat	-	-	-	284 622	284 622
Övrigt totalresultat	-	-	37 449	-	37 449
Utgående eget kapital 2020-12-31	638	2 225 817	37 548	462 168	2 726 171

Koncernen 2021, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	638	2 225 817	37 548	462 168	2 726 171
Utdelning	-	-	-	-144 382	-144 382
Teckningsoptioner	-	21 973	-	1 173	23 146
Apportemission	3	147 801	-	-	147 804
Periodens resultat	-	-	-	276 444	276 444
Övrigt totalresultat	-	-	-25 146	-	-25 146
Utgående eget kapital 2021-06-30	641	2 395 591	12 402	595 403	3 004 037

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jul 2020- jun 2021	Jan-dec 2020
Rörelseresultat	155 852	74 166	297 500	131 291	465 909	299 700
<i>Ej kassaflödespåverkande poster:</i>						
Av- och nedskrivningar	18 816	6 977	37 293	13 975	55 831	32 513
Avsättningar	-1 769	-	-6 005	-	3 974	9 979
Övrigt	2 222	-1 004	-1 824	288	11 754	13 866
Erhållen ränta	15	10	73	22	2 519	2 468
Betald ränta	-1 108	-94	-2 118	-181	-3 002	-1 065
Betald skatt	-21 731	-403	-33 116	-5 606	-34 027	-6 517
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	152 297	79 652	291 803	139 789	502 958	350 944
Ökning/minskning kundfordringar	-20 755	9 003	-48 457	-5 725	-75 077	-32 345
Ökning/minskning leverantörsskulder	715	1 996	-8 280	-868	-7 665	-253
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	-6 992	2 972	-8 012	-1 493	-8 814	-2 295
Kassaflöde från den löpande verksamheten	125 265	93 623	227 054	131 703	411 402	316 051
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 127	-3 408	-13 358	-6 107	-20 886	-13 635
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 150	-4 876	-12 124	-9 585	-25 790	-23 251
Förvärv av dotterföretag	-94 162	-	-96 518	-1 381	-49 052	46 085
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	-1 044	-458	-929	-541	-2 766	-2 378
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-107 483	-8 742	-122 929	-17 614	-98 494	6 821
Amortering av lån	-	-239	-	-478	-189 873	-190 351
Amortering av leasingskuld	-2 751	-1 031	-5 173	-2 285	-7 947	-5 059
Återköp egna aktier	-	-	-	-9 854	-	-9 854
Teckningsoptionspremier	4 382	-	21 973	4 579	21 898	4 504
Nyemission	-	-	-	-	-3 010	-3 010
Utdelning	-144 382	-76 140	-144 382	-76 140	-144 382	-76 140
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-142 751	-77 410	-127 582	-84 178	-323 314	-279 910
Periodens kassaflöde	-124 969	7 471	-23 457	29 911	-10 406	42 962
Likvida medel vid periodens början	326 041	204 949	221 675	182 520	212 049	182 520
Omräkningsdifferens	-680	-371	2 174	-382	-1 251	-3 807
Likvida medel vid periodens slut	200 392	212 049	200 392	212 049	200 392	221 675

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 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jul 2020- jun 2021	Jan-dec 2020
Rörelseintäkter (IFRS)	256 687	128 307	492 528	243 456	810 206	561 134
EBITDA-marginal	68,0%	63,2%	68,0%	59,7%	64,4%	59,2%
Rörelsemarginal	60,7%	57,8%	60,4%	53,9%	57,5%	53,4%
Vinstmarginal	56,3%	54,9%	56,1%	51,2%	53,9%	50,7%
Soliditet	86,2%	65,6%	86,2%	65,6%	86,2%	86,0%
Likvida medel	200 392	212 049	200 392	212 049	200 392	221 675
Genomsnittligt antal heltidsanställda	7 653	4 211	7 379	4 848	6 216	4 894
Antal heltidsanställda vid periodens slut	7 835	4 060	7 835	4 060	7 835	5 554
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	0,68	0,39	1,30	0,69	2,19	1,55
Eget kapital per aktie, EUR	14,07	1,78	14,07	1,78	14,07	12,84
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,59	0,52	1,07	0,73	2,06	1,72
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	212 695 352	181 284 725	212 511 180	181 397 392	199 484 809	183 927 915
Antal utestående aktier	213 432 040	181 284 725	213 432 040	181 284 725	213 432 040	212 327 008

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	1kv/21	1kv/21	4kv/20	3kv/20	2kv/20	1kv/20	4kv/19	3kv/19	2kv/19
Rörelseintäkter (IFRS)	256 687	235 841	177 658	140 020	128 307	115 149	105 998	94 729	85 728
EBITDA	174 668	160 125	96 219	90 728	81 143	64 123	55 830	48 470	42 730
EBITDA-marginal	68,0%	67,9%	54,2%	64,8%	63,2%	55,7%	52,7%	51,2%	49,8%
Rörelseresultat	155 852	141 648	84 837	83 572	74 166	57 125	48 674	41 995	36 614
Rörelsemarginal	60,7%	60,1%	47,8%	59,7%	57,8%	49,6%	45,9%	44,3%	42,7%
Intäktstillväxt jmft med fg år	100,1%	104,8%	67,6%	47,8%	49,7%	45,2%	50,9%	47,2%	44,7%
Intäktstillväxt jmft med fg kvartal	8,8%	32,8%	26,9%	9,1%	11,4%	8,6%	11,9%	10,5%	8,1%
Likvida medel	200 392	326 041	221 675	283 203	212 049	204 949	182 520	141 108	88 680

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jul 2020- jun 2021	Jan-dec 2020
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	153 117	74 087	293 812	131 132	461 362	298 682
Finansnetto	2 735	79	3 688	159	4 547	1 018
Rörelseresultat (EBIT)	155 852	74 166	297 500	131 291	465 909	299 700
Dividerat med Summa rörelseintäkter	256 687	128 307	492 528	243 456	810 206	561 134
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	60,7%	57,8%	60,4%	53,9%	57,5%	53,4%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	153 117	74 087	293 812	131 132	461 362	298 682
Finansnetto	2 735	79	3 688	159	4 547	1 018
Avskrivningar/nedskrivningar	18 816	6 977	37 293	13 975	55 831	32 513
EBITDA	174 668	81 143	334 793	145 266	521 740	332 213
Dividerat med Summa rörelseintäkter	256 687	128 307	492 528	243 456	810 206	561 134
EBITDA-marginal	68,0%	63,2%	68,0%	59,7%	64,4%	59,2%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	144 406	70 445	276 444	124 641	436 425	284 622
Dividerat med Summa rörelseintäkter	256 687	128 307	492 528	243 456	810 206	561 134
Vinstmarginal	56,3%	54,9%	56,1%	51,2%	53,9%	50,7%
Soliditet						
Summa eget kapital	3 004 037	322 792	3 004 037	322 792	3 004 037	2 726 171
Dividerat med Summa tillgångar	3 486 081	491 954	3 486 081	491 954	3 486 081	3 169 112
Soliditet	86,2%	65,6%	86,2%	65,6%	86,2%	86,0%

Resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Apr-jun 2021	Apr-jun 2020	Jan-jun 2021	Jan-jun 2020	Jul 2020- jun 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	4 923	1 848	9 513	4 033	14 885	9 405
Övriga rörelsekostnader	-4 592	-1 864	-9 067	-3 989	-14 298	-9 220
Rörelseresultat	331	-16	446	44	587	185
Ränteintäkter och liknande intäkter	-42	-	-42	-	200 094	200 136
Räntekostnader och liknande kostnader	80	-	80	-	80	-
Resultat före skatt	369	-16	484	44	200 761	200 321
Skatt på periodens resultat	-27	-2	-127	-32	-183	-88
Periodens resultat*	342	-18	357	12	200 578	200 233

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2021-06-30	2020-06-30	2020-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	661	864	763
Materiella anläggningstillgångar	43	52	50
Andelar i koncernföretag	2 495 726	206 000	2 495 279
Övriga finansiella tillgångar	187	40	41
Summa anläggningstillgångar	2 496 617	206 956	2 496 133
Fordringar hos koncernföretag	251 232	40 735	212 914
Övriga kortfristiga fordringar	1 549	404	751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14 262	549	368
Likvida medel	17 150	15 123	34 388
Summa omsättningstillgångar	284 193	56 811	248 421
SUMMA TILLGÅNGAR	2 780 810	263 767	2 744 554
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	641	545	638
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 691 356	261 628	2 665 657
Summa eget kapital	2 691 997	262 173	2 666 295
Leverantörsskulder	119	149	2 620
Aktuella skatteskulder	307	982	1 120
Övriga skulder	87 563	210	73 719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	824	253	800
Summa kortfristiga skulder	88 813	1 594	78 259
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 780 810	263 767	2 744 554

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Evolution tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av den Europeiska Unionen. Koncernens delårsrapport upprättas i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person. Redovisnings- och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2020. Det föreligger inte förändringar av IFRS under 2021 som haft en väsentlig påverkan på resultat och finansiell ställning för koncernen.

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

Not 2. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har tre incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2018/2021 (beslutat av årsstämman 2018) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,83 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2020/2023 (beslutat av extra bolagsstämman 16 januari 2020) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,42 procent, beräknat på SEK 1 352,4 vilket var aktiens stängningskurs den 30 juni 2021. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2021/2024 (beslutat av extra bolagsstämman 28 januari 2021) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,86 procent. Mer information om programmen finns i årsredovisningen för 2020.

Not 4. Säsongsvariationer

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

Not 5. Förvärv av koncernföretag

Under första kvartalet har återstående tilläggsköpeskilling avseende Ezugi om 2 356 kEUR betalats. Under andra kvartalet har återstående tilläggsköpeskilling avseende Red Tiger om 12 913 kEUR betalats.

Big Time Gaming

Evolution har ingått avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet i Big Time Gaming Pty Ltd (BTG). Transaktionen slutfördes 30 juni och BTG inkluderas i koncernens räkenskaper från 1 juli. Den initiala köpeskillingen betalades kontant samt med aktier i Evolution, motsvarande 80 MEUR respektive 147,8 MEUR. Utöver den initiala köpeskillingen kan även tilläggsköpeskillingar om maximalt 230 MEUR utgå, baserade på BTGs EBITDA för åren 2022/23 och 2023/24. Tilläggsköpeskillingarna betalas 2023 respektive 2024, varav 70 procent kontant och 30 procent aktier i Evolution.

Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en skattemässigt ej avdragsgill goodwill om 392,2 MEUR som främst är hänförlig till den kompetens som BTGs anställda bidrar med samt stärkt närvaro på viktiga marknader. Nyttjandeperioden för kundrelationer och spelportfölj bedöms vara tio år.

Preliminär förvärvsanalys, baserad på BTGs balansräkning per 31 maj.

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar Big Time Gaming, kEUR

Kundrelationer	1 100
Varumärke	2 400
Spelportfölj	62 700
Övriga immateriella anläggningstillgångar	92
Nyttjanderättstillgångar	169
Materiella anläggningstillgångar	109
Finansiella anläggningstillgångar	33
Kundfordringar	4 066
Övriga kortfristiga fordringar	35
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	4 904
Likvida medel	6 903
Uppskjuten skatteskuld	-19 860
Avsättningar	-519
Leasingskuld	-228
Kortfristiga skulder, räntebärande	-3 463
Leverantörsskulder	-69
Skatteskulder	-2 590
Övriga kortfristiga skulder	-237
Summa förvärvade nettotillgångar	55 545

Köpeskilling Big Time Gaming, kEUR

Betald köpeskilling, kontant	79 970
Betald köpeskilling, egna aktier	147 804
Tilläggsköpeskilling, skuld	220 000
Summa köpeskilling	447 774
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-55 545
Goodwill	392 229

Investeringsverksamheten, Koncernen kEUR

2021

Tilläggsköpeskilling Ezugi	-2 356
Tilläggsköpeskilling Red Tiger	-12 913
Inlösen utestående optioner NetEnt	-447
Betald köpeskilling Big Time Gaming	-79 970
Direkta kostnader i samband med förvärv av BTG	-831
Nettoeffekt på koncernens likvida medel från förvärv	-96 518

Direkta kostnader i samband med förvärv ingår i posten Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Big Time Gamings bidrag, Koncernen kEUR

2021

Rörelseintäkter	-
Årets resultat efter skatt	-831

Årets resultat avser förvärvskostnader om 831 kEUR.

Följande tabell visar intäkter och årets resultat som om förvärvet av Big Time Gaming hade skett 1 januari. Baserat på utfall januari-maj samt prognos juni för BTG.

Koncernen, kEUR	BTG	Evolution	Koncernen
Rörelseintäkter	19 369	492 528	511 897
Årets resultat efter skatt	9 496	276 444	285 940

Årets resultat för Big Time Gaming inkluderar förvärvskostnader om 831 kEUR samt avskrivning av övervärden om 3 190 kEUR.

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före skatt exklusive finansnetto.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar 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.
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.
Intäktsstillväxt jämfört med föregående år	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter samma period föregående år.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Intäktsstillväxt jämfört med föregående kvartal	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter närmast föregående kvartal.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Genomsnittligt antal heltidsanställda	Genomsnittligt antal heltidsanställda under perioden. I heltidstjänster ingår deltidsanställningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i antal anställda.
Per aktie		
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antal utestående aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning under perioden	Nyckeltalet används av ledningen för att följa utvecklingen av kassaflöde i koncernen.
Genomsnittligt antal utestående aktier	Antal utestående aktier före utspädning under perioden i genomsnitt.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier under perioden.
Antal utestående aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier vid periodens slut.