



Första kvartalet 2023 (1 kv 2022)

- Rörelseintäkterna ökade med 31,5% till 429,6 MEUR (326,8)
- EBITDA ökade med 30,7% till 300,2 MEUR (229,7), motsvarande en marginal om 69,9% (70,3)
- Periodens resultat uppgick till 251,2 MEUR (197,7)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,18 EUR (0,93)

Händelser under första kvartalet 2023

- Hög efterfrågan och kostnadskontroll ger en positiv effekt på marginalutvecklingen.
- Lansering av Red Tigers unika tidsinställda jackpots i USA.
- Efter periodens slut, utdelning om 2,00 EUR per aktie.

Första kvartalet i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	%	Apr 2022- mar 2023	Jan-dec 2022	%
Rörelseintäkter	429 574	326 767	31,5%	1 559 544	1 456 737	7,1%
EBITDA	300 158	229 678	30,7%	1 078 920	1 008 440	7,0%
EBITDA-marginal	69,9%	70,3%	-	69,2%	69,2%	-
Rörelseresultat	271 480	207 085	31,1%	972 457	908 062	7,1%
Rörelsemarginal	63,2%	63,4%	-	62,4%	62,3%	-
Resultat för perioden	251 150	197 689	27,0%	896 822	843 361	6,3%
Vinstmarginal	58,5%	60,5%	-	57,5%	57,9%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,18	0,93	27,1%	4,21	3,95	6,4%
Eget kapital per aktie, EUR	17,21	15,45	11,4%	17,21	16,23	6,0%
Op. kassaflöde per aktie före utsp., EUR	1,30	0,91	42,8%	4,50	4,11	9,5%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	12 451	9 635	29,2%	11 488	10 802	6,4%

För mer information, kontakta gärna:

Jacob Kaplan, CFO

ir@evolution.com

Besök och följ Evolution:

www.evolution.com

<https://twitter.com/EvolutionIR>

Kommentarer från VD

Evolution har haft en stark start på året. Intäkterna ökade med 31,5 procent till 429,6 MEUR under första kvartalet, varav 83,8 procent av intäkterna kom från livekasinospel och resten från RNG-spel. Livekasino ökade starkt med 36,1 procent jämfört med föregående år och intäkterna uppgick till 360,1 MEUR. Efterfrågan är fortsatt stark, både från nya och befintliga kunder, med ett bra momentum för våra nya spel. RNG-spelen bidrog med intäkter om 69,5 MEUR, vilket var en knapp ökning jämfört med samma kvartal föregående år. Som vi meddelat tidigare kommer utvecklingen inom RNG inte att vara linjär mot vårt mål om tvåsiffrig tillväxt. Jag förblir övertygad om att vi kan uppnå bättre resultat inom RNG, och vi arbetar hårt på förbättringar inom vertikalen. Inom onlinekasino är de underliggande drivkrafterna för tillväxt stabila, och jag är nöjd med början av 2023.

De allmänna kostnadsökningarna och övriga externa utmaningar som noterades under 2022 kvarstår, och vi fortsätter dagligen att ta itu med dem. Vi söker konstant efter nya, bättre och smartare arbetsmetoder så att vi kan fortsätta att leverera. Jag kan försäkra att vi arbetar hårt med detta, och under kvartalet har vi sett våra ansträngningar ge resultat. Vår prioritet är alltid att få omsättningen att växa, men vi strävar efter att göra det på ett sätt som också är lönsamt. Som vi tidigare nämnt förväntar vi oss en EBITDA-marginal om 68-71 procent under räkenskapsåret 2023, och under första kvartalet redovisade vi en marginal om 69,9 procent, vilket helt klart ligger inom det intervall som kommunicerats.

De som följer Evolution vet redan att vårt fokus alltid ligger på att förse våra spelare med nya och spännande spelupplevelser. Vi strävar efter att öka underhållningsfaktorn och skapa spel som inte bara är till för befintliga spelare utan även kan passa nya kategorier av spelare. Framtida generationers spelare kommer att ha helt andra krav på onlinekasinospel. I vår game show-kategori fortsätter vi att göra innovationer och få ut nya, aldrig tidigare skådade spel på marknaden. Under första kvartalet presenterade vi två nya game show-spel. Ett av dem är Funky Time, ett spel som bygger vidare på koncept från det enormt populära Crazy Time men introducerar helt nya egenskaper. Den andra viktiga lanseringen är ExtraChilli Epic Spins™ – ett game show-spel som är baserat på ett av våra populäraste slotspel. Detta är ett nytt sätt att spela slotspel som bäst kan beskrivas som "sociala slotspel". Man spelar, chattar och vinner tillsammans. Båda spelen kommer att lanseras till spelare under andra kvartalet.

Under 2023 planerar vi att släppa över 100 spel. Under första kvartalet släppte vi 18 RNG-titlar. Vårt lanseringsmönster kommer även under 2023 att ha tyngdpunkten på andra halvåret. En höjdpunkt under kvartalet var lanseringen av vår första funktion för tidsbestämd jackpot i delar av Nordamerika. Det är ett nytt koncept i denna region som ökar spänningen för spelarna.

Vi har höga ambitioner och agerar på en växande marknad. Vi är ett lönsamt och starkt bolag helt finansierat med eget kapital som tjänar pengar i nuläget och fokuserar på att växa. Vi fortsätter därför att investera, rekrytera och kämpa på för att uppnå tillväxt, även om vi just nu befinner oss i ett tuffare makroekonomiskt klimat. Under första kvartalet fortsatte vi att investera i många av våra befintliga studior, och vi planerar att påbörja arbetet med ytterligare en eller två studior under året.

Under kvartalet har vi gjort en förändring i vår regionala intäktstabell för att bättre visa hur vi arbetar i de olika regionerna. Latinamerika är en region som haft stark tillväxt under det senaste året, och vi bryter nu ut det som en separat region. Vi införlivar även Storbritannien och Norden i Europa, då det bättre speglar vår nuvarande struktur för hur vi arbetar i denna region. Efterfrågan på vår produkt är verkligen global, vilket även reflekteras i intäkternas spridning i de geografiska regionerna.

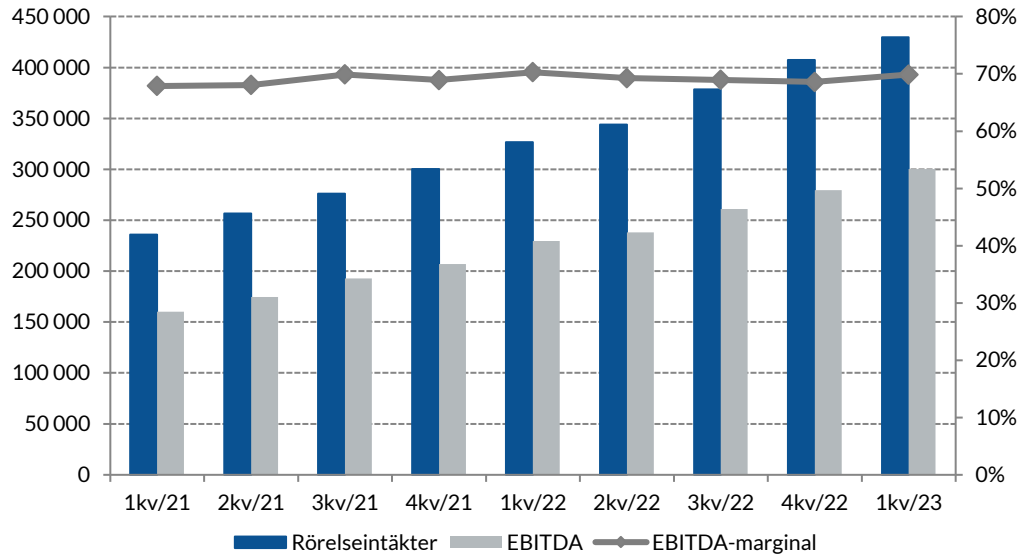
Ur regional synpunkt redovisade Europa stark tillväxt med 14 procent under första kvartalet jämfört med föregående år. Regionen, som nu även omfattar Norden och Storbritannien, står för cirka 40 procent av de

totala intäkterna. Europa är en mogen marknad som kännetecknas av en långsammare tillväxttakt än övriga regioner men som fortfarande har stark potential för Evolution – och det känns därför bra att se kvartalets tillväxttakt. Asien och Nordamerika redovisade stark tillväxt – Asien med 49 procent och Nordamerika med 56 procent. Latinamerika stod för 7 procent av de totala intäkterna under kvartalet, och vi anser att det är en region med enorm potential och i ett positivt momentum.

Som vi nämnt många gånger förut strävar vi ständigt efter att bli lite bättre för varje dag som går, med ambitionen att ständigt förbättra vår världsledande spelarupplevelse och ytterligare utveckla vår operativa förmåga. Jag vill tacka alla medarbetare på Evolution som arbetat så hårt för att ge 2023 en sådan bra start och påminna alla de som läser detta att Evolution består av tusentals och åter tusentals unga talanger – det är de som åstadkommit allt det jag beskriver i mina kommentarer för första kvartalet 2023. Jag låter detta avsluta mina ord om kvartalet och ser med spänning fram emot resten av 2023.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under första kvartalet 2023

Intäkter

Intäkterna uppgick till 429,6 MEUR (326,8) under första kvartalet, vilket är en ökning om 31,5 procent jämfört med motsvarande period 2022. Av intäkterna genererades 69,5 MEUR (62,3) från RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom livekasino 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 nya spel samt variationer på traditionella spel.

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Jan-mar 2022	Apr-jun 2022	Jul-sep 2022	Okt-dec 2022	Jan-mar 2023
Live	264,5	278,5	310,4	334,9	360,1
RNG, rapporterad	62,3	65,5	68,1	72,5	69,5
Total	326,8	344,0	378,5	407,5	429,6
RNG inkl. BTG, pro-forma	69,1	72,2	-	-	-

Nolimit City är inkluderade i koncernens räkenskaper från 1 juli 2022.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 158,1 MEUR (119,7). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior i jämförelse med samma period föregående år. Bolagets expansion i övrigt har också ökat rörelsekostnaderna jämfört med första kvartalet 2022.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 271,5 MEUR (207,1) vilket motsvarar en ökning om 31,1 procent. Rörelsemarginalen var 63,2 procent (63,4). EBITDA-marginalen var 69,9 procent (70,3). Förändringar i valutakurser påverkade EBITDA negativt med 3,1 MEUR jämfört med samma period föregående år.

Finansiella poster, främst räntekostnad för leasing samt valutakursdifferenser, hade endast marginell effekt på resultatet. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 7,0 procent (6,5). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 251,2 MEUR (197,7). Resultat per aktie före utspädning var 1,18 EUR (0,93).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 10,7 MEUR (7,1) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 11,5 MEUR (14,6) 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.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 277,3 MEUR (194,3) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -21,7 MEUR (-96,1), 2022 inkluderade avslutad tvångsinlösen av utestående aktier i NetEnt om 63,8 MEUR. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -27,9 MEUR (-80,1), 2022 inkluderade återköp av egna aktier om 75,6 MEUR. Likvida medel uppgick till 759,7 MEUR (439,5) vid kvartalets slut.

Marknadsutveckling

Onlinekasinomarknaden

Den globala onlinekasinomarknaden (Live & RNG) har vuxit kraftigt de senaste åren och förväntas fortsätta vara bland de snabbast växande spelsegmenten kommande år. Evolutions tillväxtmål är att växa snabbare än den totala globala onlinekasinomarknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Ökad mobilanvändning har varit en tillväxtfaktor under många år, i det första kvartalet genererades 66,0 procent (66,0) av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. RNG-spel är den största vertikalen inom onlinekasinomarknaden. Emellertid så är tillväxten till en stor del driven av att Livekasino vuxit i betydelse för speloperatörerna och är i dag 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 allokeras enligt slutanvändarnas lokalisering, medan intäkter som inte baseras på spelaraktivitet allokeras enligt operatörernas lokalisering. Storbritannien inkluderar kronbesittningarna.

Intäkter per geografisk region

Koncernen, MEUR	Jan-mar 2022	Apr-jun 2022	Jul-sep 2022	Okt-dec 2022	Jan-mar 2023
Europa	152,4	151,9	159,2	170,0	173,7
Asien	103,4	110,9	127,8	136,2	154,0
Nordamerika	36,8	46,1	50,2	56,2	57,3
LatAm	17,2	19,4	24,8	26,9	30,0
Övrigt	17,1	15,7	16,5	18,2	14,6
Summa rörelseintäkter	326,8	344,0	378,5	407,5	429,6
Andel reglerade marknader	40%	43%	41%	40%	40%
Intäkter reglerade marknader	131,1	147,9	156,4	164,1	171,3

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det första kvartalet 2023 uppgick till 4,9 MEUR (5,2) och kostnaderna till 5,0 MEUR (4,7). Rörelseresultatet uppgick till -36 kEUR (461). Periodens resultat uppgick till 355 kEUR (211). Moderbolagets likvida medel uppgick till 44,5 MEUR (142,2) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 3 018,0 MEUR (2 752,9). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 mars 2023 hade Evolution 17 331 anställda (14 341), motsvarande 12 374 heltidstjänster (9 805). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 12 451 (9 635) 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 resultatstillväxt, 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 produkt erbjudande 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 (tex 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 2022 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-juni 2023	21 juli 2023
Delårsrapport januari-september 2023	26 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023	februari 2024

Stockholm, 27 april 2023

Martin Carlesund
Verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen kontakta CFO Jacob Kaplan, +46 708 62 33 94 eller Head of IR Carl Linton, +46 705 08 85 75, ir@evolution.com.

Evolution AB (publ)
Hamngatan 11
111 47 Stockholm

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

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor torsdag den 27 april 2023 klockan 9.00 CEST via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 505 163 86, pinkod 2488371#

Följ presentationen: <https://ir.financialhearings.com/evolution-q1-2023>

Denna information är sådan som Evolution AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 april 2023 klockan 7.30 CET.

Denna rapport är publicerad på svenska och engelska. Vid eventuella skillnader mellan den engelska versionen och den svenska originaltexten ska den svenska versionen gälla. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Apr 2022- mar 2023	Jan-dec 2022
Intäkter - Live	360 104	264 502	1 283 910	1 188 308
Intäkter - RNG	69 470	62 265	275 634	268 429
Summa rörelseintäkter	429 574	326 767	1 559 544	1 456 737
Personalkostnader	-82 933	-63 468	-309 063	-289 598
Av- och nedskrivningar	-28 678	-22 593	-106 463	-100 378
Övriga rörelsekostnader	-46 483	-33 621	-171 561	-158 699
Summa rörelsekostnader	-158 094	-119 682	-587 087	-548 675
Rörelseresultat	271 480	207 085	972 457	908 062
Finansiella poster	-1 425	4 311	-7 205	-1 469
Resultat före skatt	270 055	211 396	965 252	906 593
Skatt på periodens resultat	-18 905	-13 707	-68 430	-63 232
Periodens resultat	251 150	197 689	896 822	843 361
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	251 150	197 689	896 822	843 361
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	213 355 881	213 454 250	213 242 908	213 267 500
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,18	0,93	4,21	3,95
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	219 630 174	218 671 369	217 745 268	217 505 567
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	1,14	0,90	4,12	3,88
Rörelsemarginal	63,2%	63,4%	62,4%	62,3%
Effektiv skattesats	7,0%	6,5%	7,1%	7,0%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Apr 2022- mar 2023	Jan-dec 2022
Periodens resultat	251 150	197 689	896 822	843 361
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-11 356	-19 466	-188 882	-196 992
Övrigt totalresultat	-11 356	-19 466	-188 882	-196 992
Summa totalresultat för perioden	239 794	178 223	707 940	646 369

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Goodwill	2 306 552	2 183 203	2 315 332
Övriga immateriella anläggningstillgångar	731 512	743 367	742 928
Byggnader	11 133	11 354	11 187
Nyttjanderättstillgångar	69 026	52 741	67 900
Materiella anläggningstillgångar	115 838	78 680	110 996
Övriga långfristiga fordringar	8 482	10 233	8 868
Uppskjutna skattefordringar	2 687	2 727	2 785
Summa anläggningstillgångar	3 245 230	3 082 305	3 259 996
Kundfordringar	287 872	234 459	277 012
Övriga fordringar	328 491	216 926	262 346
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 930	36 897	37 463
Likvida medel*	759 736	439 516	532 554
Summa omsättningstillgångar	1 411 029	927 798	1 109 375
SUMMA TILLGÅNGAR	4 656 259	4 010 103	4 369 371
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	648	647	647
Övrigt tillskjutet kapital	2 379 975	2 404 609	2 403 963
Reserver	-226 634	-37 752	-215 278
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 522 640	925 780	1 270 949
Summa eget kapital	3 676 629	3 293 284	3 460 281
Uppskjuten skatteskuld	64 337	56 800	66 113
Långfristiga leasingskulder	65 769	50 164	65 158
Övriga långfristiga skulder	352 341	230 000	351 926
Summa långfristiga skulder	482 447	336 964	483 197
Leverantörsskulder	7 421	14 573	10 094
Avsättningar	283	1 995	380
Aktuella skatteskulder	383 323	258 532	312 677
Övriga kortfristiga skulder	41 177	43 912	43 321
Kortfristiga leasingskulder	14 116	15 927	14 395
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50 863	44 916	45 026
Summa kortfristiga skulder	497 183	379 855	425 893
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 656 259	4 010 103	4 369 371
*Inklusive likvida medel avsedda för jackpotskulder	17 774	20 514	20 602

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2022, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	647	2 405 622	-18 286	802 967	3 190 950
Utdelning	-	-	-	-302 751	-302 751
Teckningsoptioner	-	-1 659	-	2 961	1 302
Återköp egna aktier	-	-	-	-75 591	-75 591
Periodens resultat	-	-	-	843 361	843 361
Övrigt totalresultat	-	-	-196 992	-	-196 992
Utgående eget kapital 2022-12-31	647	2 403 963	-215 278	1 270 949	3 460 281

Koncernen 2023, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	647	2 403 963	-215 278	1 270 949	3 460 281
Teckningsoptioner	-	-56 689	-	541	-56 148
Nyemission	1	32 701	-	-	32 702
Periodens resultat	-	-	-	251 150	251 150
Övrigt totalresultat	-	-	-11 356	-	-11 356
Utgående eget kapital 2023-03-31	648	2 379 975	-226 634	1 522 640	3 676 629

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Apr 2022- mar 2023	Jan-dec 2022
Rörelseresultat	271 480	207 085	972 457	908 062
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar	28 678	22 593	106 463	100 378
Avsättningar	-	-142	-1 259	-1 401
Övrigt	-354	1 649	-5 410	-3 407
Erhållen ränta	1 422	47	1 732	357
Betald ränta	-591	-624	-1 266	-1 299
Betald skatt	-16 058	-3 841	-59 317	-47 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	284 577	226 767	1 013 400	955 590
Ökning/minskning kundfordringar	-11 119	-33 464	-49 730	-72 075
Ökning/minskning leverantörsskulder	-2 656	5 936	-7 394	1 198
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	6 547	-4 897	4 196	-7 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	277 349	194 342	960 472	877 465
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-10 664	-7 135	-39 807	-36 278
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-11 477	-14 016	-58 122	-60 661
Förvärv av dotterföretag	-	-74 085	-199 051	-273 136
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	426	-904	-191	-1 521
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 715	-96 140	-297 171	-371 596
Amortering av leasingskuld	-3 898	-3 480	-14 563	-14 145
Återköp egna aktier	-	-75 591	-	-75 591
Teckningsoptioner	-56 689	-1 013	-57 390	-1 714
Nyemission	32 702	-	32 702	-
Utdelning	-	-	-302 751	-302 751
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-27 885	-80 084	-342 002	-394 201
Periodens kassaflöde	227 749	18 118	321 299	111 668
Likvida medel vid periodens början	532 554	421 432	439 516	421 432
Omräkningsdifferens	-567	-34	-1 079	-546
Likvida medel vid periodens slut	759 736	439 516	759 736	532 554

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	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Apr 2022- mar 2023	Jan-dec 2022
Rörelseintäkter (IFRS)	429 574	326 767	1 559 544	1 456 737
EBITDA-marginal	69,9%	70,3%	69,2%	69,2%
Rörelsemarginal	63,2%	63,4%	62,4%	62,3%
Vinstmarginal	58,5%	60,5%	57,5%	57,9%
Soliditet	79,0%	82,1%	79,0%	79,2%
Likvida medel	759 736	439 516	759 736	532 554
Genomsnittligt antal heltidsanställda	12 451	9 635	11 488	10 802
Antal heltidsanställda vid periodens slut	12 374	9 805	12 374	12 144
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	1,18	0,93	4,21	3,95
Eget kapital per aktie, EUR	17,21	15,45	17,21	16,23
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	1,30	0,91	4,50	4,11
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	213 355 881	213 454 250	213 242 908	213 267 500
Antal utestående aktier exkl. aktier i eget förvar	213 657 144	213 205 250	213 657 144	213 205 250

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	1kv/23	4kv/22	3kv/22	2kv/22	1kv/22	4kv/21	3kv/21	2kv/21	1kv/21
Rörelseintäkter (IFRS)	429 574	407 480	378 532	343 958	326 767	300 233	276 016	256 687	235 841
EBITDA	300 158	279 529	261 015	238 218	229 678	206 915	192 942	174 668	160 125
EBITDA-marginal	69,9%	68,6%	69,0%	69,3%	70,3%	68,9%	69,9%	68,0%	67,9%
Rörelseresultat	271 480	250 004	236 393	214 580	207 085	184 541	171 963	155 852	141 648
Rörelsemarginal	63,2%	61,4%	62,4%	62,4%	63,4%	61,5%	62,3%	60,7%	60,1%
Intäktstillväxt jmf med fg år	31,5%	35,7%	37,1%	34,0%	38,6%	69,0%	97,1%	100,1%	104,8%
Intäktstillväxt jmf med fg kvartal	5,4%	7,6%	10,1%	5,3%	8,8%	8,8%	7,5%	8,8%	32,8%
Likvida medel	759 736	532 554	319 666	293 915	439 516	421 432	391 931	200 392	326 041

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Apr 2022- mar 2023	Jan-dec 2022
Rörelsemarginal				
Resultat före skatt	270 055	211 396	965 252	906 593
Finansnetto	1 425	-4 311	7 205	1 469
Rörelseresultat (EBIT)	271 480	207 085	972 457	908 062
Dividerat med Summa rörelseintäkter	429 574	326 767	1 559 544	1 456 737
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	63,2%	63,4%	62,4%	62,3%
EBITDA och EBITDA-marginal				
Resultat före skatt	270 055	211 396	965 252	906 593
Finansnetto	1 425	-4 311	7 205	1 469
Avskrivningar/nedskrivningar	28 678	22 593	106 463	100 378
EBITDA	300 158	229 678	1 078 920	1 008 440
Dividerat med Summa rörelseintäkter	429 574	326 767	1 559 544	1 456 737
EBITDA-marginal	69,9%	70,3%	69,2%	69,2%
Vinstmarginal				
Periodens resultat	251 150	197 689	896 822	843 361
Dividerat med Summa rörelseintäkter	429 574	326 767	1 559 544	1 456 737
Vinstmarginal	58,5%	60,5%	57,5%	57,9%
Soliditet				
Summa eget kapital	3 676 629	3 293 284	3 676 629	3 460 281
Dividerat med Summa tillgångar	4 656 259	4 010 103	4 656 259	4 369 371
Soliditet	79,0%	82,1%	79,0%	79,2%

Resultaträkning och totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Jan-mar 2023	Jan-mar 2022	Apr 2022- mar 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4 943	5 182	19 402	19 641
Övriga rörelsekostnader	-4 979	-4 721	-19 796	-19 538
Rörelseresultat	-36	461	-394	103
Ränteintäkter och liknande intäkter	500	-	593 613	592 922
Räntekostnader och liknande kostnader	-	-191	-	-
Resultat före skatt	464	270	593 219	593 025
Skatt på periodens resultat	-109	-59	-760	-710
Periodens resultat*	355	211	592 459	592 315

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	372	619	432
Materiella anläggningstillgångar	249	19	70
Andelar i koncernföretag	2 630 780	2 630 780	2 630 780
Övriga finansiella tillgångar	14	14	14
Summa anläggningstillgångar	2 631 415	2 631 432	2 631 296
Fordringar hos koncernföretag	427 054	53 719	487 011
Övriga kortfristiga fordringar	1 338	1 487	1 386
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 413	10 312	6 517
Likvida medel	44 508	142 172	6 250
Summa omsättningstillgångar	478 313	207 690	501 164
SUMMA TILLGÅNGAR	3 109 728	2 839 122	3 132 460
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	648	647	647
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	3 017 328	2 752 254	3 040 961
Summa eget kapital	3 017 976	2 752 901	3 041 608
Leverantörsskulder	169	219	197
Aktuella skatteskulder	892	469	763
Skulder till koncernföretag	87 703	84 347	87 841
Övriga skulder	629	329	318
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 359	857	1 733
Summa kortfristiga skulder	91 752	86 221	90 852
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 109 728	2 839 122	3 132 460

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 2022. Det föreligger inte förändringar av IFRS under 2023 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

Vid årsstämman i Evolution AB (publ) den 4 april 2023 fastställdes resultat- och balansräkningar för bolaget och koncernen för 2022 och det beslutades bland annat om vinstutdelning om 2,00 EUR per aktie, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, omval av styrelseledamöter och styrelseordförande, bemyndigande om återköp och överlåtelse av egna aktier, bemyndigande om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler samt bemyndigande om återköp av teckningsoptioner.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har ett incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2021/2024 (beslutat av extra bolagsstämman 28 januari 2021) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,7 procent. Mer information om programmet finns i årsredovisningen 2022.

Not 4. Säsongsvariationer

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

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.