



Fjärde kvartalet 2023 (4 kv 2022)

- Rörelseintäkterna ökade med 16,6% till 475,3 MEUR (407,5)
- EBITDA ökade 20,5% till 337,0 MEUR (279,5), motsvarande en marginal om 70,9% (68,6)
- Periodens resultat uppgick till 282,9 MEUR (223,5)
- Vinst per aktie uppgick till 1,32 EUR (1,05)

Januari-december 2023 (2022)

- Rörelseintäkterna ökade med 23,5% till 1 798,6 MEUR (1 456,7)
- EBITDA ökade 25,7% till 1 267,4 MEUR (1 008,4), motsvarande en marginal om 70,5% (69,2)
- Periodens resultat uppgick till 1 070,9 MEUR (843,4)
- Vinst per aktie uppgick till 5,01 EUR (3,95)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 2,65 EUR per aktie (2,00)

Händelser under fjärde kvartalet 2023

- För 2024 höjer vi guidningen för EBITDA-marginalintervallet till 69-71 procent.
- Initierat ett återköpsprogram. I kvartalet har 1 126 899 egna aktier återköpts.
- Evolution hade vid utgången av fjärde kvartalet över 1 600 bord.

Fjärde kvartalet och helåret 2023 i sammandrag

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	%	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022	%
Rörelseintäkter	475 310	407 480	16,6%	1 798 601	1 456 737	23,5%
EBITDA	336 963	279 529	20,5%	1 267 413	1 008 440	25,7%
EBITDA-marginal	70,9%	68,6%	-	70,5%	69,2%	-
Rörelseresultat	302 598	250 004	21,0%	1 142 730	908 062	25,8%
Rörelsemarginal	63,7%	61,4%	-	63,5%	62,3%	-
Resultat för perioden	282 859	223 502	26,6%	1 070 858	843 361	27,0%
Vinstmarginal	59,5%	54,8%	-	59,5%	57,9%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,32	1,05	26,4%	5,01	3,95	26,8%
Eget kapital per aktie, EUR	18,83	16,23	16,0%	18,83	16,23	16,0%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	1,47	1,22	20,5%	5,47	4,11	33,0%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	13 988	11 916	17,4%	13 044	10 802	20,8%

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

Besök och följ Evolution:
www.evolution.com
<https://twitter.com/EvolutionIR>

Kommentarer från VD

Under fjärde kvartalet 2023 redovisade Evolution intäkter om 475,3 MEUR och EBITDA om 337,0 MEUR, vilket motsvarar en omsättningstillväxt om 16,6 procent jämfört med föregående år och en EBITDA-marginal om 70,9 procent. Utöver det starka finansiella resultatet avslutades året mycket väl även operationellt. Under 2023 utökade vi portföljen med 110 nya spännande spel och överträffade vårt mål från årets början om 100 nya spel. Vi gjorde även betydande framsteg mot en bättre leveransbalans för bord och påskyndade expansionen under fjärde kvartalet. Den valutarelaterade motvinden höll i sig vid en jämförelse med föregående år, exklusive valutaeffekter uppskattas omsättningstillväxten till 25 procent under fjärde kvartalet.

EBITDA-marginalen för helåret uppgick till 70,5 procent, vilket ligger i den övre delen av intervallet enligt den kommunicerade prognosen för helåret om 68–71 procent. För 2024 ökar vi intervallet i prognosen till 69–71 procent – vi kommer att behålla vårt starka fokus på expansion och förväntar oss att marginalen kommer att vara starkare under det andra halvåret. Som vi har sagt många gånger tidigare så är tillväxt vår högsta prioritet, och under 2024 kommer vi att öka investeringstakten för att stödja framtida tillväxt, i linje med denna strategi.

Livekasino-intäkterna ökade till 405,6 MEUR under fjärde kvartalet. Vi har nu uppnått en betydligt bättre balans mellan tillgång och efterfrågan jämfört med förra kvartalet. De senaste kvartalens hårda arbete med att öka kapaciteten och vårt fokus på expansion har lönat sig. Under kvartalet utökade vi även vårt studionätverk i Europa, vilket vi kommunicerade under tredje kvartalet. I och med öppnandet av en ny studio i Bulgarien avslutar vi året med över 1 600 livebord totalt.

Under fjärde kvartalet ökade RNG-intäkterna sekventiellt från tredje kvartalet till 69,8 MEUR men minskade jämfört med motsvarande kvartal 2022. Vårt arbete med att systematiskt förbättra verksamheten fortsatte under andra halvåret med positiva effekter. Vi tar ett steg framåt varje dag, och jag är nöjd med utvecklingen under fjärde kvartalet. Vi siktar på fortsatta stegvisa förbättringar under 2024.

Vi ser vi en löftesrik utveckling i alla regioner när vi nu rör oss in i 2024. Nordamerika visade starkt momentum under fjärde kvartalet där vi återgick till sekventiell tillväxt. Kvartalet omfattade milstolpar i form av spellanseringar som exempelvis lanseringen av Crazy Time, en titel som varit oerhört framgångsrik i andra regioner. Vi ser fram emot att de amerikanska spelarna ska få ta del av den roliga och underhållande upplevelse som denna titel erbjuder. För andra kvartalet i rad fortsatte den starka utveckling i Europa som sågs under föregående kvartal med en tillväxttakt på nära 10 procent jämfört med föregående år. Det finns fortfarande outnyttjad potential i Europa, som förblir en region med god potential för Evolution. Asien och Latinamerika är för närvarande de snabbast växande regionerna jämfört med föregående år. Brasiliens avisering i slutet av perioden om den kommande regleringen av onlinekasinomarknaden är ett tecken på marknadens snabba utveckling i denna region. Vi kommer att fortsätta investera i Latinamerikaregionen under kommande år.

Vi ökade takten i studioutbyggnaden under fjärde kvartalet och förväntar oss att det höga tempot ska fortsätta under 2024. Vi lanserade en ny studio i Bulgarien och har påbörjat projektet att bygga en andra studio i Colombia. Investeringarna uppgick till 94 MEUR under 2023, vilket var under vår prognos från början av 2023 om 120 MEUR, då expanderingsstakten inte varit lika snabb som prognosticerat. För 2024 kommer guidningen för investeringarna att ligga kvar på 120 MEUR. Vi noterar att efterfrågan är stark och har som mål att snabba på investeringarna i vår livekasinoprodukt i hela världen under 2024. Vi kommer även att investera i utvecklingen av nya spel samt utöka bordskapaciteten, både i vårt befintliga studionätverk och i nya studior. I tillägg till expansionen av de befintliga studiorna planerar vi att lägga till minst fyra nya studior under 2024.

Takten för spelsläppen ökade i fjol och med fjärde kvartalets lanseringar lyckades vi överträffa målet om 100 nya spel inom både RNG och Live – vid årets slut hade vi släppt 110 nya fantastiska spel. Inom livekasino fortsatte vi att utveckla våra egna spel som bygger vidare på Crazy Time samt Lightning-serien med spel som Red Door Roulette och Crazy Pachinko. Detta ger spännande nya spelarupplevelser i en stil som spelarna har lärt sig att känna igen och verkligen uppskattar. Inom RNG ökade takten på spelsläppen under andra halvåret, och vi behöll det höga tempot från tredje kvartalet in i det fjärde.

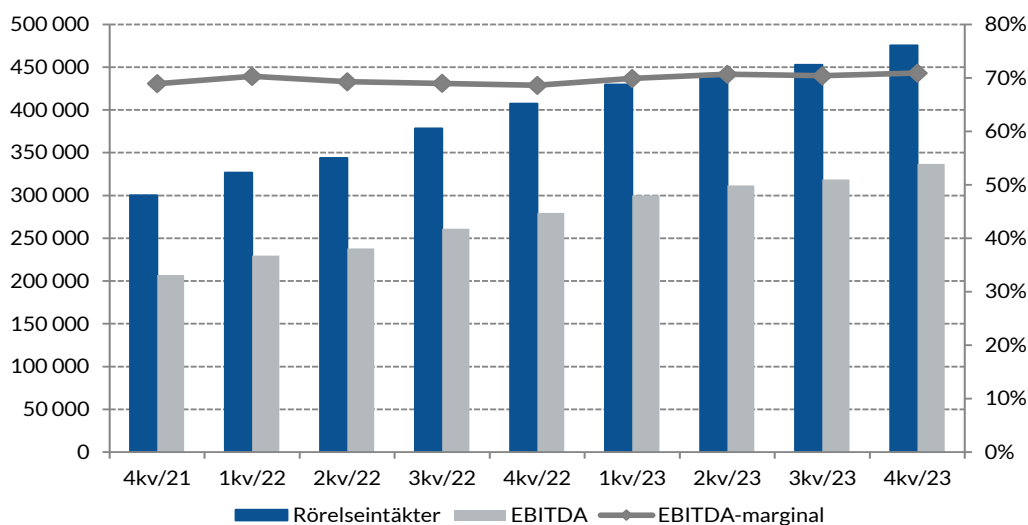
Vi har levererat på en fantastisk produktplan under 2023. Många spel släpptes under andra halvåret eller mot slutet av året, vilket innebär att vi bara börjat se deras bidrag. Jag är stolt över vad vi har fått ut på marknaden, och jag är stolt över alla Evolutions medarbetare som ständigt flyttar fram gränserna och levererar spelarupplevelser som ofta ligger bortom vad många ens kunnat drömma om. Men även med ett så framgångsrikt år som 2023 bakom oss är ambitionsnivån för 2024–2025 högre än någonsin. Vi vill göra ännu mer – vi vill skapa spel som tar underhållningen till nästa nivå. Vi vill uppfinna, vi vill utveckla och vi vill överskrida nya gränser. 2024–2025 kommer vi att göra mer med våra produkter, och för våra slutanvändare, än någonsin förr. Vi kommer att släppa fler spännande spel, utveckla nya typer av spel som vi inte har i dag och investera i unika spel för specifika marknader. Vi kommer ännu en gång att öka avståndet till konkurrenterna. Jag ser mycket fram emot det jag kallar ”det stora produktsprånget” 2024–2025. Vilken spännande tid vi har framför oss!

Under kvartalet introducerade styrelsen ett aktieåterköpsprogram om 400 MEUR för att ytterligare optimera bolagets kapitalstruktur, ett bevis på vår starka finansiella position och kapitalstruktur. Styrelsen föreslår en utdelning om 2,65 EUR (2,00) per aktie för 2023. Detta är förenligt med vår utdelningspolicy, enligt vilken vi ska dela ut 50 procent av nettoresultatet varje år.

Som bolag förblir Evolution lönsamt, starkt och helt eget kapital-finansierat. När vi betraktar 2024 och tiden därefter gör vi detta med spänning, hunger och ambitioner. Vi kommer att fortsätta investera, rekrytera och utöka vår verksamhet i hela världen. 2023 var ett intensivt år, och jag vill tacka det enastående teamet på Evolution för alla fina prestationer. Jag ser fram emot ett lika fantastiskt och hektiskt 2024, där vi obehagligt kommer fortsätta att sträva efter att göra Evolution lite bättre för varje dag!

Martin Carlesund, VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under fjärde kvartalet 2023

Intäkter

Intäkterna uppgick till 475,3 MEUR (407,5) under fjärde kvartalet, vilket är en ökning med 16,6 procent jämfört med motsvarande period 2022. Intäkstillväxten justerad för förändringar i valutakurser uppskattas till 25 procent jämfört med samma period föregående år. Av intäkterna avser 405,6 MEUR (334,9) live-spel och 69,8 MEUR (72,5) avser 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 framgångsrika nya spel samt variationer på traditionella spel.

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Okt-dec 2022	Jan-mar 2023	Apr-jun 2023	Jul-sep 2023	Okt-dec 2023
Live	334,9	360,1	371,8	385,8	405,6
RNG	72,5	69,5	69,3	66,8	69,8
Total	407,5	429,6	441,1	452,6	475,3

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 172,7 MEUR (157,5). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior samt generell expansion jämfört med fjärde kvartalet 2022. Expansionen har även ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med fjärde kvartalet 2022. Förändringar i valutakurser påverkade rörelsekostnaderna positivt med 2,8 MEUR jämfört med samma period föregående år.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 302,6 MEUR (250,0) vilket motsvarar en ökning om 21,0 procent. Rörelsemarginalen var 63,7 procent (61,4). EBITDA-marginalen var 70,9 procent (68,6).

Nettot av finansiella poster uppgick till 0,4 MEUR (-9,5) och avsåg ränteintäkter, räntekostnader för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 6,7 procent (7,1). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade

perioder. Periodens resultat uppgick till 282,9 MEUR (223,5). Resultatet per aktie före utspädning var 1,32 EUR (1,05).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 18,2 MEUR (10,0) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet. Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 12,1 MEUR (18,0) 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 314,4 MEUR (260,6) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -29,2 MEUR (-41,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -112,2 MEUR (-2,3) och inkluderade återköp av egna aktier om 115,8 MEUR (-). Likvida medel uppgick till 985,8 MEUR (532,6) vid kvartalets slut.

Helåret 2023 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-december 2023 uppgick intäkterna till 1 798,6 MEUR (1 456,7), motsvarande en ökning om 23,5 procent jämfört med 2022. Av intäkterna avsåg 275,3 MEUR (268,4) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom livekasino förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 655,9 MEUR (548,7). 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 1 142,7 MEUR (908,1) med en rörelsemarginal om 63,5 procent (62,3). EBITDA-marginalen uppgick till 70,5 procent (69,2).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 52,0 MEUR (36,3) under året. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 42,2 MEUR (60,7). Förändring av övriga finansiella tillgångar uppgick till 2,4 MEUR (-1,5). Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 1 168,4 MEUR (877,5) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -139,4 MEUR (-371,6) och inkluderade förvärv av koncernföretag om 47,5 MEUR (273,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -574,5 MEUR (-394,2) och inkluderade utdelning till aktieägare om 427,4 MEUR (302,8) samt återköp av egna aktier om 115,8 MEUR (75,6).

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 fjärde kvartalet genererades 69,0 procent (67,0) 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 idag 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	Okt-dec 2022	Jan-mar 2023	Apr-jun 2023	Jul-sep 2023	Okt-dec 2023
Europa	170,0	173,7	175,2	175,1	185,8
Asien	136,2	154,0	164,5	172,1	181,7
Nordamerika	56,2	57,3	55,5	54,7	59,1
Latinamerika	26,9	30,0	31,3	34,4	32,1
Övrigt	18,2	14,6	14,6	16,3	16,6
Summa rörelseintäkter	407,5	429,6	441,1	452,6	475,3
Andel reglerade marknader	40%	40%	40%	40%	40%
Intäkter reglerade marknader	164,1	171,3	176,9	179,9	189,6

Kundberoende

Evolutions största kund stod för cirka 13 procent (14) av intäkterna under 2023, de fem största kunderna stod för cirka 41 procent (30) av intäkterna. Vid årets slut uppgick antal kunder till cirka 800 (700).

Kundberoende, % av intäkter

	2019	2020	2021	2022	2023
Topp 1-5	27%	33%	22%	30%	41%
Topp 1	6%	11%	11%	14%	13%

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2023 uppgick till 4,9 MEUR (4,9) och kostnaderna till 5,4 MEUR (5,5). Rörelseresultatet uppgick till -0,5 MEUR (-0,6). Periodens resultat uppgick till 550,8 MEUR (589,7) och inkluderar utdelning från dotterföretag om 550,0 MEUR (590,0). Moderbolagets likvida medel uppgick till 53,1 MEUR (6,3) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 3 057,6 MEUR (3 041,6). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 december 2023 hade Evolution 19 221 anställda (17 026), motsvarande 14 850 heltidstjänster (12 144). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick under kvartalet till 13 988 (11 916).

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 (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 2022 som återfinns på bolagets webbplats.

Pelare 2

Koncernen omfattas av OECD:s modellregler för Pelare 2. Lagstiftning om Pelare 2 har antagits i Sverige, där Evolution AB (publ) har sitt säte, och träder i kraft den 1 januari 2024.

Enligt lag är koncernen skyldig att betala en extra skatt på skillnaden mellan den effektiva skattesatsen beräknad enligt GloBE:s regler för varje jurisdiktion och den lägsta skattesatsen om 15 procent.

På grund av komplexiteten i tillämpningen av lagstiftningen och beräkningen av GloBE:s intäkter är den kvantitativa effekten av den antagna eller de facto lagstiftningen ännu inte möjlig att uppskatta med rimlig säkerhet. Koncernen bedömer att kostnaden för bolagsskatt kommer att öka från och med den 1 januari 2024 som en konsekvens av införandet av Pelare 2-regelverket.

Förslag om utdelning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att 563,8 MEUR (426,4) överförs till aktieägarna, motsvarande 2,65 EUR (2,00) per aktie och 52,7 procent (50,6) av nettoresultatet. Utdelningen baseras på antal utestående aktier per 31 december 2023 med avdrag för 2 833 431 aktier som Evolution har i eget förvar per samma datum. Evolution har antagit en utdelningspolicy enligt vilken 50 procent, med viss flexibilitet vad gäller utdelningsandel, av bolagets konsoliderade nettoresultat ska delas ut över tid.

Återköp av egna aktier

Styrelsen har infört ett återköpsprogram som tillkännagavs den 23 november 2023. Evolution har under perioden 27 november – 29 december 2023 förvärvat 1 126 899 av sina egna aktier, inom ramen för återköpsprogrammet. Evolutions innehav av egna aktier uppgick till 2 833 431 per den 31 december. Mellan 27 november 2023 till och med 26 januari 2024 har totalt 2 005 943 aktier förvärvats inom ramen för återköpsprogrammet. Evolutions innehav av egna aktier uppgick till 3 712 475 per den 26 januari 2024.

Kalender

Årsredovisning 2023	5 april
Delårsrapport januari – mars 2024	24 april
Årsstämma	26 april
Delårsrapport januari – juni 2024	19 juli
Delårsrapport januari – september 2024	24 oktober

Stockholm, 1 februari 2024

Martin Carlesund
Verkställande direktör

För ytterligare information 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)	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 torsdagen den 1 februari 2024 klockan 9.00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online.

Nummer för deltagande på telefon: <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=5004328>

Följ presentationen på: <https://ir.financialhearings.com/evolution-q4-report-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 1 februari 2024 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	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Intäkter - Live	405 557	334 947	1 523 274	1 188 308
Intäkter - RNG	69 753	72 533	275 327	268 429
Summa rörelseintäkter	475 310	407 480	1 798 601	1 456 737
Personalkostnader	-93 860	-81 538	-355 300	-289 598
Av- och nedskrivningar	-34 365	-29 525	-124 683	-100 378
Övriga rörelsekostnader	-44 487	-46 413	-175 888	-158 699
Summa rörelsekostnader	-172 712	-157 476	-655 871	-548 675
Rörelseresultat	302 598	250 004	1 142 730	908 062
Finansiella poster	449	-9 534	5 877	-1 469
Resultat före skatt	303 047	240 470	1 148 607	906 593
Skatt på periodens resultat	-20 188	-16 968	-77 749	-63 232
Periodens resultat	282 859	223 502	1 070 858	843 361
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	282 859	223 502	1 070 858	843 361
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	213 487 612	213 205 250	213 566 498	213 267 500
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,32	1,05	5,01	3,95
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	215 310 981	217 095 300	217 069 145	217 505 567
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	1,31	1,03	4,93	3,88
Rörelsemarginal	63,7%	61,4%	63,5%	62,3%
Effektiv skattesats	6,7%	7,1%	6,8%	7,0%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Periodens resultat	282 859	223 502	1 070 858	843 361
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	78 991	-70 077	8 326	-196 992
Övrigt totalresultat	78 991	-70 077	8 326	-196 992
Summa totalresultat för perioden	361 850	153 425	1 079 184	646 369

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Goodwill	2 324 005	2 315 332
Övriga immateriella anläggningstillgångar	714 509	742 928
Byggnader	10 968	11 187
Nyttjanderättstillgångar	70 382	67 900
Materiella anläggningstillgångar	121 106	110 996
Övriga långfristiga fordringar	6 779	8 868
Uppskjutna skattefordringar	3 471	2 785
Summa anläggningstillgångar	3 251 220	3 259 996
Kundfordringar	348 420	277 012
Övriga fordringar	342 066	262 346
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	46 022	37 463
Likvida medel*	985 756	532 554
Summa omsättningstillgångar	1 722 264	1 109 375
SUMMA TILLGÅNGAR	4 973 484	4 369 371
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	648	647
Övrigt tillskjutet kapital	2 411 607	2 403 963
Reserver	-206 952	-215 278
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 800 912	1 270 949
Summa eget kapital	4 006 215	3 460 281
Uppskjuten skatteskuld	61 393	66 113
Långfristiga leasingskulder	65 534	65 158
Övriga långfristiga skulder	279 019	351 926
Summa långfristiga skulder	405 946	483 197
Leverantörsskulder	13 063	10 094
Avsättningar	-	380
Aktuella skatteskulder	418 957	312 677
Övriga kortfristiga skulder	62 029	43 321
Kortfristiga leasingskulder	13 923	14 395
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	53 351	45 026
Summa kortfristiga skulder	561 323	425 893
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 973 484	4 369 371
*Inklusive likvida medel avsedda för jackpotskulder	13 298	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
Utdelning	-	-	-	-427 398	-427 398
Teckningsoptioner	-	-48 187	-	2 261	-45 926
Återköp egna aktier	-	-	-	-115 758	-115 758
Nyemission	1	35 748	-	-	35 749
Apportemission	-	20 083	-	-	20 083
Periodens resultat	-	-	-	1 070 858	1 070 858
Övrigt totalresultat	-	-	8 326	-	8 326
Utgående eget kapital 2023-12-31	648	2 411 607	-206 952	1 800 912	4 006 215

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Rörelseresultat	302 598	250 004	1 142 730	908 062
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar	34 365	29 525	124 683	100 378
Avsättningar	-	9	-	-1 401
Övrigt	-1 129	-2 523	1 135	-3 407
Erhållen ränta	7 372	220	14 308	357
Betald ränta	-23	-106	-39	-1 299
Betald skatt	-4 063	-5 562	-49 772	-47 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	339 120	271 567	1 233 045	955 590
Ökning/minskning kundfordringar	-22 456	-12 684	-72 370	-72 075
Ökning/minskning leverantörsskulder	3 932	-574	3 044	1 198
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	-6 181	2 241	4 728	-7 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	314 415	260 550	1 168 447	877 465
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-18 169	-9 959	-51 973	-36 278
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-12 141	-17 983	-42 219	-60 661
Förvärv av dotterföretag	-	-14 322	-47 536	-273 136
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	1 117	539	2 370	-1 521
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-29 193	-41 725	-139 358	-371 596
Amortering av leasingskuld	-6 094	-1 964	-18 907	-14 145
Återköp egna aktier	-115 758	-	-115 758	-75 591
Teckningsoptioner	9 687	-299	-48 187	-1 714
Nyemission	-	-	35 749	-
Utdelning	-	-	-427 398	-302 751
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-112 165	-2 263	-574 501	-394 201
Periodens kassaflöde	173 057	216 562	454 588	111 668
Likvida medel vid periodens början	813 320	319 666	532 554	421 432
Omräkningsdifferens	-621	-3 674	-1 386	-546
Likvida medel vid periodens slut	985 756	532 554	985 756	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	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Rörelseintäkter (IFRS)	475 310	407 480	1 798 601	1 456 737
EBITDA-marginal	70,9%	68,6%	70,5%	69,2%
Rörelsemarginal	63,7%	61,4%	63,5%	62,3%
Vinstmarginal	59,5%	54,8%	59,5%	57,9%
Soliditet	80,6%	79,2%	80,6%	79,2%
Likvida medel	985 756	532 554	985 756	532 554
Genomsnittligt antal heltidsanställda	13 988	11 916	13 044	10 802
Antal heltidsanställda vid periodens slut	14 850	12 144	14 850	12 144
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	1,32	1,05	5,01	3,95
Eget kapital per aktie, EUR	18,83	16,23	18,83	16,23
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	1,47	1,22	5,47	4,11
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	213 487 612	213 205 250	213 566 498	213 267 500
Antal utestående aktier	212 771 346	213 205 250	212 771 346	213 205 250

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	4kv/23	3kv/23	2kv/23	1kv/23	4kv/22	3kv/22	2kv/22	1kv/22	4kv/21
Rörelseintäkter (IFRS)	475 310	452 642	441 075	429 574	407 480	378 532	343 958	326 767	300 233
EBITDA	336 963	318 599	311 693	300 158	279 529	261 015	238 218	229 678	206 915
EBITDA-marginal	70,9%	70,4%	70,7%	69,9%	68,6%	69,0%	69,3%	70,3%	68,9%
Rörelseresultat	302 598	287 137	281 515	271 480	250 004	236 393	214 580	207 085	184 541
Rörelsemarginal	63,7%	63,4%	63,8%	63,2%	61,4%	62,4%	62,4%	63,4%	61,5%
Intäktstillväxt jmf med fg år	16,6%	19,6%	28,2%	31,5%	35,7%	37,1%	34,0%	38,6%	69,0%
Intäktstillväxt jmf med fg kvartal	5,0%	2,6%	2,7%	5,4%	7,6%	10,1%	5,3%	8,8%	8,8%
Likvida medel	985 756	813 320	541 707	759 736	532 554	319 666	293 915	439 516	421 432

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Rörelsemarginal				
Resultat före skatt	303 047	240 470	1 148 607	906 593
Finansnetto	-449	9 534	-5 877	1 469
Rörelseresultat (EBIT)	302 598	250 004	1 142 730	908 062
Dividerat med Summa rörelseintäkter	475 310	407 480	1 798 601	1 456 737
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	63,7%	61,4%	63,5%	62,3%
EBITDA och EBITDA-marginal				
Resultat före skatt	303 047	240 470	1 148 607	906 593
Finansnetto	-449	9 534	-5 877	1 469
Avskrivningar/nedskrivningar	34 365	29 525	124 683	100 378
EBITDA	336 963	279 529	1 267 413	1 008 440
Dividerat med Summa rörelseintäkter	475 310	407 480	1 798 601	1 456 737
EBITDA-marginal	70,9%	68,6%	70,5%	69,2%
Vinstmarginal				
Periodens resultat	282 859	223 502	1 070 858	843 361
Dividerat med Summa rörelseintäkter	475 310	407 480	1 798 601	1 456 737
Vinstmarginal	59,5%	54,8%	59,5%	57,9%
Soliditet				
Summa eget kapital	4 006 215	3 460 281	4 006 215	3 460 281
Dividerat med Summa tillgångar	4 973 484	4 369 371	4 973 484	4 369 371
Soliditet	80,6%	79,2%	80,6%	79,2%

Intäkttillväxt i konstant valuta uppskattas genom att tillämpa GGR-till-intäkter-kvoten under innevarande kvartal på bruttospelintäkterna ("GGR") omräknat till EUR med växelkurserna för motsvarande kvartal föregående år.

Rörelsekostnader i konstant valuta beräknas genom att använda de växelkurser som användes vid konsolideringen av motsvarande kvartal föregående år.

Resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Okt-dec 2023	Okt-dec 2022	Jan-dec 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4 928	4 893	19 289	19 641
Övriga rörelsekostnader	-5 381	-5 512	-19 415	-19 538
Rörelseresultat	-453	-619	-126	103
Finansiella poster	551 491	590 334	552 145	592 922
Resultat före skatt	551 038	589 715	552 019	593 025
Skatt på periodens resultat	-253	-5	-509	-710
Periodens resultat*	550 785	589 710	551 510	592 315

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	185	432
Materiella anläggningstillgångar	342	70
Andelar i koncernföretag	2 630 780	2 630 780
Uppskjutna skattefordringar	1	-
Övriga finansiella tillgångar	14	14
Summa anläggningstillgångar	2 631 322	2 631 296
Fordringar hos koncernföretag	375 378	487 011
Övriga kortfristiga fordringar	5 496	1 386
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 843	6 517
Likvida medel	53 051	6 250
Summa omsättningstillgångar	443 768	501 164
SUMMA TILLGÅNGAR	3 075 090	3 132 460
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	648	647
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	3 056 959	3 040 961
Summa eget kapital	3 057 607	3 041 608
Leverantörsskulder	108	197
Aktuella skatteskulder	607	763
Skulder till koncernföretag	589	87 841
Övriga skulder	14 586	318
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 593	1 733
Summa kortfristiga skulder	17 483	90 852
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 075 090	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.

Evolution har tillämpat det tillfälliga undantag som utfärdats av IASB från redovisningskraven för uppskjuten skatt i IAS 12. Evolution varken redovisar eller lämnar upplysning om uppskjutna skattefordringar och -skulder relaterade till inkomstskatter från Pelare 2. De övriga redovisnings- och beräkningsmetoderna är oförändrade från årsredovisningen 2022. Det föreligger inga andra ändringar av IFRS-standarder under 2023 som haft en väsentlig påverkan på koncernens resultat och finansiell ställning.

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.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har två incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2021/2024 (beslutat av extra bolagsstämma 28 januari 2021) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,6 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2023/2026 (beslutat av extra bolagsstämma 9 november 2023) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,9 procent.

Not 4. Säsongsvariationer

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

Not 5. Förvärv av koncernföretag

Under tredje kvartalet har tilläggsköpeskilling till säljarna av BTG betalats. Totalt belopp uppgick till 67,6 MEUR, varav 47,5 MEUR betalades kontant och 20,1 MEUR med 199 333 aktier i Evolution.

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.