



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



EGR MULTI-CHANNEL SUPPLIER
OF THE YEAR 2018

Delårsrapport | Januari-juni 2018 | Evolution Gaming Group AB (publ)

Andra kvartalet 2018 (2 kv 2017)

- Rörelseintäkterna ökade med 40% till 59,3 MEUR (42,3)
- EBITDA ökade 36% till 26,2 MEUR (19,2), motsvarande en marginal om 44,2% (45,5)
- Periodens resultat uppgick till 20,1 MEUR (14,6)
- Vinst per aktie uppgick till 0,56 EUR (0,41)

Januari-juni 2018 (1H 2017)

- Rörelseintäkterna ökade med 35% till 110,8 MEUR (82,0)
- EBITDA ökade 33% till 48,1 MEUR (36,3), motsvarande en marginal om 43,4% (44,2)
- Periodens resultat uppgick till 36,7 MEUR (27,4)
- Vinst per aktie uppgick till 1,02 EUR (0,76)

Händelser under andra kvartalet 2018

- God efterfrågan på nya bord, över 500 förväntas vara i drift vid årets slut
- Nya kunder och förberedelser inför lansering av ny studio i New Jersey under tredje kvartalet
- Live Casino Supplier of the Year för nionde året i rad

Andra kvartalet och halvårsperioden i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	%	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	%	Jul 2017-jun 2018	Jan-dec 2017
Rörelseintäkter	59 252	42 290	40%	110 846	81 978	35%	207 254	178 385
EBITDA	26 168	19 248	36%	48 121	36 275	33%	92 482	80 636
EBITDA-marginal	44,2%	45,5%	-	43,4%	44,2%	-	44,6%	45,2%
Rörelseresultat	21 688	15 935	36%	39 525	29 890	32%	76 516	66 882
Rörelsemarginal	36,6%	37,7%	-	35,7%	36,5%	-	36,9%	37,5%
Resultat för perioden	20 076	14 617	37%	36 683	27 359	34%	71 453	62 129
Vinstmarginal	33,9%	34,6%	-	33,1%	33,4%	-	34,5%	34,8%
Resultat per aktie (EUR)	0,56	0,41	37%	1,02	0,76	35%	1,99	1,73
Eget kapital per aktie (EUR)	3,18	2,09	53%	3,18	2,09	53%	3,18	3,05
Op. kassaflöde per aktie (EUR)	0,73	0,42	73%	1,15	0,76	50%	2,12	1,74
Genomsnittligt antal heltidstjänster	3 425	2 485	38%	3 343	2 467	35%	3 070	2 639

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

Besök och följ Evolution:
www.evolutiongaming.com
[www.twitter.com/IREvoLiveCasino](https://twitter.com/IREvoLiveCasino)

Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution") utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade live casino-lösningar till speloperatörer. Sedan bolagets start 2006 har Evolution utvecklats till en ledande B2B-leverantör med över 150 operatörer som kunder. Koncernen har idag cirka 5 000 anställda i studior i Europa och Nordamerika. Moderbolaget är baserat i Sverige och noterat på Nasdaq Stockholm med ticker EVO. Besök www.evolutiongaming.com för mer information.

Kommentarer från VD

Jag är nöjd att kunna summera ett kvartal med många nya framsteg inom ramen för såväl pågående investeringar som löpande kund- och marknadsbearbetning. Omsättningen för kvartalet uppgick till 59,3 MEUR, motsvarande en ökning om 40 procent jämfört det andra kvartalet 2017. EBITDA uppgick till 26,2 MEUR med en marginal på 44,2 procent, vilket är en förstärkning jämfört inledningen på året.

När denna rapport publiceras har fotbolls-VM precis avslutats – och andra kvartalet präglades till stor del av förberedelserna inför detta stora sportevenemang med många nya bord i våra studior, följt av hög aktivitet när turneringen började. Vi ser en fortsatt god efterfrågan på bord även efter VM, och förväntar oss ha sammanlagt över 500 stycken i drift vid slutet på året. I likhet med det historiska mönstret växer vi in i den utökade kostymen, där varje nytt bord optimeras och levererar mer över tid.

Utöver fokus på fotbolls-VM har vi under kvartalet tagit tydliga steg i vår satsning i New Jersey, med flera nya kundavtal samt aktiviteter kopplade till vår nya studio på marknaden. Studioen byggs för att serva en mängd operatörer och kommer inledningsvis att erbjuda 10 bord med Live American Roulette, Blackjack, Baccarat, Three Card Poker, Ultimate Texas Hold'em samt Slingshot Auto Roulette. Fler spel och bord kommer sedan succesivt att lanseras, inklusive dedikerade bord för specifika operatörer. Studioen i New Jersey beräknas gå live under det tredje kvartalet i år.

Regleringen av den svenska marknaden närmar sig, och vi är mycket stolta att efter kvartalets utgång ha tecknat avtal och fått förtroendet att leverera live casino-tjänster till både Svenska Spel och ATG. Vi har en positiv syn på reglering, och ser fram mot att få arbeta vidare med såväl befintliga som nya kunder i Sveriges nya spelmarknad.

Merparten av våra kunder är licensierade i ett fåtal jurisdiktioner, men agerar på en global marknad. I linje med våra kunders geografiska spridning ökar även vår globala exponering. Mot bakgrund av detta ger vi i denna rapport en förtydligad bild över var våra kunders slutanvändare befinner sig. Vi kan konstatera att andelen utanför Europa ökar, och att andelen reglerade marknader utgör cirka en tredjedel.

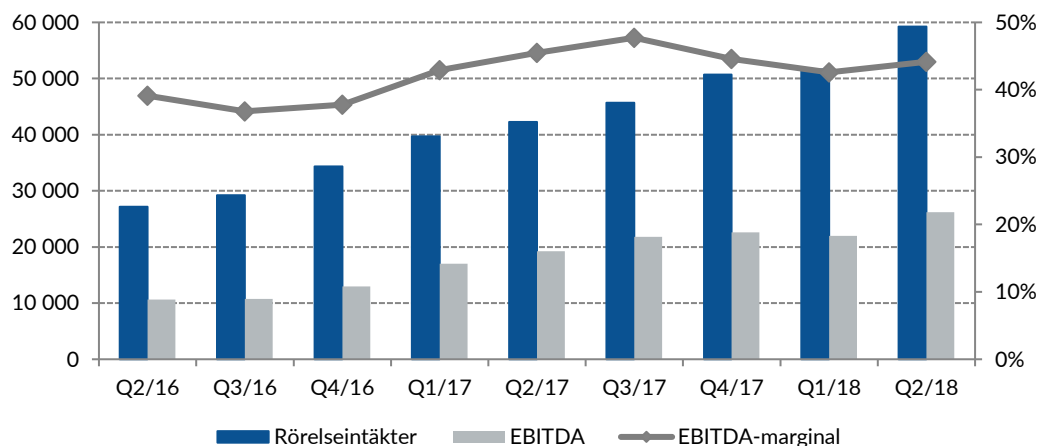
I slutet på kvartalet fick vi återigen äran att ta emot utmärkelsen som *Live Casino Supplier of the Year* vid årliga EGR B2B Awards. Det är nionde året i rad som vi tar hem vinsten i denna kategori, ett bevis på att vi i en alltmer konkurrensutsatt marknad fortsätter stärka vårt ledarskap. Jag vill särskilt lyfta fram Lightning Roulette som ett exempel på hur vi ständigt förnyar live casino-verdikalen och ligger i utvecklingens absoluta framkant. Lightning Roulette, som finns unikt på vår plattform, har sedan lanseringen för bara några månader sedan blivit ett av marknadens mest populära spel.

I samband med EGR B2B Awards utsågs vi också till *Multi-Channel Supplier of the Year*, tack vare vår gränsöverskridande Dual Play-produkt. I kvartalet har vi tecknat avtal för sammanlagt 5 nya lösningar med Dual Play för kasinon i både Europa och USA, och därmed stärkt vår position som den självklara partnern för landbaserade kasinon som vill utveckla sitt varumärke online.

Med halva 2018 avklarad kan jag konstatera att vi fortsätter leverera på vår ständiga mission att hela tiden utöka gapet till konkurrenterna. Evolutions verksamhet blir alltmer global, där vi med över 10 års erfarenhet kan leverera de bästa live casino-tjänsterna till både rena onlineoperatörer och landbaserade kasinon på ett växande antal marknader. Jag och alla medarbetare ser fram mot andra delen av året, där vi fortsätter att skapa fantastiska live casino-upplevelser för såväl våra kunder som deras slutanvändare.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under andra kvartalet 2018

Intäkter

Intäkterna uppgick till 59,3 MEUR (42,3) under andra kvartalet, motsvarande en ökning om 40 procent jämfört med samma period 2017. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på live casino-spel har varit generellt hög i kvartalet och antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 3,6 miljarder (2,2). Även intäkter för dedikerade bord och miljöer har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder lanserar nya eller utökar sina befintliga skräddarsydda live casino-miljöer.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 37,6 MEUR (26,4). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior. Vid utgången av kvartalet uppgick antalet anställda till 4 856 (3 660), motsvarande 3 600 heltidstjänster (2 539). Den kraftiga expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört tidigare kvartal.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 21,7 MEUR (15,9) vilket motsvarar en ökning om 36 procent. Rörelsemarginalen var 36,6 procent (37,7). EBITDA-marginalen var 44,2 procent (45,5).

Netto av finansiella poster hade endast marginell effekt på resultatet och avsåg räntekostnaden för lån för studiofastigheten i Riga. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 7,2 procent (8,0). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 20,1 MEUR (14,6). Resultatet per aktie före utspädning var 0,56 EUR (0,41).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 2,7 MEUR (2,4) under kvartalet. Ökningen beror primärt på nyutveckling av spel under kvartalet. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 5,5 MEUR (1,8). Ökningen beror främst på expanderad studioyta samt nybyggnationer av studior i Tbilisi, Georgien och New Jersey, USA.

Investeringar i immateriella tillgångar avser nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar utgörs främst av ny studioyta, nya spelbord, servrar och annan datorutrustning för att kunna möta nya tekniska krav samt bibehålla kapacitet och prestanda i samband med nya plattformslanseringar.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 25,9 MEUR (15,1) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,5 MEUR (-4,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -32,4 MEUR (-16,4). Likvida medel uppgick till 37,2 MEUR (28,3) vid kvartalets utgång.

Första halvåret 2018 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-juni 2018 uppgick intäkterna till 110,8 MEUR (82,0), motsvarande en ökning om 35 procent jämfört motsvarande period 2017. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder. Även intäkter för dedikerade bord och miljöer har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder lanserar nya eller utökar sina befintliga skräddarsydda live casino-miljöer.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 71,3 MEUR (52,1). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 39,5 MEUR (29,9) med en rörelsemarginal om 35,7 procent (36,5). EBITDA-marginalen uppgick till 43,4 procent (44,2).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 5,6 MEUR (4,8) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 12,0 MEUR (3,3). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 3,0 MEUR (0,3).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 41,0 MEUR (27,4) under året. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -20,6 MEUR (-8,6). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -32,6 MEUR (-16,7).

Marknadsutveckling

Live casino-marknaden

Live casino har vuxit kraftigt de senaste åren och förväntas fortsätta vara bland de snabbast växande spelsegmenten kommande år. Evolutions tillväxtmål är att växa snabbare än den totala europeiska live casino-marknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, ökad mobil användning, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Tillväxten drivs också i hög grad av att live casino vuxit i betydelse för de flesta speloperatörer, som därför väljer att exponera och marknadsföra sina liveerbjudanden mot kund i högre utsträckning än tidigare.

Som leverantör har Evolution kundförhållanden till speloperatörerna, som i sin tur äger relationen till slutanvändarna. Speloperatörerna är generellt licensierade i ett mindre antal jurisdiktioner, men agerar på en global marknad och tillåter spel från olika geografiska områden. I nedanstående tabell redovisas från vilka geografiska områden som slutanvändarna kommer ifrån, samt andelen mobilt spelande, baserat på operatörernas bruttopelintäkter via Evolutions plattform.

Slutanvändardata baserat på genererade bruttospelintäkter till speloperatörerna via Evolutions plattform

Koncernen	Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17
Norden	9%	9%	9%	10%	9%
Storbritannien	16%	17%	18%	18%	20%
Övriga Europa	50%	52%	53%	54%	57%
Övriga världen	25%	22%	20%	18%	14%
Summa	100%	100%	100%	100%	100%
Reglerade marknader	31%	33%	35%	33%	34%
Mobil	58%	59%	56%	56%	52%

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Rörelseintäkterna för det andra kvartalet 2018 uppgick till 1,4 MEUR (1,2) och kostnaderna till 1,5 MEUR (1,2). Rörelseresultatet uppgick till -0,1 MEUR (0). Periodens resultat uppgick till -0,1 MEUR (-0,2). Moderbolagets likvida medel uppgick till 1,0 MEUR (1,1) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 200,0 MEUR (182,4). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 juni 2018 hade Evolution 4 856 anställda (3 660), motsvarande 3 600 heltidstjänster (2 539). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 3 425 (2 485) under andra kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utvecklingen av rättsläget för den typ av speltjänster som Evolution tillhandahåller är en central riskfaktor för koncernens framtida intjäningsförmåga. Eftersom största delen av bolagets kunder är aktiva i Europa, blir rättsläget inom EU särskilt intressant och övervakas och hanteras kontinuerligt av koncernen. Trots detta, för de fall lagstiftningen skulle tolkas i en ogynnsam riktning eller på ett oväntat sätt, finns en risk att Evolutions villkor för tillväxt, lönsamhet och produktutveckling ändras. Likaledes skulle en tolkning i gynnsam riktning kunna få positiva effekter för koncernen.

För ytterligare information om Evolutions risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2017 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-september 2018	24 oktober 2018
Bokslutskommuniké 2018	14 februari 2019

Granskning

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

Resultaträkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017- jun 2018	Jan-dec 2017
Intäkter	59 211	42 208	110 782	81 896	207 108	178 222
Övriga intäkter	41	81	64	81	146	163
Summa rörelseintäkter	59 252	42 290	110 846	81 978	207 254	178 385
Personalkostnader	-24 244	-17 607	-45 095	-33 975	-83 242	-72 122
Av- och nedskrivningar	-4 480	-3 313	-8 596	-6 385	-15 966	-13 754
Övriga rörelsekostnader	-8 840	-5 435	-17 630	-11 728	-31 529	-25 628
Summa kostnader	-37 564	-26 355	-71 321	-52 088	-130 737	-111 504
Rörelseresultat	21 688	15 935	39 525	29 890	76 516	66 882
Finansiella poster	-43	-46	-86	-132	-172	-217
Resultat före skatt	21 645	15 889	39 439	29 758	76 345	66 664
Skatt på periodens resultat	-1 569	-1 272	-2 756	-2 399	-4 892	-4 535
Periodens resultat	20 076	14 617	36 683	27 359	71 453	62 129
Varav hänförligt till: Möderbolagets aktieägare	20 076	14 617	36 683	27 359	71 453	62 129
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,56	0,41	1,02	0,76	1,99	1,73
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	36 337 046	36 337 046	36 337 046	36 337 046	36 337 046	36 337 046
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0,55	0,40	1,01	0,75	1,97	1,71
Rörelsemarginal	36,6%	37,7%	35,7%	36,5%	36,9%	37,5%
Effektiv skattesats	7,2%	8,0%	7,0%	8,1%	6,4%	6,8%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017- jun 2018	Jan-dec 2017
Periodens resultat	20 076	14 617	36 683	27 359	41 064	31 740
Övrigt totalresultat						
Poster som kan återföras till resultatet						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	48	-36	112	-108	42	-178
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	48	-36	112	-108	42	-178
Summa totalresultat för perioden	20 124	14 581	36 795	27 251	41 106	31 563

Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	17 054	15 350	16 567
Byggnader	12 279	12 502	12 390
Materiella anläggningstillgångar	25 656	12 698	17 073
Övriga långfristiga fordringar	5 456	772	2 397
Uppskjutna skattefordringar	71	318	112
Summa anläggningstillgångar	60 516	41 640	48 540
Kundfordringar	43 678	26 798	39 492
Övriga fordringar	20 630	11 033	27 828
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 103	1 992	2 206
Likvida medel	37 163	28 347	49 272
Summa omsättningstillgångar	104 574	68 170	118 798
SUMMA TILLGÅNGAR	165 089	109 810	167 337
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	540	540	540
Övrigt tillskjutet kapital	4 698	4 698	4 698
Reserver	26	-45	-86
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	109 231	69 878	104 730
Summa eget kapital	114 495	75 071	109 881
Uppskjuten skatteskuld	574	764	565
Långfristiga skulder till kreditinstitut	6 229	6 984	6 693
Summa långfristiga skulder	6 803	7 748	7 259
Leverantörsskulder	2 355	1 308	3 951
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	950	1 130	950
Aktuella skatteskulder	24 339	13 524	31 898
Övriga kortfristiga skulder	9 528	6 217	8 094
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 619	4 812	5 305
Summa kortfristiga skulder	43 791	26 991	50 198
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	165 089	109 810	167 337

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2017 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	540	4 698	-9	58 667	63 896
Utdelning 2017-05-03	-	-	-	-16 187	-16 187
Optioner	-	-	-	79	79
Summa totalresultat för jan-mar	-	-	-72	12 742	12 670
Summa totalresultat för apr-jun	-	-	-36	14 617	14 581
Summa totalresultat för jul-sep	-	-	67	16 777	16 844
Summa totalresultat för okt-dec	-	-	-37	18 034	17 998
Utgående eget kapital 2017-12-31	540	4 698	-86	104 729	109 881

Koncernen 2018 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2018-01-01	540	4 698	-86	104 729	109 881
Utdelning 2018-05-02	-	-	-	-32 135	-32 135
Optioner	-	-	-	39	39
Summa totalresultat för jan-mar	-	-	64	16 521	16 585
Summa totalresultat för apr-jun	-	-	48	20 076	20 124
Utgående eget kapital 2018-06-30	540	4 698	26	109 231	114 495

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jan-dec 2017
Rörelseresultat	21 688	15 935	39 525	29 890	66 882
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>					
Av- och nedskrivningar	4 480	3 313	8 596	6 385	13 754
Övrigt	19	20	39	39	-79
Erhållen ränta	0	0	0	0	6
Betald ränta	-43	-46	-86	-132	-224
Betald skatt	-646	-379	-2 224	-1 776	-2 974
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	25 498	18 842	45 850	34 406	77 365
Ökning / Minskning i kundfordringar	362	-4 562	-4 186	-7 758	-20 453
Ökning / Minskning i leverantörsskulder	-996	548	-1 596	-593	1 782
Ökning / Minskning i övrigt rörelsekapital	1 054	290	913	1 363	3 791
Kassaflöde från den löpande verksamheten	25 919	15 117	40 982	27 417	62 484
Aktiverade utgifter för immateriella anläggningstillgångar	-2 680	-2 373	-5 568	-4 848	-10 558
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 482	-1 817	-11 987	-3 295	-10 191
Förvärv av byggnad	-	-	-	-200	-200
Ökning i finansiella tillgångar	-348	-274	-3 017	-250	-1 438
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 510	-4 463	-20 572	-8 593	-22 387
Amortering av lån	-237	-239	-464	-478	-748
Utdelning	-32 135	-16 187	-32 135	-16 187	-16 187
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-32 372	-16 426	-32 599	-16 665	-16 935
Periodens kassaflöde	-14 963	-5 772	-12 189	2 159	23 163
Likvida medel vid periodens början	52 076	34 119	49 272	26 188	26 188
Periodens kassaflöde	-14 963	-5 772	-12 189	2 159	23 163
Omräkningsdifferens	49	-	79	-	-78
Likvida medel vid periodens slut	37 163	28 347	37 163	28 347	49 272

Bolaget presenterar vissa finansiella mått i delårsrapporten som inte definieras enligt IFRS. Bolaget anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning då de möjliggör utvärdering av bolagets finansiella utveckling och finansiella ställning. Eftersom inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående tabeller inkluderas mått som inte definieras enligt IFRS, såvida inte annat anges. För definitioner och syften, se även sista sidan i rapporten.

Nyckeltal för koncernen

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017-jun 2018	Jan-dec 2017
Rörelseintäkter (IFRS)	59 252	42 290	110 846	81 978	207 254	178 385
EBITDA-marginal	44,2%	45,5%	43,4%	44,2%	44,6%	45,2%
Rörelsemarginal	36,6%	37,7%	35,7%	36,5%	36,9%	37,5%
Vinstmarginal	33,9%	34,6%	33,1%	33,4%	34,5%	34,8%
Soliditet	69,4%	68,4%	69,4%	68,4%	69,4%	65,7%
Likvida medel	37 163	28 347	37 163	28 347	37 163	49 272
Genomsnittligt antal heltidsanställda	3 425	2 485	3 343	2 467	3 070	2 639
Antal heltidsanställda vid periodens slut	3 600	2 539	3 600	2 539	3 600	3 085
Resultat per aktie (EUR) (IFRS)	0,56	0,41	1,02	0,76	1,99	1,73
Eget kapital per aktie (EUR)	3,18	2,09	3,18	2,09	3,18	3,05
Operativt kassaflöde per aktie (EUR)	0,73	0,42	1,15	0,76	2,12	1,74
Genomsnittligt antal utestående aktier	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377
Antal utestående aktier	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377	35 970 377

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen (kEUR)	Q2/18	Q1/18	Q4/17	Q3/17	Q2/17	Q1/17	Q4/16	Q3/16
Rörelseintäkter (IFRS)	59 252	51 594	50 718	45 690	42 290	39 688	34 322	29 206
EBITDA	26 168	21 959	22 599	21 803	19 248	17 027	12 966	10 753
EBITDA-marginal	44,2%	42,6%	44,6%	47,7%	45,5%	42,9%	37,8%	36,8%
Rörelseresultat	21 688	17 842	18 806	18 226	15 935	13 955	10 107	8 182
Rörelsemarginal	36,6%	34,6%	37,1%	39,9%	37,7%	35,2%	29,4%	28,0%
Intäktsstillväxt jmf föregående år	40,1%	30,0%	47,8%	56,4%	55,8%	60,1%	53,1%	47,4%
Intäktsstillväxt jmf föregående kvartal	14,8%	1,7%	11,0%	8,0%	6,6%	15,6%	17,5%	7,6%
Likvida medel	37 163	52 076	49 272	38 798	28 347	34 119	26 188	17 804

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017- jun 2018	Jan-dec 2017
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	21 646	15 889	39 439	29 758	76 345	66 664
Exklusive finansnetto	43	46	86	132	172	217
Rörelseresultat (EBIT)	21 689	15 935	39 525	29 890	76 516	66 882
Dividerat med Summa rörelseintäkter	59 252	42 290	110 846	81 978	207 254	178 385
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	36,6%	37,7%	35,7%	36,5%	36,9%	37,5%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	21 646	15 889	39 439	29 758	76 345	66 664
Finansnetto	43	46	86	132	172	217
Avskrivningar/nedskrivningar	4 480	3 313	8 597	6 385	15 966	13 754
EBITDA	26 169	19 248	48 122	36 275	92 483	80 636
Dividerat med Summa rörelseintäkter	59 252	42 290	110 846	81 978	207 254	178 385
EBITDA-marginal	44,2%	45,5%	43,4%	44,2%	44,6%	45,2%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	20 076	14 617	36 683	27 359	71 453	62 129
Dividerat med Summa rörelseintäkter	59 252	42 290	110 846	81 978	207 254	178 385
Vinstmarginal	33,9%	34,6%	33,1%	33,4%	34,5%	34,8%
Soliditet						
Summa eget kapital	114 495	63 896	114 495	75 071	114 495	109 881
Dividerat med Summa tillgångar	165 089	103 318	165 089	109 810	165 089	167 337
Soliditet	69,4%	61,8%	69,4%	68,4%	69,4%	65,7%

Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017-jun 2018	Jan-dec 2017
Rörelseintäkter	1 407	1 238	3 004	3 236	5 963	6 194
Övriga rörelsekostnader	-1 517	-1 217	-3 011	-3 034	-5 990	-6 013
Rörelseresultat	-110	21	-7	202	-27	181
Resultat från dotterbolag	-	-	-	-	-	50 000
Finansiella poster	0	0	-1	0	90	90
Resultat före skatt	-110	20	-8	201	50 062	50 271
Skatt på periodens resultat	0	-232	0	-232	-243	-476
Periodens resultat	-110	-212	-8	-31	49 819	49 796

Moderbolaget (kEUR)	Apr-jun 2018	Apr-jun 2017	Jan-jun 2018	Jan-jun 2017	Jul 2017-jun 2018	Jan-dec 2017
Periodens resultat	-110	-212	-8	-31	49 819	49 796
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-110	-212	-8	-31	49 819	49 796

Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	244	32	66
Materiella anläggningstillgångar	67	113	90
Andelar i koncernföretag	206 000	206 000	206 000
Övriga finansiella tillgångar	33	36	34
Uppskjuten skattefordran	71	317	78
Summa anläggningstillgångar	206 415	206 498	206 268
Fordringar hos koncernföretag	-	7 740	25 222
Övriga kortfristiga fordringar	346	191	121
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	265	248	145
Likvida medel	1 038	1 138	951
Summa omsättningstillgångar	1 649	9 317	26 439
SUMMA TILLGÅNGAR	208 063	215 815	232 707
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	540	540	540
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	199 453	181 818	231 595
Summa eget kapital	199 993	182 358	232 135
Leverantörsskulder	80	199	156
Skulder till koncernföretag	7 624	33 111	-
Övriga skulder	207	3	40
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	160	145	376
Summa kortfristiga skulder	8 071	33 458	572
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	208 063	215 815	232 707

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Evolution tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av den Europeiska Unionen. Koncernens delårsrapport upprättas i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De nya och ändrade standarderna, IAS 1 Utformning av finansiella rapporter och IFRS 13 Värdering till verkligt värde, har inte påverkat de finansiella rapporterna förutom utökade upplysningskrav. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen men med beaktande av rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering; RFR 2, Redovisning för Juridiska personer.

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

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

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

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2017.

Not 2. Händelser efter balansdagen

Inga händelser av väsentlig karaktär har inträffat efter balansdagen.

Not 3. Incitamentsprogram

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

Om samtliga 617 702 teckningsoptioner 2018/2021 utnyttjas för teckning av 617 702 nya aktier uppstår en utspädningseffekt om cirka 1,7 procent. Vid fullt utnyttjande av dessa 617 702 teckningsoptioner samt de 366 669 teckningsoptioner 2016/2019 som har överlåtits till ett antal nyckelpersoner i koncernen enligt beslut av årsstämman 2016 (dvs. sammanlagt 984 371 teckningsoptioner) uppgår utspädningseffekten till cirka 2,7 procent.

Överlåtelse av teckningsoptioner kommer att ske under det tredje kvartalet, och utfallet kommer meddelas i delårsrapporten för januari-september.

Not 4. Säsongsvariationer

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

Försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 17 juli 2018

Jens von Bahr
Styrelseordförande

Joel Citron
Styrelseledamot

Jonas Engwall
Styrelseledamot

Cecilia Lager
Styrelseledamot

Ian Livingstone
Styrelseledamot

Fredrik Österberg
Styrelseledamot

Martin Carlesund
Verkställande direktör

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

Evolution Gaming Group AB (publ)
Hamngatan 11
111 47 Stockholm

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

Presentation för investerare, analytiker och media

Vd Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor onsdagen den 18 juli 2018 klockan 09:00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 506 39 549. Följ presentationen på <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q2-2018>.

Denna information är sådan som Evolution Gaming Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 juli 2018 kl. 7.30 CET.

Definitioner av nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat	Resultat före skatt exklusive finansnetto.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive avskrivningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat exklusive avskrivningar i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antal utestående aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Operativt kassaflöde per aktie	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa utvecklingen av kassaflöde i koncernen.
Genomsnittligt antal utestående aktier	Antal utestående aktier under perioden i genomsnitt.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier under perioden.
Antal utestående aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier vid periodens slut.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.	Nyckeltalet visar koncernens långsiktiga betalningsförmåga.
Likvida medel	Kassa samt banktillgångar.	Används av ledningen för att följa koncernens kortsiktiga betalningsförmåga.
Intäktstillväxt jämfört med föregående år	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter samma period föregående år.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Intäktstillväxt jämfört med föregående kvartal	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter närmast föregående kvartal.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.