



Delårsrapport | Januari-juni 2020 | Evolution Gaming Group AB (publ)

Andra kvartalet 2020 (2 kv 2019)

- Rörelseintäkterna ökade med 50% till 128,3 MEUR (85,7)
- EBITDA ökade 90% till 81,1 MEUR (42,7), motsvarande en marginal om 63,2% (49,8)
- Periodens resultat uppgick till 70,4 MEUR (34,5)
- Vinst per aktie uppgick till 0,39 EUR (0,19)

Januari-juni 2020 (1H 2019)

- Rörelseintäkterna ökade med 48% till 243,5 MEUR (165,0)
- EBITDA ökade 85% till 145,3 MEUR (78,6), motsvarande en marginal om 59,7% (47,7)
- Periodens resultat uppgick till 124,6 MEUR (63,1)
- Vinst per aktie uppgick till 0,69 EUR (0,35)

Händelser under andra kvartalet 2020

- Fortsatt hög efterfrågan genererar positiv effekt på marginalutvecklingen.
- Evolution Gaming lämnar ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i NetEnt.
- Utdelning om 0,42 euro per aktie.
- Sex nya spel har lanserats under kvartalet, totalt åtta nya under perioden.

Andra kvartalet och halvårsperioden i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	%	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	%	Jul 2019- jun 2020	Jan-dec 2019	%
Rörelseintäkter	128 307	85 728	50%	243 456	165 025	48%	444 183	365 752	21%
EBITDA	81 143	42 730	90%	145 266	78 648	85%	249 566	182 948	36%
EBITDA-marginal	63,2%	49,8%	-	59,7%	47,7%	-	56,2%	50,0%	-
Rörelseresultat	74 166	36 614	103%	131 291	66 803	97%	221 960	157 472	41%
Rörelsemarginal	57,8%	42,7%	-	53,9%	40,5%	-	50,0%	43,1%	-
Resultat för perioden	70 445	34 529	104%	124 641	63 105	98%	211 262	149 726	41%
Vinstmarginal	54,9%	40,3%	-	51,2%	38,2%	-	47,6%	40,9%	-
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,39	0,19	102%	0,69	0,35	96%	1,16	0,83	40%
Eget kapital per aktie (EUR)	1,78	1,01	76%	1,78	1,01	76%	1,78	1,55	15%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning (EUR)	0,52	0,20	163%	0,73	0,39	84%	1,30	0,97	34%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	4 211	4 845	-13%	4 848	4 656	4%	5 004	4 894	2%

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 300 operatörer som kunder. Koncernen har i dag cirka 6 800 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

Den starka utvecklingen i Evolution fortsatte under det andra kvartalet. Kvartalet har varit händelserikt med flera produktlanseringar samt mycket hög efterfrågan, delvis på grund av frånvaron av sportspel under en stor del av kvartalet men vi ser också en underliggande stark tillväxt. I slutet av juni presenterade vi även ett rekommenderat bud till aktieägarna i NetEnt för att utöka Evolutions utbud med marknadsledande slots och fortsätta mot vår vision att bli den globalt ledande leverantören inom onlinekasino.

Omsättningen i det andra kvartalet uppgick till 128,3 (85,7) MEUR, vilket är 50 procent högre än samma period i fjol. EBITDA uppgick till 81,1 (42,7) MEUR med en marginal på 63 procent. Marginalen påverkas positivt av hög efterfrågan samt att pandemin medfört att vi opererat färre bord. Det faktum att vi opererat färre bord har samtidigt påverkat intäkter negativt genom lägre avgifter för dedikerade bord samt lägre kapacitet. För perioden jan-jun uppgick marginalen till 60 procent, vilket gör att vi har god distans till vår tidigare utsaga om att förbättra marginalnivån för innevarande år jämfört med 2019.

Evolutions vision är att bli världens ledande B2B-leverantör inom onlinekasino. Ett förvärv av NetEnt leder till att vi accelererar hastigheten mot denna vision. Att lägga till NetEnts ledande slots till Evolutions starka live casino-erbjudande skapar snabbare en mycket stark position på marknaden, inte minst i USA, och tillsammans med tydliga synergier ser vi ett strategiskt och mycket attraktivt förvärv. Ett framtida Evolution med två vertikaler att stå på ökar kassaflödet och minskar risken i bolaget samtidigt som tillväxtpotentialen ökar. Arbetet med budet löper på enligt tidigare kommunicerad tidsplan.

Under 2020 har Evolution bibehållit sitt fokus på produkt- och innovation. Vår förmåga att utveckla nya unika spel och samtidigt skapa nya variationer av traditionella spel är viktig för att ytterligare stärka vår ledande position inom live casino. Vi har hittills lanserat åtta av de tolv spel som vi kommer att lansera i år. Efter periodens utgång lanserade vi ytterligare ett, Crazy Time, vilket är det mest kostsamma och tidskrävande spel som vi hittills utvecklat. Responsen har inte låtit vänta på sig och vi är överväldigade av det positiva mottagandet hos såväl spelare som operatörer.

Alla nya titlar, men i synnerhet game show-segmentet, bidrar till ett generellt högre intresse för live casino. För att möta den ökade efterfrågan är det helt centralt att vi utökar vår studiokapacitet. Studion under uppbyggnad i Pennsylvania blir vår nionde studio. Kommande tillskott inkluderar en studio i Michigan och en engelsktalande studio i Litauen.

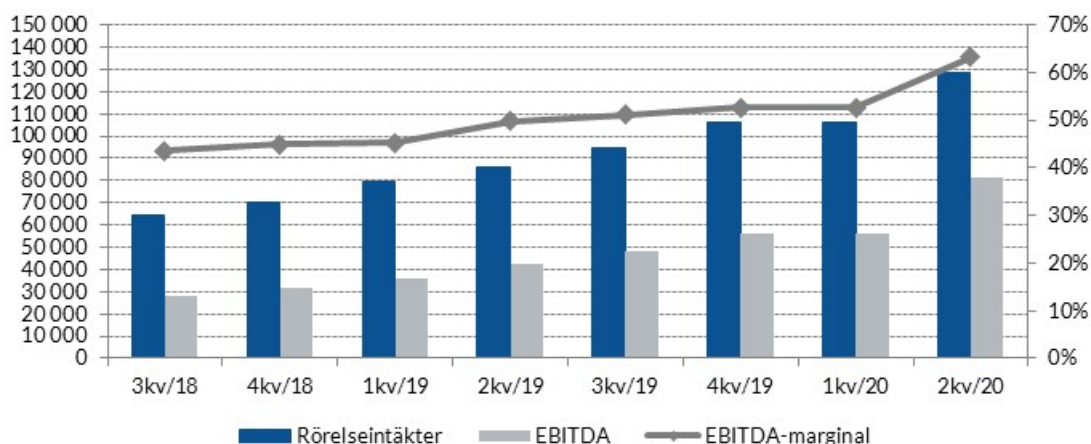
Under kvartalet skrevs avtal med Golden Nugget avseende att de kommer att addera Evolutions amerikanska live casino-tjänster till sitt befintliga onlineerbjudande i New Jersey. Avtalet befäster Evolutions ledande position i New Jersey samtidigt som det tillhandahåller en strategisk plattform för att tillsammans med Golden Nugget kunna utforska möjligheter i andra delstater i takt med att regleringen av onlinekasino i USA fortsätter.

Det har varit ett intensivt första halvår givetvis präglad av covid-19, vilket inneburit mycket problemlösning här och nu. Sedan ett par månader har vi en stabilare virussituation och vi har kunnat ägna mer tid åt att blicka framåt men också för att förbereda Evolution för en framtida eventuell andra våg eller liknande pandemier. Vi arbetar nu intensivt med nästa års produktlanseringar men också hur Evolution ska spela en roll i den fortsatta digitaliseringen av kasinoindustrin. Jag tror att vårt fokus på de bästa spelupplevelserna och en ständig strävan att alltid bli bättre som bolag kommer vara viktiga delar också framgent. Vi skall bli lite bättre varje dag, varje dag skall Evolution ta ett steg framåt.

Jag ser med tillförsikt fram emot resten av året.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under andra kvartalet 2020

Intäkter

Intäkterna uppgick till 128,3 MEUR (85,7) under andra kvartalet, vilket är en ökning om 50 procent jämfört med motsvarande period 2019. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på live casino fortsätter att öka, bland annat som ett resultat av att vi kontinuerligt lanserar framgångsrika nya spel samt variationer på traditionella spel. Antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 11,9 miljarder (5,6).

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 54,1 MEUR (49,1). Personalkostnaderna jämfört med andra kvartalet 2019 är oförändrade då ett antal spelbord varit stängda under kvartalet med anledning av COVID-19. Expansionen i övrigt har ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med andra kvartalet 2019.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 74,2 MEUR (36,6) vilket motsvarar en ökning om 103 procent. Rörelsemarginalen var 57,8 procent (42,7). EBITDA-marginalen var 63,2 procent (49,8).

Netto av finansiella poster hade endast marginell effekt på resultatet och avsåg främst räntekostnaden för lån för studiofastigheten i Riga. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 4,9 procent (5,6). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 70,4 MEUR (34,5). Resultatet per aktie före utspädning var 0,39 EUR (0,19).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 3,4 MEUR (2,0) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 4,9 MEUR (3,9) 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 93,6 MEUR (35,3) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -8,7 MEUR (-6,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -77,4 MEUR (-44,2) och inkluderade utdelning till aktieägare om 76,1 MEUR (43,2). Likvida medel uppgick till 212,0 MEUR (88,7) vid kvartalets slut.

Första halvåret 2020 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-juni 2020 uppgick intäkterna till 243,5 MEUR (165,0), motsvarande en ökning om 48 procent jämfört samma period 2019. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 112,2 MEUR (98,2). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior. Den kraftiga expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört föregående år.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 131,3 MEUR (66,8) med en rörelsemarginal om 53,9 procent (40,5). EBITDA-marginalen uppgick till 59,7 procent (47,7).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 6,1 MEUR (4,3) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 9,6 MEUR (7,0). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 0,5 MEUR (0,1).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 131,7 MEUR (70,8) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -17,6 MEUR (-21,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -84,2 MEUR (-45,3) och inkluderade utdelning till aktieägare om 76,1 MEUR (43,2).

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, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Ökad mobilanvändning har varit en tillväxtfaktor under många år, och i det första kvartalet genererades 67 procent (64,9) av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. 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 live-erbjudanden mot kund i högre utsträckning än tidigare.

Som B2B-leverantör har Evolution kundförhållanden med speloperatörerna, som i sin tur äger relationen till slutanvändarna. Speloperatörerna är generellt licensierade i ett mindre antal jurisdiktioner, men agerar på en global marknad och tillåter spel från olika geografiska regioner. I nedanstående tabell redovisas från vilka geografiska regioner Evolutions intäkter kan härledas. Intäkter som baseras på spelaraktivitet allokteras enligt slutanvändarnas lokalisering, medan intäkter som inte baseras på spelaraktivitet allokteras enligt operatörernas lokalisering. Under perioden April – Juni 2020 har intäkter som inte baseras på spelaraktivitet påverkat intäkter från reglerade marknader negativt.

Intäkter per geografisk region

Koncernen (MEUR)	Apr-jun 2019	Jul-sep 2019	Oct-dec 2019	Jan-mar 2020	Apr-jun 2020
Norden	6,0	6,1	6,1	6,2	6,7
Storbritannien	12,7	12,8	12,0	9,9	10,6
Övriga Europa	43,8	46,5	53,3	59,8	62,4
Asien	10,0	13,9	17,7	20,8	28,2
Nordamerika	4,7	6,1	6,6	7,1	8,5
Övrigt	8,5	9,3	10,2	11,4	12,1
Summa rörelseintäkter	85,7	94,7	106,0	115,1	128,5
Andel reglerade marknader	44%	42%	40%	38%	33%
Intäkter, reglerade marknader	37,5	40,2	42,4	43,7	42,8

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2020 uppgick till 1,8 MEUR (1,6) och kostnaderna till 1,9 MEUR (1,5). Rörelseresultatet uppgick till -16 kEUR (75). Periodens resultat uppgick till -18 kEUR (-235). Moderbolagets likvida medel uppgick till 15,1 MEUR (1,8) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 262,2 MEUR (232,1). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 juni 2020 hade Evolution 6 764 anställda (6 892), motsvarande 4 060 heltidstjänster (5 120). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 4 211 (4 845) under kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

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 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 Evolutions risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2019 som återfinns på bolagets webbplats.

Återköp och makulering av aktier

Styrelsen beslutade i första kvartalet att utnyttja bemyndigandet från årsstämman 2019 att förvärva egna aktier upp till som mest 10 procent av totalt antal aktier i bolaget. I mars återköptes 338 000 aktier för 9 854 kEUR på Nasdaq Stockholm. Efter periodens utgång har dessa aktier i eget förvar makulerats.

Rekommenderat offentligt uppköpserbudande till aktieägarna i NetEnt

Evolution Gaming har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till aktieägarna i NetEnt AB (publ) att överlåta samtliga sina aktier i NetEnt till Evolution i utbyte mot 0,1306 Evolution-aktier för varje aktie i NetEnt. Erbjudandet omfattar både de onoterade A-aktierna och B-aktierna som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. För ytterligare information se pressmeddelande från 24 juni 2020.

Preliminär tidsplan

- Beräknat datum för offentliggörande av erbjudandehandling: 14 augusti 2020
- Beräknad acceptfrist: 17 augusti–26 oktober 2020
- Beräknad extra bolagsstämma: september 2020
- Beräknad likviddag: 2 november 2020

Kommentar till Covid-19

Under kvartalet har vi, med stor respekt för Covid-19 situationen, fokuserat på att finnas där för våra kunder och att säkerställa en säker arbetsmiljö för alla anställda. Vi har en kontinuerlig dialog med våra kunder och har på olika sätt vidtagit åtgärder för att stödja dem där behov funnits.

Avsaknaden av sportevenemang på grund av Covid-19-pandemin har haft en positiv inverkan på efterfrågan för Evolution Gamings produkter. I takt med att allt fler sportevenemang återupptas och länder lättar på restriktionerna är det troligt att den positiva effekten på efterfrågan kommer att minska.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-september 2020	22 oktober 2020
Bokslutskommuniké 2020	10 februari 2021

Granskning

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

Resultaträkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019- jun 2020	Jan-dec 2019
Summa rörelseintäkter	128 307	85 728	243 456	165 025	444 183	365 752
Personalkostnader	-30 316	-30 451	-63 626	-59 486	-130 559	-126 419
Av- och nedskrivningar	-6 977	-6 116	-13 975	-11 845	-27 606	-25 476
Övriga rörelsekostnader	-16 848	-12 547	-34 564	-26 891	-64 058	-56 385
Summa rörelsekostnader	-54 141	-49 114	-112 165	-98 222	-222 223	-208 280
Rörelseresultat	74 166	36 614	131 291	66 803	221 960	157 472
Finansiella poster	-79	-51	-159	-96	-263	-200
Resultat före skatt	74 087	36 563	131 132	66 707	221 697	157 272
Skatt på periodens resultat	-3 642	-2 034	-6 491	-3 602	-10 435	-7 546
Periodens resultat	70 445	34 529	124 641	63 105	211 262	149 726
Varav hänförligt till: Moderbolagets aktieägare	70 445	34 529	124 641	63 105	211 262	149 726
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	181 284 725	179 851 885	181 397 392	179 851 885	181 510 058	180 737 304
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,39	0,19	0,69	0,35	1,16	0,83
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	187 046 005	183 387 343	185 825 338	183 390 677	184 604 672	183 387 341
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0,38	0,19	0,67	0,34	1,14	0,82
Rörelsemarginal	57,8%	42,7%	53,9%	40,5%	50,0%	43,1%
Effektiv skattesats	4,9%	5,6%	4,9%	5,4%	4,7%	4,8%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019- jun 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat	70 445	34 529	124 641	63 105	211 262	149 726
Övrigt totalresultat						
Poster som kan återföras till resultatet						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1 679	-241	-1 635	-177	-2 869	207
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-1 679	-241	-1 635	-177	-2 869	207
Summa totalresultat för perioden	68 766	34 288	123 006	62 928	208 393	149 933

Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	23 779	23 066	23 743
Goodwill	12 477	14 809	12 485
Byggnader	11 834	12 055	11 991
Nyttjanderättstillgångar	22 040	16 652	19 419
Materiella anläggningstillgångar	39 314	30 765	36 079
Övriga långfristiga fordringar	1 479	1 242	1 118
Uppskjutna skattefordringar	344	15	156
Summa anläggningstillgångar	111 267	98 604	104 991
Kundfordringar	72 011	54 426	66 457
Övriga fordringar	92 611	48 961	76 984
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 016	5 544	3 208
Likvida medel	212 049	88 680	182 520
Summa omsättningstillgångar	380 687	197 611	329 169
SUMMA TILLGÅNGAR	491 954	296 215	434 160
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	545	540	545
Övrigt tillskjutet kapital	22 009	5 715	17 430
Reserver	-1 536	-238	99
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	301 774	176 101	262 823
Summa eget kapital	322 792	182 118	280 897
Uppskjuten skatteskuld	74	144	69
Långfristiga leasingskulder	17 830	13 372	15 483
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	5 143	-
Summa långfristiga skulder	17 904	18 659	15 552
Leverantörsskulder	4 389	3 038	5 300
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	5 145	950	5 619
Aktuella skatteskulder	96 799	54 622	81 524
Övriga kortfristiga skulder	16 823	22 563	19 604
Kortfristiga leasingskulder	4 209	3 281	3 936
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23 893	10 984	21 728
Summa kortfristiga skulder	151 258	95 438	137 711
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	491 954	296 215	434 160

Immateriella tillgångar består av Spelprogram 14 934 kEUR (14 431), Licenser och patent 5 605 kEUR (5 765) samt Övrigt 3 240 kEUR (2 870).

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2019 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	540	5 867	-108	155 971	162 270
Utdelning 2019-05-08	-	-	-	-43 164	-43 164
Teckningsoptioner	-	-152	-	290	138
Nyemission	5	11 715	-	-	11 720
Periodens resultat	-	-	-	149 726	149 726
Övrigt totalresultat	-	-	207	-	207
Utgående eget kapital 2019-12-31	545	17 430	99	262 823	280 897

Koncernen 2020 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	545	17 430	99	262 823	280 897
Utdelning 2020-06-29	-	-	-	-76 140	-76 140
Teckningsoptioner	-	4 579	-	304	4 883
Återköp egna aktier	-	-	-	-9 854	-9 854
Periodens resultat	-	-	-	124 641	124 641
Övrigt totalresultat	-	-	-1 635	-	-1 635
Utgående eget kapital 2020-06-30	545	22 009	-1 536	301 774	322 792

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jan-dec 2019
Rörelseresultat	74 166	36 615	131 291	66 803	157 472
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>					
Av- och nedskrivningar	6 977	6 116	13 975	11 845	25 476
Övrigt	-1 004	68	288	178	1 216
Erhållen ränta	10	0	22	0	23
Betald ränta	-94	-51	-181	-96	-245
Betald skatt	-403	-230	-5 606	-3 702	-5 293
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	79 652	42 518	139 789	75 028	178 649
Ökning / minskning i kundfordringar	9 003	-6 509	-5 725	-6 803	-17 276
Ökning / minskning i leverantörsskulder	1 996	-473	-868	-152	1 358
Ökning / minskning i övrigt rörelsekapital	2 972	-265	-1 493	2 771	13 055
Kassaflöde från den löpande verksamheten	93 623	35 271	131 703	70 844	175 786
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3 408	-2 035	-6 107	-4 285	-11 158
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-4 876	-3 860	-9 585	-6 946	-18 950
Förvärv av dotterföretag	-	-	-1 381	-10 460	-11 812
Ökning / minskning i övriga finansiella tillgångar	-458	-56	-541	-134	-604
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 742	-5 951	-17 614	-21 825	-42 524
Amortering av lån	-239	-238	-478	-475	-950
Amortering av leasingsskuld	-1 031	-809	-2 285	-1 467	-3 508
Återköp egna aktier	-	-	-9 854	-	-
Teckningsoptionspremier	-	-12	4 579	-152	-152
Nyemission	-	-	-	-	11 720
Utdelning	-76 140	-43 164	-76 140	-43 164	-43 164
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-77 410	-44 223	-84 178	-45 258	-36 054
Periodens kassaflöde	7 471	-14 903	29 911	3 761	97 208
Likvida medel vid periodens början	204 949	103 734	182 520	84 951	84 951
Omräkningsdifferens	-371	-151	-382	-32	361
Likvida medel vid periodens slut	212 049	88 680	212 049	88 680	182 520

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 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019-jun 2020	Jan-dec 2019
Rörelseintäkter (IFRS)	128 307	85 728	243 456	165 025	444 183	365 752
EBITDA-marginal	63,2%	49,8%	59,7%	47,7%	56,2%	50,0%
Rörelsemarginal	57,8%	42,7%	53,9%	40,5%	50,0%	43,1%
Vinstmarginal	54,9%	40,3%	51,2%	38,2%	47,6%	40,9%
Soliditet	65,6%	61,5%	65,6%	61,5%	65,6%	64,7%
Likvida medel	212 049	88 680	212 049	88 680	212 049	182 520
Genomsnittligt antal heltidsanställda	4 211	4 845	4 848	4 656	5 004	4 894
Antal heltidsanställda vid periodens slut	4 060	5 120	4 060	5 120	4 060	5 554
Resultat per aktie före utspädning (EUR) (IFRS)	0,39	0,19	0,69	0,35	1,16	0,83
Eget kapital per aktie (EUR)	1,78	1,01	1,78	1,01	1,78	1,55
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning (EUR)	0,52	0,20	0,73	0,39	1,30	0,97
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	181 284 725	179 851 885	181 397 392	179 851 885	181 510 058	180 737 304
Antal utestående aktier	181 284 725	179 851 885	181 284 725	179 851 885	181 284 725	181 622 725

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen (kEUR)	2kv/20	1kv/20	4kv/19	3kv/19	2kv/19	1kv/19	4kv/18	3kv/18
Rörelseintäkter (IFRS)	128 307	115 149	105 998	94 729	85 728	79 297	70 226	64 346
EBITDA	81 143	64 123	55 830	48 470	42 730	35 918	31 568	27 992
EBITDA-marginal	63,2%	55,7%	52,7%	51,2%	49,8%	45,3%	45,0%	43,5%
Rörelseresultat	74 166	57 125	48 674	41 995	36 614	30 189	26 734	23 225
Rörelsemarginal	57,8%	49,6%	45,9%	44,3%	42,7%	38,1%	38,1%	36,1%
Intäktsstillväxt jmf föregående år	49,7%	45,2%	50,9%	47,2%	44,7%	53,7%	38,5%	40,8%
Intäktsstillväxt jmf föregående kvartal	11,4%	8,6%	11,9%	10,5%	8,1%	12,9%	9,1%	8,6%
Likvida medel	212 049	204 949	182 520	141 108	88 680	103 734	84 951	63 548

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen (KEUR)	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019- jun 2020	Jan-dec 2019
<i>Rörelsemarginal</i>						
Resultat före skatt	74 087	36 563	131 132	66 707	221 697	157 272
Exklusive finansnetto	79	51	159	96	263	200
Rörelseresultat (EBIT)	74 166	36 614	131 291	66 803	221 960	157 472
Dividerat med Summa rörelseintäkter	128 307	85 728	243 456	165 025	444 183	365 752
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	57,8%	42,7%	53,9%	40,5%	50,0%	43,1%
<i>EBITDA och EBITDA-marginal</i>						
Resultat före skatt	74 087	36 563	131 132	66 707	221 697	157 272
Finansnetto	79	51	159	96	263	200
Avskrivningar/nedskrivningar	6 977	6 116	13 975	11 845	27 606	25 476
EBITDA	81 143	42 730	145 266	78 648	249 566	182 948
Dividerat med Summa rörelseintäkter	128 307	85 728	243 456	165 025	444 183	365 752
EBITDA-marginal	63,2%	49,8%	59,7%	47,7%	56,2%	50,0%
<i>Vinstmarginal</i>						
Periodens resultat	70 445	34 529	124 641	63 105	211 262	149 726
Dividerat med Summa rörelseintäkter	128 307	85 728	243 456	165 025	444 183	365 752
Vinstmarginal	54,9%	40,3%	51,2%	38,2%	47,6%	40,9%
<i>Soliditet</i>						
Summa eget kapital	322 792	182 118	322 792	182 118	322 792	280 897
Dividerat med Summa tillgångar	491 954	296 215	491 954	296 215	491 954	434 160
Soliditet	65,6%	61,5%	65,6%	61,5%	65,6%	64,7%

Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (KEUR)	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019-jun 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	1 848	1 587	4 033	3 024	8 129	7 120
Övriga rörelsekostnader	-1 864	-1 512	-3 989	-2 891	-7 983	-6 885
Rörelseresultat	-16	75	44	133	146	235
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-	-	-	-	100 124	100 124
Räntekostnader och liknande kostnader	0	0	0	0	0	0
Resultat före skatt	-16	75	44	133	100 270	100 359
Skatt på periodens resultat	-2	-310	-32	-418	-518	-904
Periodens resultat	-18	-235	12	-285	99 752	99 455

Moderbolaget (KEUR)	Apr-jun 2020	Apr-jun 2019	Jan-jun 2020	Jan-jun 2019	Jul 2019-jun 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat	-18	-235	12	-285	99 752	99 455
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-18	-235	12	-285	99 752	99 455

Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (KEUR)	30/06/2020	30/06/2019	31/12/2019
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	864	667	828
Materiella anläggningstillgångar	52	28	65
Andelar i koncernföretag	206 000	206 000	206 000
Övriga finansiella tillgångar	40	32	40
Summa anläggningstillgångar	206 956	206 727	206 933
Fordringar hos koncernföretag	40 735	24 213	137 451
Övriga kortfristiga fordringar	404	326	219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	549	357	228
Likvida medel	15 123	1 785	1 112
Summa omsättningsstillgångar	56 811	26 681	139 010
SUMMA TILLGÅNGAR	263 767	233 408	345 943
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	545	540	545
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	261 628	231 578	343 031
Summa eget kapital	262 173	232 118	343 576
Leverantörsskulder	149	-	128
Aktuella skatteskulder	982	896	1 399
Övriga skulder	210	169	173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	253	225	667
Summa kortfristiga skulder	1 594	1 290	2 367
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	263 767	233 408	345 943

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. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen men med beaktande av rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering; RFR 2, Redovisning för Juridiska personer.

Belopp är uttryckta i kEUR (tusentals euro) om inget annat anges. Belopp och siffror inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019.

Not 2. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har två incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2018/2021 (beslutat av årsstämman 2018) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,97 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2020/2023 (beslutat av extra bolagsstämman 16 januari 2020) uppgår utspädningseffekten till cirka 2,20 procent. Mer information om programmen finns på bolagets webbplats.

Not 4. Säsongsvariationer

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

Stockholm, 17 juli 2020

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 fredag den 17 juli 2020 klockan 9.00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 566 427 03.

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q2-2020>

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 17 juli 2020 kl. 07:30 CET.

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.