



Delårsrapport | Januari-mars 2021 | Evolution Gaming Group AB (publ)

Första kvartalet 2021 (1 kv 2020)

- Rörelseintäkterna ökade med 105% till 235,8 MEUR (115,1)
- EBITDA ökade med 150% till 160,1 MEUR (64,1), motsvarande en marginal om 67,9% (55,7)
- Periodens resultat uppgick till 132,0 MEUR (54,2)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,62 EUR (0,30)

Händelser under första kvartalet 2021

- Fortsatt hög efterfrågan genererar positiv effekt på marginalutvecklingen.
- Synergier kopplade till förvärvet av NetEnt realiserade.
- Efter perioden har Evolution ingått avtal om förvärv av online spelautomatsutvecklaren Big Time Gaming

Första kvartalet i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	%	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020	%
Rörelseintäkter	235 841	115 149	105%	681 826	561 134	22%
EBITDA	160 125	64 123	150%	428 215	332 213	29%
EBITDA-marginal	67,9%	55,7%	-	62,8%	59,2%	-
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster	160 125	64 123	150%	447 601	351 599	27%
Justerad EBITDA-marginal	67,9%	55,7%	-	65,6%	62,7%	-
Rörelseresultat	141 648	57 125	148%	384 223	299 700	28%
Rörelsemarginal	60,1%	49,6%	-	56,4%	53,4%	-
Resultat för perioden	132 038	54 196	144%	362 464	284 622	27%
Vinstmarginal	56,0%	47,1%	-	53,2%	50,7%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,62	0,30	108%	1,89	1,55	22%
Eget kapital per aktie, EUR	13,31	1,82	633%	13,31	12,84	4%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,48	0,21	129%	1,98	1,72	15%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	7 055	5 739	23%	5 424	5 118	6%

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

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

Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution") utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade online casino-lösningar till speloperatörer. Sedan bolagets start 2006 har Evolution utvecklats till en ledande B2B-leverantör med över 500 operatörer som kunder. Koncernen har i dag drygt 10 000 anställda i studior i Europa och Nordamerika. Moderbolaget är baserat i Sverige och noterat på Nasdaq Stockholm med ticker EVO. Besök www.evolution.com för mer information.

Kommentarer från VD

Den positiva trenden från 2020 fortsätter under första kvartalet 2021 där vi ser ett gott momentum både vad gäller tillväxt och lönsamhet. Integrationen av NetEnt har varit framgångsrik. Jag är verkligen imponerad av det arbete som utförs av våra team, som utan att förlora fokus på sina dagliga högkvalitativa leveranser och på mycket kort tid har klarat av att förena såväl arbetsflöden som organisationsstrukturer. Vi kan redan se goda resultat från detta arbete under första kvartalet, och jag anser att vi är i en god position för att fortsätta dra fördel av det växande intresset för onlinekasino världen över.

Intäkterna under första kvartalet, inklusive från den förvärvade NetEnt-verksamheten, ökade med 105 procent till 235 MEUR jämfört med första kvartalet 2020. EBITDA ökade till 160 MEUR, motsvarande en marginal om 67,9 procent. Under kvartalet avslutade vi synergiprojektet och uppnådde 40 MEUR i årliga synergier med löpande kostnader hänförliga till förvärvet av NetEnt – nio månader före vår ursprungliga plan. Vi kommer att fortsätta sträva mot vårt ständiga mål om kostnadseffektivitet även om vi inte redovisar några synergier framöver.

Vår live casino-verksamhet fortsatte att uppvisa mycket stark tillväxt jämfört med föregående år och uppnådde 60 procent tillväxt under kvartalet. Detta är den högsta tillväxttakt vi någonsin redovisat under ett kvartal. Vi hade ett enastående momentum under 2020, och koncernen har fortsatt att se stark underliggande efterfrågan på onlinekasino med operatörer även under första kvartalet 2021. RNG-verksamheten inledde 2021 med en tillväxt om 6 procent jämfört med NetEnts intäkter under första kvartalet 2020. Detta ligger i linje med våra kortsiktiga förväntningar. Under andra kvartalet står vi inför något tuffare jämförelsetal, särskilt med avseende på NetEnt-verksamheten som fick en skjuts uppåt av pandemieffekterna under andra kvartalet 2020.

Mer än någonting annat har vårt fokus alltid legat på innovation och att flytta fram gränserna för att förbättra spelarupplevelsen. Detta gäller både live och RNG, och jag känner stor förväntan över de nya spel vi har tagit fram inför 2021 som ska bekräfta detta åtagande ytterligare. Denna sommar kommer vi att släppa den första produkten från det tvärfunktionella samarbetet mellan våra produktutvecklingsteam för live och RNG, Gonzo's Treasure Hunt. Denna produkt kommer att kombinera en populär karaktär bland slotsspelare med det bästa från live- och RNG-världarna. Vårt slotserbjudande görs om under året och kommer att omfatta en uppträffning av några av våra populäraste titlar liksom helt nya spel från både NetEnt- och Red Tiger-varumärkena. Under 2021 kommer vi även att lägga till nya spel i live game show-segmentet samt nya innovativa varianter på traditionella livebordsspel. Kort sagt, i produkthänseende kommer vi att lyfta underhållningsfaktorn till en ännu högre nivå under 2021 samtidigt som vi tillhandahåller fler oväntade och spännande kvalitetsspelupplevelser för alla spelare.

Samtliga regioner har haft god tillväxt under första kvartalet med en mycket hög tillväxttakt i Asien och Nordamerika. Evolution är en verkligt global verksamhet som servar spelare i hela världen. Vår kommersiella organisation är nu strukturerad i fyra regioner: Europa, Asien, Nordamerika, Latinamerika och Afrika. Med dedikerade kommersiella resurser för varje region ser vi fram emot att utforska ytterligare utveckling i varje region tillsammans med operatörerna.

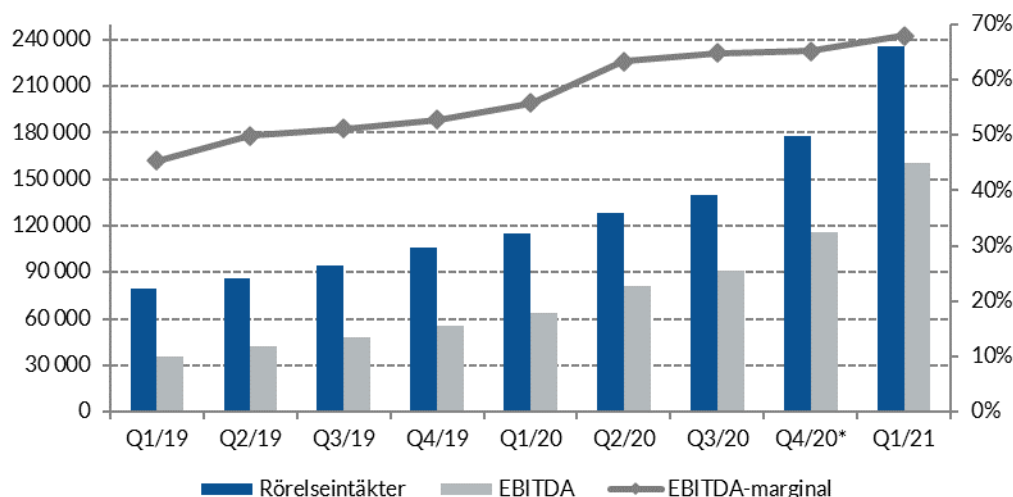
På grund av pandemin arbetar flera studior fortfarande med något begränsad kapacitet för att säkerställa att alla säkerhets- och skyddsåtgärder för personalen finns på plats. Det har helt enkelt varit, och är fortfarande, en tuff period. Då alla operatörer har haft ökad trafik under det senaste året är den efterfrågan på nya bord som byggts upp en viktig drivkraft bakom den kapacitetsutökning som nu äger rum i några av våra befintliga studior och en anledning till vår fortsatta satsning på utveckling av nya studior. Framöver har vi för avsikt att behålla investeringarna i driftskapacitet på en liknande nivå, men i kompromissen mellan marginaler och intäkter kommer vi alltid att välja marknadsandelarna. Under första kvartalet investerade vi i ytterligare studiokapacitet i både Nordamerika och övriga regioner.

Med de nya varumärkena NetEnt och Red Tiger i produktportföljen strävar vi framåt mot visionen att vara världsledande inom livekasino. I mitten av april, efter första kvartalets slut, meddelade vi att Evolution hade ingått avtal om att förvärva Big Time Gaming. Genom att lägga till Big Time Gaming i vår portfölj med slotsvarumärken får vi ytterligare starka IP och fantastiska innovativa talanger. Vi tar ett steg närmare positionen som ledande inom onlinekasinoprodukter. Transaktionen förväntas slutföras under andra kvartalet. Jag ser verkligen fram emot att få välkomna Big Time Gaming-teamet till Evolution och arbeta tillsammans med dem på nya innovativa spel.

Understött av en kombination av underliggande megatrender – såsom digitaliseringen av världen i allmänhet och skiftet från landbaserade onlinekasinon i synnerhet – har Evolution envetet fortsatt att utveckla och driva på digitaliseringen av den globala kasinomarknaden. I april är det 15 år sedan företaget satte upp sin första studio i Riga, Lettland, med ambitionen att förändra onlinekasinobranschen. Sedan dess har vi inte bara tagit livekasino till en kvalitetsnivå som var svår att föreställa sig 2006 – vi har även introducerat en helt ny produktkategori inom onlinekasino, vunnit många internationella priser för våra produkter och tjänster och vuxit till en multinationell koncern som driver verksamhet i mer än 20 länder över hela världen med över 10 000 medarbetare. Det finns en hel del att vara stolt över, men det mest spännande är att vi bara befinner oss i början. Med de nya möjligheter som öppnar sig på nya marknader med vårt nyladdade produktutbud, vår starka varumärkesportfölj och vårt ständigt växande team med kreativa, talangfulla och hårt arbetande personer, kommer nästa 15-årsperiod helt säkert att bli ännu mer revolutionerande och spännande än det vi hittills sett. Det kommer att handla om alla av oss som varje dag strävar efter att bli ännu lite bättre. Det är helt enkelt så vi fortsätter att öka avståndet till konkurrenterna.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



*Q4/20 justerad för engångskostnader

Finansiell utveckling under första kvartalet 2021

Intäkter

Intäkterna uppgick till 235,8 MEUR (115,1) under första kvartalet, vilket är en ökning om 105 procent jämfört med motsvarande period 2020. Av intäkterna genererades 52,2 MEUR från RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på live kasino fortsätter att öka, bland annat som ett resultat av att vi kontinuerligt lanserar nya spel samt variationer på traditionella spel. Antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 17,2 miljarder (8,7). 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 kasino-miljöer.

Intäkter per spelartyp

Koncernen, MEUR	Jan-Mar 2020	Apr-Jun 2020	Jul-Sep 2020	Okt-Dec 2020	Jan-Mar 2021
Live	115.1	128.3	140.0	159.7	183,7
RNG	49.0	54.2	49.3	49.6	52,2

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

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 94,2 MEUR (58,0). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior i jämförelse med samma period i fjol. Bolagets expansion i övrigt har också ökat rörelsekostnaderna jämfört med första kvartalet 2020.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 141,6 MEUR (57,1) vilket motsvarar en ökning om 148 procent. Rörelsemarginalen var 60,1 procent (49,6). EBITDA-marginalen var 67,9 procent (55,7).

Netto av finansiella poster hade endast marginell effekt på resultatet och avsåg främst räntekostnad för leasing. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 6,2 procent (5,0). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 132,0 MEUR (54,2). Resultatet per aktie före utspädning var 0,62 EUR (0,30).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 6,2 MEUR (2,7) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 7,0 MEUR (4,7) 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 101,8 MEUR (38,1) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -15,4 MEUR (-8,9). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 15,2 MEUR (-6,8). Likvida medel uppgick till 326,0 MEUR (204,9) vid kvartalets slut.

Marknadsutveckling

Onlinekasino-marknaden

Den globala onlinekasinomarknaden har vuxit kraftigt de senaste åren och förväntas fortsätta vara bland de snabbast växande spelsegmenten kommande år. Evolutions tillväxtmål är att växa snabbare än den totala globala onlinekasinomarknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Ökad mobilanvändning har varit en tillväxtfaktor under många år, och i det första kvartalet genererades 68,5 procent (69,4) av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. RNG-spel är den största vertikalen inom onlinekasinomarknaden. Emellertid, till en stor del så är tillväxten driven av att Livekasino vuxit i betydelse för speloperatörerna och i dag är en integrerad och strategiskt betydande produkt för de flesta av dem.

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

Intäkter per geografisk region

Koncernen, MEUR	Jan-mar 2020	Apr-jun 2020	Jul-sep 2020	Oct-dec 2020	Jan-mar 2021
Norden	6,2	6,7	5,8	11,1	16,4
Storbritannien	9,9	10,6	9,5	13,9	21,4
Övriga Europa	59,8	62,4	65,6	81,1	104,1
Asien	20,8	28,2	34,8	41,9	53,2
Nordamerika	7,1	8,5	9,2	12,6	21,6
Övrigt	11,4	12,1	15,1	17,1	19,1
Summa rörelseintäkter	115,1	128,5	140,0	177,7	235,8
Andel reglerade marknader	38%	33%	32%	36%	40%
Intäkter reglerade marknader	43,7	42,8	45,2	64,3	93,9

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det första kvartalet 2021 uppgick till 4,6 MEUR (2,2) och kostnaderna till 4,5 MEUR (2,1). Rörelseresultatet uppgick till 115 kEUR (60). Periodens resultat uppgick till 88 kEUR (30). Moderbolagets likvida medel uppgick till 39,1 MEUR (93,9) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 684 MEUR (338,3). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 mars 2021 hade Evolution 10 226 anställda (8 240), motsvarande 7 174 heltidstjänster (5 865). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 7 055 (5 739) under kvartalet.

Händelser efter balansdagen

Förvärv av Big Time Gaming

Evolution Gaming Group AB (publ) har ingått avtal om att förvärva samtliga aktier i Big Time Gaming Pty Ltd mot en köpeskilling uppgående till 450 MEUR, bestående av kontanter och aktier i Evolution. Den totala initiala köpeskillingen att betalas av Evolution i Transaktionen är 220 MEUR. Därtill kommer Evolution att betala tilläggsköpeskillingar, baserade på Big Time Gamings EBITDA för åren 2022/23 respektive 2023/24.

Tilläggsköpeskillingarna kommer att uppgå till högst 230 MEUR och betalas under 2023 respektive 2024. Den initiala köpeskillingen ska betalas med upp till 80 MEUR kontant och återstoden med nyemitterade aktier i Evolution. Tilläggsköpeskillingen ska betalas 70 procent kontant och 30 procent med nyemitterade aktier i Evolution.

Big Time Gamings intäkter för kalenderåret 2020 uppgick till 33 MEUR med en EBITDA på 29 MEUR. Transaktionen beräknas bidra positivt till 2021 EPS för Evolution koncernen och förväntas att slutföras under det andra kvartalet 2021.

Årsstämma

Vid årsstämman i Evolution Gaming Group AB (publ) den 16 april 2021 fastställdes resultat- och balansräkningar för bolaget och koncernen för 2020 och det beslutades bland annat om vinstutdelning om 0,68 EUR per aktie, ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören, omval av

styrelseledamöter och styrelseordförande, bemyndigande om återköp och överlåtelse av egna aktier, bemyndigande om emission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler samt bemyndigande om återköp av teckningsoptioner.

Årsstämman beslutade även att ändra § 1 i bolagsordningen varigenom bolagets företagsnamn ändras till Evolution AB (publ).

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 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 produkterbjudande ändras. Likaledes skulle en tolkning i gynnsam riktning kunna få positiva effekter för koncernen.

En eller flera marknader kan drabbas av negativa händelser som kan leda till att förutsättningarna för att bedriva verksamhet förändras. Exempel på denna typ av händelser som kan leda till produktionsstörningar är extremväder, social oro, sjukdom (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 2020 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-juni 2021	21 juli 2021
Delårsrapport januari-september 2021	28 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	februari 2022

Granskning

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

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Intäkter - Live	183 674	115 149	611 840	543 315
Intäkter - RNG	52 167	-	69 986	17 819
Summa rörelseintäkter	235 841	115 149	681 826	561 134
Personalkostnader	-48 800	-33 310	-149 242	-133 752
Av- och nedskrivningar	-18 477	-6 998	-43 992	-32 513
Övriga rörelsekostnader	-26 916	-17 716	-104 369	-95 169
Summa rörelsekostnader	-94 193	-58 024	-297 603	-261 434
Rörelseresultat	141 648	57 125	384 223	299 700
Finansiella poster	-953	-80	-1 891	-1 018
Resultat före skatt	140 695	57 045	382 332	298 682
Skatt på periodens resultat	-8 657	-2 849	-19 868	-14 060
Periodens resultat	132 038	54 196	362 464	284 622
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	132 038	54 196	362 464	284 622
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	212 327 008	181 622 725	191 632 153	183 927 915
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,62	0,30	1,89	1,55
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	219 379 580	183 384 005	197 715 006	189 021 346
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	0,60	0,30	1,83	1,51
Rörelsemarginal	60,1%	49,6%	56,4%	53,4%
Effektiv skattesats	6,2%	5,0%	5,2%	4,7%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	132 038	54 196	362 464	284 622
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-49 791	44	-99 626	37 449
Övrigt totalresultat	-49 791	44	-99 626	37 449
Summa totalresultat för perioden	82 247	54 240	262 838	322 071

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Kundrelationer	181 260	2 274	191 257
Spelprogram	167 863	14 158	172 466
Varumärke	328 798	261	335 534
Goodwill	1 800 799	12 715	1 834 333
Övriga immateriella anläggningstillgångar	21 594	6 788	23 930
Byggnader	11 574	11 900	11 629
Nyttjanderättstillgångar	39 668	23 354	44 104
Materiella anläggningstillgångar	53 616	36 731	50 632
Övriga långfristiga fordringar	11 623	1 255	3 302
Uppskjutna skattefordringar	2 307	170	2 696
Summa anläggningstillgångar	2 619 102	109 606	2 669 883
Kundfordringar	150 488	81 590	120 481
Övriga fordringar	138 538	69 438	146 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 418	6 733	10 583
Likvida medel	326 041	204 949	221 675
Summa omsättningstillgångar	647 485	362 710	499 229
SUMMA TILLGÅNGAR	3 266 587	472 316	3 169 112
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	638	545	638
Övrigt tillskjutet kapital	2 243 408	22 009	2 225 817
Reserver	-12 243	143	37 548
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	594 598	307 267	462 168
Summa eget kapital	2 826 401	329 964	2 726 171
Uppskjuten skatteskuld	35 566	73	36 666
Långfristiga leasingskulder	43 736	18 966	38 078
Summa långfristiga skulder	79 302	19 039	74 744
Leverantörsskulder	6 344	2 375	15 335
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	5 381	-
Avsättningar	5 414	-	11 377
Aktuella skatteskulder	152 855	72 046	164 082
Övriga kortfristiga skulder	140 700	16 543	128 502
Kortfristiga leasingskulder	11 563	4 387	11 891
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 008	22 581	37 010
Summa kortfristiga skulder	360 884	123 313	368 197
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 266 587	472 316	3 169 112

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2020, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	545	17 430	99	262 823	280 897
Utdelning 2020-06-29	-	-	-	-76 140	-76 140
Teckningsoptioner	-	4 504	-	717	5 221
Återköp egna aktier	-	-	-	-9 854	-9 854
Nyemission	93	2 203 883	-	-	2 203 976
Periodens resultat	-	-	-	284 622	284 622
Övrigt totalresultat	-	-	37 449	-	37 449
Utgående eget kapital 2020-12-31	638	2 225 817	37 548	462 168	2 726 171

Koncernen 2021, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	638	2 225 817	37 548	462 168	2 726 171
Teckningsoptioner	-	17 591	-	392	17 983
Periodens resultat	-	-	-	132 038	132 038
Övrigt totalresultat	-	-	-49 791	-	-49 791
Utgående eget kapital 2021-03-31	638	2 243 408	-12 243	594 598	2 826 401

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Jan-dec 2020
Rörelseresultat	141 648	57 125	299 700
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>			
Av- och nedskrivningar	18 477	6 998	32 513
Avsättningar	-4 236	-	9 979
Övrigt	-4 046	1 292	13 866
Erhållen ränta	58	12	2 468
Betald ränta	-1 010	-87	-1 065
Betald skatt	-11 385	-5 203	-6 517
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	139 506	60 137	350 944
Ökning/minskning i kundfordringar	-27 702	-14 728	-32 345
Ökning/minskning i leverantörsskulder	-8 995	-2 864	-253
Ökning/minskning i övrigt rörelsekapital	-1 020	-4 465	-2 295
Kassaflöde från den löpande verksamheten	101 789	38 080	316 051
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 231	-2 699	-13 635
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 974	-4 709	-23 251
Förvärv av dotterföretag	-2 356	-1 381	46 085
Ökning/minskning i övriga finansiella tillgångar	115	-83	-2 378
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-15 446	-8 872	6 821
Amortering av lån	-	-239	-190 351
Amortering av leasingsskuld	-2 422	-1 254	-5 059
Återköp av egna aktier	-	-9 854	-9 854
Teckningsoptionspremier	17 591	4 579	4 504
Nyemission	-	-	-3 010
Utdelning	-	-	-76 140
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15 169	-6 768	-279 910
Periodens kassaflöde	101 512	22 440	42 962
Likvida medel vid periodens början	221 675	182 520	182 520
Omräkningsdifferens	2 854	-11	-3 807
Likvida medel vid periodens slut	326 041	204 949	221 675

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

Nyckeltal för koncernen

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Rörelseintäkter (IFRS)	235 841	115 149	681 826	561 134
EBITDA-marginal	67,9%	55,7%	62,8%	59,2%
Rörelsemarginal	60,1%	49,6%	56,4%	53,4%
Vinstmarginal	56,0%	47,1%	53,2%	50,7%
Soliditet	86,5%	69,9%	86,5%	86,0%
Likvida medel	326 041	204 949	326 041	221 675
Genomsnittligt antal heltidsanställda	7 055	5 739	5 424	5 118
Antal heltidsanställda vid periodens slut	7 174	5 865	7 174	6 825
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	0,62	0,30	1,89	1,55
Eget kapital per aktie, EUR	13,31	1,82	13,31	12,84
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,48	0,21	1,98	1,72
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	212 327 008	181 622 725	191 632 153	183 927 915
Antal utestående aktier	212 327 008	181 622 725	212 327 008	212 327 008

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	1kv/21	4kv/20	3kv/20	2kv/20	1kv/20	4kv/19	3kv/19	2kv/19	1kv/19
Rörelseintäkter (IFRS)	235 841	177 658	140 020	128 307	115 149	105 998	94 729	85 728	79 297
EBITDA	160 125	96 219	90 728	81 143	64 123	55 830	48 470	42 730	35 918
EBITDA-marginal	67,9%	54,2%	64,8%	63,2%	55,7%	52,7%	51,2%	49,8%	45,3%
Rörelseresultat	141 648	84 837	83 572	74 166	57 125	48 674	41 995	36 614	30 189
Rörelsemarginal	60,1%	47,8%	59,7%	57,8%	49,6%	45,9%	44,3%	42,7%	38,1%
Intäktstillväxt jmft med fg år	122,5%	67,6%	47,8%	49,7%	45,2%	50,9%	47,2%	44,7%	53,7%
Intäktstillväxt jmft med fg kvartal	68,4%	26,9%	9,1%	11,4%	8,6%	11,9%	10,5%	8,1%	12,9%
Likvida medel	326 041	221 675	283 203	212 049	204 949	182 520	141 108	88 680	103 734

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Rörelsemarginal				
Resultat före skatt	140 695	57 045	382 332	298 682
Finansnetto	953	80	1 891	1 018
Rörelseresultat (EBIT)	141 648	57 125	384 223	299 700
Dividerat med Summa rörelseintäkter	235 841	115 149	681 826	561 134
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	60,1%	49,6%	56,4%	53,4%
EBITDA och EBITDA-marginal				
Resultat före skatt	140 695	57 045	382 332	298 682
Finansnetto	953	80	1 891	1 018
Avskrivningar/nedskrivningar	18 477	6 998	43 992	32 513
EBITDA	160 125	64 123	428 215	332 213
Dividerat med Summa rörelseintäkter	235 841	115 149	681 826	561 134
EBITDA-marginal	67,9%	55,7%	62,8%	59,2%
Vinstmarginal				
Periodens resultat	132 038	54 196	362 464	284 622
Dividerat med Summa rörelseintäkter	235 841	115 149	681 826	561 134
Vinstmarginal	56,0%	47,1%	53,2%	50,7%
Soliditet				
Summa eget kapital	2 826 401	329 964	2 826 401	2 726 171
Dividerat med Summa tillgångar	3 266 587	472 316	3 266 587	3 169 112
Soliditet	86,5%	69,9%	86,5%	86,0%

Resultaträkning och totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Jan-mar 2021	Jan-mar 2020	Apr 2020- mar 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	4 590	2 185	11 810	9 405
Övriga rörelsekostnader	-4 475	-2 125	-11 570	-9 220
Rörelseresultat	115	60	240	185
Ränteintäkter och liknande intäkter	0	-	200 136	200 136
Räntekostnader och liknande kostnader	0	0	0	0
Resultat före skatt	115	60	200 376	200 321
Skatt på periodens resultat	-27	-30	-85	-88
Periodens resultat*	88	30	200 291	200 233

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	712	784	763
Materiella anläggningstillgångar	59	58	50
Andelar i koncernföretag	2 495 279	206 000	2 495 279
Övriga finansiella tillgångar	41	38	41
Summa anläggningstillgångar	2 496 091	206 880	2 496 133
Fordringar hos koncernföretag	218 190	38 886	212 914
Övriga kortfristiga fordringar	1 145	275	751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 343	285	368
Likvida medel	39 060	93 853	34 388
Summa omsättningstillgångar	273 738	133 299	248 421
SUMMA TILLGÅNGAR	2 769 829	340 179	2 744 554
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	638	545	638
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 683 336	337 786	2 665 657
Summa eget kapital	2 683 974	338 331	2 666 295
Leverantörsskulder	287	89	2 620
Aktuella skatteskulder	189	928	1 120
Övriga skulder	84 404	191	73 719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	975	640	800
Summa kortfristiga skulder	85 855	1 848	78 259
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 769 829	340 179	2 744 554

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

Not 2. Händelser efter balansdagen

Se sid 6.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har tre incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2018/2021 (beslutat av årsstämman 2018) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,83 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2020/2023 (beslutat av extra bolagsstämman 16 januari 2020) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,46 procent, beräknat på SEK 1 286 vilket var aktiens stängningskurs den 31 mars 2020. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2021/2024 (beslutat av extra bolagsstämman 28 januari 2021) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,86 procent. Mer information om programmen finns på bolagets webbplats.

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 kasino-trafik och provisionsintäkter som tjänats in under det fjärde kvartalet.

Not 5. Förvärv av koncernföretag

Under kvartalet har återstående tilläggsköpeskilling avseende Ezugi om 2 351 kEUR betalats.

Stockholm, 27 april 2021

Martin Carlesund
Verkställande direktör

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

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

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

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor tisdagen den 27 april 2021 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 07.

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q1-2021>

Denna information är sådan som Evolution Gaming Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 april 2021 klockan 7.30 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.