



Delårsrapport | Januari–september 2021 | Evolution AB (publ)

Tredje kvartalet 2021 (3 kv 2020)

- Rörelseintäkterna ökade med 97% till 276,0 MEUR (140,0)
- EBITDA ökade 113% till 192,9 MEUR (90,7), motsvarande en marginal om 69,9% (64,8)
- Periodens resultat uppgick till 157,4 MEUR (79,4)
- Vinst per aktie uppgick till 0,73 EUR (0,44)

Januari-september 2021 (9M 2020)

- Rörelseintäkterna ökade med 100% till 768,5 MEUR (383,5)
- EBITDA ökade 124% till 527,7 MEUR (236,0), motsvarande en marginal om 68,7% (61,5)
- Periodens resultat uppgick till 433,9 MEUR (204,0)
- Vinst per aktie uppgick till 2,03 EUR (1,12)

Händelser under tredje kvartalet 2021

- Hög efterfrågan inom livekasino genererar en årlig tillväxt om 53%.
- Tillväxten inom RNG uppgår till 7,9% jämfört med proforma 3 kv 2020.
- Fortsatt expansion i USA med öppnande av ny livekasinostudio i Michigan samt, efter periodens utgång, lansering av RNG-spel i Connecticut som kommer följas av lansering av livespel.

Tredje kvartalet och perioden i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	%	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	%	Okt 2020- sep 2021	Jan-dec 2020	%
Rörelseintäkter	276 016	140 020	97%	768 544	383 476	100%	946 202	561 134	69%
EBITDA	192 942	90 728	113%	527 735	235 994	124%	623 954	332 213	88%
EBITDA-marginal	69,9%	64,8%	-	68,7%	61,5%	-	65,9%	59,2%	-
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster	192 942	90 728	113%	527 735	235 994	124%	643 340	351 599	83%
Justerad EBITDA-marginal	69,9%	64,8%	-	68,7%	61,5%	-	68,0%	62,7%	-
Rörelseresultat	171 963	83 572	106%	469 463	214 863	118%	554 300	299 700	85%
Rörelsemarginal	62,3%	59,7%	-	61,1%	56,0%	-	58,6%	53,4%	-
Resultat för perioden	157 434	79 381	98%	433 878	204 022	113%	514 478	284 622	81%
Vinstmarginal	57,0%	56,7%	-	56,5%	53,2%	-	54,4%	50,7%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,73	0,44	67%	2,03	1,12	81%	2,47	1,55	60%
Eget kapital per aktie, EUR	14,76	2,20	570%	14,76	2,20	570%	14,76	12,84	15%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,90	0,47	92%	1,97	1,19	65%	2,50	1,72	46%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	8 013	4 699	71%	7 587	4 867	56%	6 997	5 118	37%

För mer information, kontakta:

Jacob Kaplan, CFO
ir@evolution.com

Besök och följ Evolution:

www.evolution.com
<https://twitter.com/EvolutionIR>

Evolution 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 12 000 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

Årets tredje kvartal var ytterligare ett kvartal med extremt hög aktivitet inom Evolution. Expansionen av verksamheten med nuvarande takt är kort sagt ett resultat av hårt arbete. Jag vill inleda mina kvartalskommentarer med att tacka alla på Evolution för deras fantastiska arbete under perioden – utan era ansträngningar och ert engagemang hade de ekonomiska resultat vi uppnått inte varit möjliga.

Resultatet för det tredje kvartalet 2021 har än en gång visat att vår strategi – att fokusera på att underhålla slutanvändarna och ge dem en sömlös och felfri slutanvändarupplevelse – är framgångsrik. Under tredje kvartalet ökade omsättningen med 97 procent till 276 MEUR medan EBITDA ökade till 192,9 MEUR. EBITDA-resultatet motsvarar en marginal om 69,9 procent vilket överträffar vår guidning för helåret.

Omsättningstillväxten drivs av den mycket starka globala efterfrågan på livekasino, men den påverkas även i positiv riktning av vår ökade RNG-verksamhet. Omsättningstillväxten inom livekasino låg på 53,2 procent jämfört med tredje kvartalet 2020, vilket är högre än tillväxttakten före pandemin och visar att många av våra nyare spelare väljer att stanna kvar i vårt nätverk. Tillväxten inom RNG-spel var 7,9 procent jämfört med proformasiffrorna för tredje kvartalet 2020 för NetEnt och Big Time Gaming (BTG). BTG, som nu konsoliderats fullt ut i tredje kvartalets resultat, bidrog med 10,6 MEUR i omsättning. Det fristående BTG växte med över 30 procent under kvartalet jämfört med motsvarande kvartal 2020. Våra varumärken NetEnt och Red Tiger uppvisade en tillväxt om 3 procent jämfört med samma kvartal 2020. Även om denna utveckling ligger i linje med våra förväntningar är vår ambition att NetEnt och Red Tiger ska bidra med starkare tillväxt i början av 2022.

Som jag nämnt tidigare i år håller vi på att omforma vår RNG-verksamhet. Under året har vi både omstrukturerat produktens färdplan och byggt om hela den tekniska plattformen för NetEnt. Vi håller nu på att rulla ut vår uppdaterade integration för kasino, One Stop Shop (OSS), till kunderna, vilket gör det möjligt för operatörerna att nå allt vårt befintliga innehåll från en enda integration samt att vi säkerställer att tillgången till framtida Evolution-innehåll kommer att vara sömlös och snabb över hela världen. Detta är ett stort steg såväl för oss som för kunderna, men ännu mer för slutanvändarna, som kommer att få mer fantastiskt innehåll från Evolution. En bieffekt från den fullständiga tekniska omvandlingen var att vi släppte färre nya spel under 2021.

Som alltid fortsätter vi att utveckla spelportföljen. Medan våra game shows, exempelvis framgångsrika hjulbaserade spel som Monopoly Live och Crazy Time, fortsätter att attrahera spelare fortsätter vi att bredda målgruppen för game show-kategorin. Vårt nya spel med studsande bollar – Cash or Crash – lägger till egenskaper som strategi och beslutsfattande i ett game show-spel. Spelet handlar helt om att ge spelaren olika val och möjlighet att styra utfallet. Vi har även lanserat Fan Tan, en ny variant av det vackra traditionella asiatiska spelet med bönor.

Förutom att lägga till nya unika spel är det helt avgörande att konstant förbättra slutanvändarupplevelsen och underhållningsvärdet genom förbättrade och innovativa användargränssnitt. Vi minskar antalet flaskhalsar och gör upplevelsen sömlös. Under kvartalet lanserade vi ett förbättrat användargränssnitt för vårt traditionella Blackjack-spel som tillförde en ny zoomegenskap i porträttiläget. Detta förbättrade helt klart spelupplevelsen ännu mer.

Målet med alla våra erbjudanden är förse våra spelare med spänning och underhållning samt bästa möjliga utbud av spel i världsklass. Vi har åtagit oss att skapa de mest engagerande och spännande spelupplevelserna som finns.

Den nordamerikanska onlinekasinomarknaden fortsätter att utvecklas snabbt i både USA och Kanada. I början av kvartalet lanserade vi vårt livekasino i Michigan, där vi sedan inledningen av året erbjudit vår portfölj med NetEnt-spel. Studio har fått en mycket stark start och dess utbud, som är det bästa i sitt slag, innebär ytterligare en tillväxtfaktor på USA-marknaden. Efter periodens slut var vi först ut på marknaden med slotspel i Connecticut. Vi förväntar oss att slotspelen snart ska följas av livespelen, och vår studio i Connecticut kommer att bli vår fjärde studio i USA. Efter perioden har vi även lanserat både live- och RNG-

spel med Ontario Lottery and Gaming Corporation, det är den fjärde provinsen i Kanada som lanserat livespel från Evolutions studio i Kanada.

Pågående studioprojekt omfattar nya studior i Madrid och Jerevan. Under kvartalet har vår verksamhet fokuserat på investeringar och etableringar av nya studior. Som alltid finns det expansionspotential på våra befintliga marknader men även på nya geografiska marknader, och som en naturlig del av verksamheten kommer vi att fortsätta att expandera och investera på samma nivå i befintliga studior, både i Nordamerika och i andra regioner.

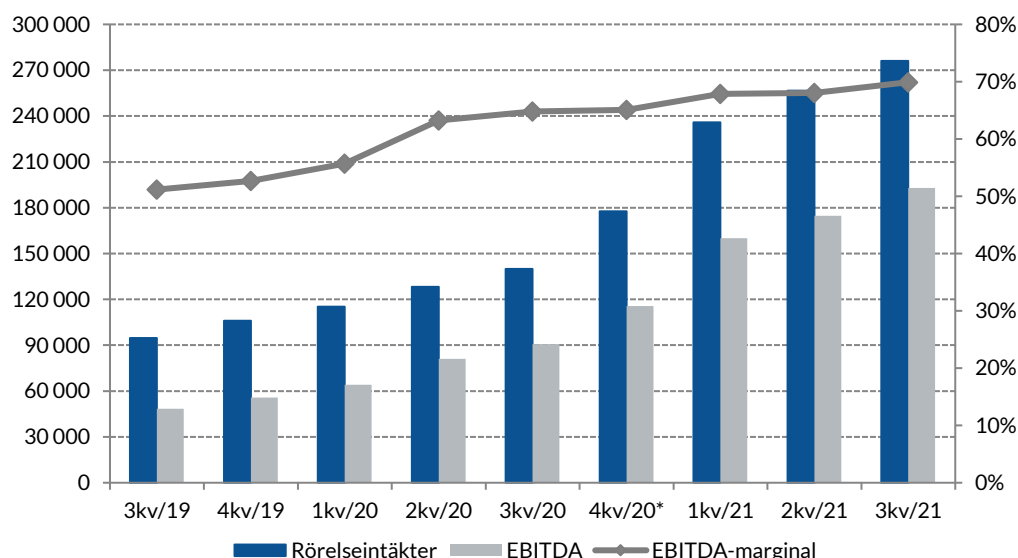
Under det senaste kvartalet ingick vi även avtal om att förvärva DigiWheel i en kontanttransaktion. DigiWheels teknik är spännande, innovativ och unik och kommer att blandas med våra onlinebaserade livekasinospel och game show-spel. Ambitionen är att lansera nya spel baserat på denna teknik under 2022.

Som nämnts har vi ambitionen att fortsätta stärka vår ledande position på onlinekasinomarknaden. En av de hörnstenar som låter oss öka vårt försprång gentemot konkurrenterna ännu mer utgörs av produktinnovationer. I februari, nu när saker börjar normaliseras, är det än en gång tid för ICE i London. Jag är redan nu full av förväntan inför att presentera vår färdplan för 2022.

Vi är nu på god väg in i ett spännande och mycket hektiskt sista kvartal och inledningen av fjärde kvartalet har börjat starkt. Nya spel ska släppas, nya studior ska byggas, OSS ska rullas ut och fantastiska nya "evolutionärer" ska rekryteras samtidigt som alla vi som redan jobbar här måste fokusera ordentligt på vad vi kan göra bättre och vad vi kan göra för att Evolution ska bli lite bättre för varje dag som går.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



*Q4/20 justerad för engångskostnader

Finansiell utveckling under tredje kvartalet 2021

Intäkter

Intäkterna uppgick till 276,0 MEUR (140,0) under tredje kvartalet, vilket är en ökning om 97 procent jämfört med motsvarande period 2020. Av intäkterna avser 61,5 MEUR (-) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom onlinekasino förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på onlinekasino fortsätter att öka, bland annat som ett resultat av att vi kontinuerligt lanserar framgångsrika nya spel samt variationer på traditionella spel. Antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 18,1 miljarder (12,9).

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Jul-sep 2020	Okt-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021
Live	140,0	159,9	183,7	203,7	214,5
RNG, rapporterad	-	17,8	52,2	53,0	61,5
Total	140,0	177,7	235,8	256,7	276,0
RNG NetEnt/BTG, proforma	57,0	57,5	61,2	61,7	-

NetEnt och Big Time Gaming är inkluderade i koncernens räkenskaper från 1 december 2020 respektive 1 juli 2021. RNG-intäkterna för juli-september 2020 i tabellen ovan motsvaras av NetEnts rapporterade intäkter under tredje kvartalet 2020 med BTG:s intäkter adderade. Evolutions rapporterade intäkter för oktober-december 2020 uppgick till 177,7 MEUR, varav 17,8 MEUR genererades från NetEnt. De ursprungliga rapporterade beloppen i SEK för NetEnt är konverterade med en Eurokurs om 10,56.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 104,1 MEUR (56,4). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior samt generell expansion. Expansionen har även ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med tredje kvartalet 2020.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 172,0 MEUR (83,6) vilket motsvarar en ökning om 106 procent. Rörelsemarginalen var 62,3 procent (59,7). EBITDA-marginalen var 69,9 procent (64,8).

Nettot av finansiella poster hade liten effekt på resultatet och avsåg främst räntekostnader för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 7,1 procent (5,0). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 157,4 MEUR (79,4). Resultatet per aktie före utspädning var 0,73 EUR (0,44).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 5,3 MEUR (2,8) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 7,3 MEUR (7,5) 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 193,4 MEUR (84,7) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,8 MEUR (-10,6). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6,9 MEUR (-1,3) och inkluderar erhållen likvid om 23,2 MEUR för tecknade aktier i samband med lösen optionsprogram. Likvida medel uppgick till 391,9 MEUR (283,2) vid kvartalets slut.

Första nio månaderna 2021 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-september 2021 uppgick intäkterna till 768,5 MEUR (383,5), motsvarande en ökning om 100 procent jämfört samma period 2020. Av intäkterna avser 166,7 MEUR (-) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom onlinekasino förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 299,1 MEUR (168,6). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior. Den kraftiga expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med föregående år.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 469,5 MEUR (214,9) med en rörelsemarginal om 61,1 procent (56,0). EBITDA-marginalen uppgick till 68,7 procent (61,5).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 19,9 MEUR (8,9) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 19,5 MEUR (17,1). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 1,2 MEUR (0,9).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 420,5 MEUR (216,4) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -132,7 MEUR (-28,3) och inkluderade investering i koncernföretag om 92,2 MEUR (1,4). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -120,7 MEUR (-85,5) och inkluderade utdelning till aktieägare om 144,4 MEUR (76,1).

Marknadsutveckling

Onlinekasinomarknaden

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 tredje kvartalet genererades 69,7 procent (69,7) 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 idag 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	Jul-sep 2020	Oct-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021
Norden	5,8	11,1	16,4	16,4	19,5
Storbritannien	9,5	13,9	21,4	19,8	19,1
Övriga Europa	65,6	81,1	104,1	104,0	103,2
Asien	34,8	41,9	53,2	65,7	76,7
Nordamerika	9,2	12,6	21,6	27,2	31,9
Övrigt	15,1	17,1	19,1	23,5	25,6
Summa rörelseintäkter	140,0	177,7	235,8	256,7	276,0
Andel reglerade marknader	32%	36%	40%	40%	38%
Intäkter reglerade marknader	45,2	64,3	93,9	102,9	103,8

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2021 uppgick till 4,8 MEUR (2,5) och kostnaderna till 4,2 MEUR (2,4). Rörelseresultatet uppgick till 0,6 MEUR (0,1). Periodens resultat uppgick till 0,5 MEUR (0,1). Moderbolagets likvida medel uppgick till 25,2 MEUR (11,9) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 703,2 MEUR (262,2). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 september 2021 hade Evolution 12 289 anställda (7 395), motsvarande 8 091 heltidstjänster (5 054). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 8 013 (4 699) under kvartalet.

Händelser efter balansdagen

Den 1 oktober öppnade Nederländerna sin reglerade marknad för onlinespel. Till att börja med tilldelades tio operatörer varsin licens från den nederländska spelmyndigheten. Evolution har lanserat sina livekasino- och RNG-spel med flera av de licensierade operatörerna, inklusive Nederlandse Loterij. Vi förväntar oss att flera av våra befintliga kunder på andra marknader även ska få licenser i Nederländerna under 2022. På grund av det begränsade antalet licenser som ursprungligen tilldelades förväntar vi oss en negativ effekt om mindre än 1 procent på koncernens omsättning under fjärde kvartalet jämfört med tredje kvartalet. Marknaden har fått en mycket god start, och vi ser långsiktig potential för fortsatt tillväxt i Nederländerna.

Under oktober månad var Evolution, med sina slotspel från NetEnt och Red Tiger, den första leverantören som lanserade spel på den nyöppnade marknaden i Connecticut. Vi håller för närvarande på att bygga vår fjärde USA-studio i Connecticut, och livekasinospel kommer att läggas till i utbudet så snart som möjligt.

Efter periodens slut lanserade vi spel i Ontario, Canada, i partnerskap med Ontario Lottery and Gaming Corporation (OLG). OLG är den fjärde kanadensiska provinsen efter British Columbia, Alberta och Québec som ingått partnerskap med Evolution och strömmar livespel från Evolutions studio i Vancouver. Ontario-marknaden förväntas öppnas för andra kommersiella licenstagare senare i år.

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 (t.ex. 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.

Kalender

Bokslutskommuniké 2021	9 februari 2022
Årsstämma	8 april 2022
Delårsrapport januari – mars 2022	28 april 2022
Delårsrapport januari – juni 2022	21 juli 2022
Delårsrapport januari – september 2022	27 oktober 2022

Stockholm, 28 oktober 2021

Martin Carlesund

Verkställande direktör

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

Evolution AB (publ)
Vasagatan 16
111 20 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 torsdagen den 28 oktober 2021 klockan 9.00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 505 583 56

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q3-2021>

Denna information är sådan som Evolution AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 28 oktober 2021 klockan 7.30 CET.

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Okt 2020- sep 2021	Jan-dec 2020
Intäkter - Live	214 531	140 020	601 883	383 476	761 722	543 315
Intäkter - RNG	61 485	-	166 661	-	184 480	17 819
Summa rörelseintäkter	276 016	140 020	768 544	383 476	946 202	561 134
Personalkostnader	-51 549	-31 510	-151 913	-95 136	-190 529	-133 752
Av- och nedskrivningar	-20 979	-7 156	-58 272	-21 131	-69 654	-32 513
Övriga rörelsekostnader	-31 525	-17 782	-88 896	-52 346	-131 719	-95 169
Summa rörelsekostnader	-104 053	-56 448	-299 081	-168 613	-391 902	-261 434
Rörelseresultat	171 963	83 572	469 463	214 863	554 300	299 700
Finansiella poster	-2 533	-41	-6 221	-200	-7 039	-1 018
Resultat före skatt	169 430	83 531	463 242	214 663	547 261	298 682
Skatt på periodens resultat	-11 996	-4 150	-29 364	-10 641	-32 783	-14 060
Periodens resultat	157 434	79 381	433 878	204 022	514 478	284 622
<i>Varav hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	157 434	79 381	433 878	204 022	514 478	284 622
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	215 111 115	181 284 725	213 377 825	181 359 836	207 941 407	183 927 915
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,73	0,44	2,03	1,12	2,47	1,55
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	222 980 433	187 046 005	221 570 284	186 232 231	215 524 822	189 021 346
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	0,71	0,42	1,96	1,10	2,39	1,51
Rörelsemarginal	62,3%	59,7%	61,1%	56,0%	58,6%	53,4%
Effektiv skattesats	7,1%	5,0%	6,3%	5,0%	6,0%	4,7%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Okt 2020- sep 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	157 434	79 381	433 878	204 022	514 478	284 622
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	12 005	-2 814	-23 680	-4 449	-54 916	37 449
Övrigt totalresultat	12 005	-2 814	-23 680	-4 449	-54 916	37 449
Summa totalresultat för perioden	169 439	76 567	410 198	199 573	459 562	322 071

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar			
Goodwill	2 217 651	11 956	1 834 333
Övriga immateriella anläggningstillgångar	763 630	23 294	723 187
Byggnader	11 464	11 719	11 629
Nyttjanderättstillgångar	56 523	23 678	44 104
Materiella anläggningstillgångar	59 255	43 098	50 632
Övriga långfristiga fordringar	11 868	1 602	3 302
Uppskjutna skattefordringar	1 849	340	2 696
Summa anläggningstillgångar	3 122 240	115 687	2 669 883
Kundfordringar	180 180	79 943	120 481
Övriga fordringar	219 500	117 559	146 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	32 863	5 272	10 583
Likvida medel	391 931	283 203	221 675
Summa omsättningstillgångar	824 474	485 977	499 229
SUMMA TILLGÅNGAR	3 946 714	601 664	3 169 112
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	647	545	638
Övrigt tillskjutet kapital	2 406 346	22 009	2 225 817
Reserver	13 868	-4 350	37 548
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	753 587	381 358	462 168
Summa eget kapital	3 174 448	399 562	2 726 171
Uppskjuten skatteskuld	55 410	73	36 666
Långfristiga leasingskulder	58 191	19 259	38 078
Övriga långfristiga skulder	230 000	-	-
Summa långfristiga skulder	343 601	19 332	74 744
Leverantörsskulder	7 824	3 756	15 335
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	4 907	-
Avsättningar	3 541	-	11 377
Aktuella skatteskulder	247 888	125 611	164 082
Övriga kortfristiga skulder	112 197	19 017	128 502
Kortfristiga leasingskulder	11 918	4 418	11 891
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45 297	25 061	37 010
Summa kortfristiga skulder	428 665	182 770	368 197
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 946 714	601 664	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	-	-	-	-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
Utdelning	-	-	-	-144 382	-144 382
Teckningsoptioner	-	9 550	-	1 923	11 473
Apportemission	3	147 801	-	-	147 804
Nyemission	6	23 178	-	-	23 184
Periodens resultat	-	-	-	433 878	433 878
Övrigt totalresultat	-	-	-23 680	-	-23 680
Utgående eget kapital 2021-09-30	647	2 406 346	13 868	753 587	3 174 448

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Okt 2020- sep 2021	Jan-dec 2020
Rörelseresultat	171 963	83 572	469 463	214 863	554 300	299 700
<i>Ej kassaflödespåverkande poster:</i>						
Av- och nedskrivningar	20 979	7 156	58 272	21 131	69 654	32 513
Avsättningar	-677	-	-6 682	-	3 297	9 979
Övrigt	-133	2 189	-2 561	2 477	8 828	13 866
Erhållen ränta	76	11	182	33	2 617	2 468
Betald ränta	-969	-98	-2 516	-279	-3 302	-1 065
Betald skatt	13 028	-565	-20 088	-6 171	-20 434	-6 517
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	204 267	92 265	496 070	232 054	612 960	350 944
Ökning/minskning kundfordringar	-4 377	-9 250	-52 834	-14 975	-70 204	-32 345
Ökning/minskning leverantörsskulder	440	-582	-7 840	-1 450	-6 643	-253
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	-6 925	2 291	-14 937	798	-18 030	-2 295
Kassaflöde från den löpande verksamheten	193 405	84 724	420 459	216 427	520 083	316 051
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-5 265	-2 761	-19 853	-8 868	-24 620	-13 635
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 328	-7 511	-19 452	-17 096	-25 607	-23 251
Förvärv av dotterföretag	4 288	-	-92 230	-1 381	-44 764	46 085
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	-1 451	-367	-1 150	-908	-2 620	-2 378
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9 756	-10 639	-132 685	-28 253	-97 611	6 821
Amortering av lån	-	-240	-	-718	-189 633	-190 351
Amortering av leasingskuld	-3 840	-1 108	-9 013	-3 393	-10 679	-5 059
Återköp egna aktier	-	-	-	-9 854	-	-9 854
Teckningsoptionspremier	-12 423	-	9 550	4 579	9 475	4 504
Nyemission	23 189	-	23 189	-	20 179	-3 010
Utdelning	-	-	-144 382	-76 140	-144 382	-76 140
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 926	-1 348	-120 656	-85 526	-315 040	-279 910
Periodens kassaflöde	190 575	72 737	167 118	102 648	107 432	42 962
Likvida medel vid periodens början	200 392	212 049	221 675	182 520	283 203	182 520
Omräkningsdifferens	964	-1 583	3 138	-1 965	1 296	-3 807
Likvida medel vid periodens slut	391 931	283 203	391 931	283 203	391 391	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	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Okt 2020- sep 2021	Jan-dec 2020
Rörelseintäkter (IFRS)	276 016	140 020	768 544	383 476	946 202	561 134
EBITDA-marginal	69,9%	64,8%	68,7%	61,5%	65,9%	59,2%
Rörelsemarginal	62,3%	59,7%	61,1%	56,0%	58,6%	53,4%
Vinstmarginal	57,0%	56,7%	56,5%	53,2%	54,4%	50,7%
Soliditet	80,4%	66,4%	80,4%	66,4%	80,4%	86,0%
Likvida medel	391 931	283 203	391 931	283 203	391 931	221 675
Genomsnittligt antal heltidsanställda	8 013	4 699	7 587	4 867	6 997	5 118
Antal heltidsanställda vid periodens slut	8 091	5 054	8 091	5 054	8 091	6 825
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	0,73	0,44	2,03	1,12	2,47	1,55
Eget kapital per aktie, EUR	14,76	2,20	14,76	2,20	14,76	12,84
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,90	0,47	1,97	1,19	2,50	1,72
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	215 111 115	181 284 725	213 377 825	181 359 836	207 941 407	183 927 915
Antal utestående aktier	215 111 115	181 284 725	215 111 115	181 284 725	215 111 115	212 327 008

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	3kv/21	2kv/21	1kv/21	4kv/20	3kv/20	2kv/20	1kv/20	4kv/19	3kv/19
Rörelseintäkter (IFRS)	276 016	256 687	235 841	177 658	140 020	128 307	115 149	105 998	94 729
EBITDA	192 942	174 668	160 125	96 219	90 728	81 143	64 123	55 830	48 470
EBITDA-marginal	69,9%	68,0%	67,9%	54,2%	64,8%	63,2%	55,7%	52,7%	51,2%
Rörelseresultat	171 963	155 852	141 648	84 837	83 572	74 166	57 125	48 674	41 995
Rörelsemarginal	62,3%	60,7%	60,1%	47,8%	59,7%	57,8%	49,6%	45,9%	44,3%
Intäktstillväxt jmft med fg år	97,1%	100,1%	104,8%	67,6%	47,8%	49,7%	45,2%	50,9%	47,2%
Intäktstillväxt jmft med fg kvartal	7,5%	8,8%	32,8%	26,9%	9,1%	11,4%	8,6%	11,9%	10,5%
Likvida medel	391 931	200 392	326 041	221 675	283 203	212 049	204 949	182 520	141 108

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Okt 2020- sep 2021	Jan-dec 2020
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	169 430	83 531	463 242	214 663	547 261	298 682
Finansnetto	2 533	41	6 221	200	7 039	1 018
Rörelseresultat (EBIT)	171 963	83 572	469 463	214 863	554 300	299 700
Dividerat med Summa rörelseintäkter	276 016	140 020	768 544	383 476	946 202	561 134
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	62,3%	59,7%	61,1%	56,0%	58,6%	53,4%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	169 430	83 531	463 242	214 663	547 261	298 682
Finansnetto	2 533	41	6 221	200	7 039	1 018
Avskrivningar	20 979	7 156	58 272	21 131	69 654	32 513
EBITDA	192 942	90 728	527 735	235 994	623 954	332 213
Dividerat med Summa rörelseintäkter	276 016	140 020	768 544	383 476	946 202	561 134
EBITDA-marginal	69,9%	64,8%	68,7%	61,5%	65,9%	59,2%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	157 434	79 381	433 878	204 022	514 478	284 622
Dividerat med Summa rörelseintäkter	276 016	140 020	768 544	383 476	946 202	561 134
Vinstmarginal	57,0%	56,7%	56,5%	53,2%	54,4%	50,7%
Soliditet						
Summa eget kapital	3 174 448	399 562	3 174 448	399 562	3 174 448	2 726 171
Dividerat med Summa tillgångar	3 946 714	601 664	3 946 714	601 664	3 946 714	3 169 112
Soliditet	80,4%	66,4%	80,4%	66,4%	80,4%	86,0%

Resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Jul-sep 2021	Jul-sep 2020	Jan-sep 2021	Jan-sep 2020	Okt 2020- sep 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	4 799	2 525	14 312	6 558	17 159	9 405
Övriga rörelsekostnader	-4 249	-2 433	-13 316	-6 422	-16 114	-9 220
Rörelseresultat	550	92	996	136	1 045	185
Ränteintäkter och liknande intäkter	-14	-	24	-	200 160	200 136
Räntekostnader och liknande kostnader	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	536	92	1 020	136	201 205	200 321
Skatt på periodens resultat	-27	-23	-313	-55	-346	-88
Periodens resultat*	509	69	707	81	200 859	200 233

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	743	813	763
Materiella anläggningstillgångar	50	46	50
Andelar i koncernföretag	2 635 756	206 000	2 495 279
Övriga finansiella tillgångar	18	39	41
Summa anläggningstillgångar	2 636 567	206 898	2 496 133
Fordringar hos koncernföretag	115 500	43 259	212 914
Övriga kortfristiga fordringar	1 564	734	751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 925	1 406	368
Likvida medel	25 202	11 903	34 388
Summa omsättningstillgångar	155 191	57 302	248 421
SUMMA TILLGÅNGAR	2 791 758	264 200	2 744 554
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	647	545	638
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 702 511	261 697	2 665 657
Summa eget kapital	2 703 158	262 242	2 666 295
Leverantörsskulder	89	385	2 620
Aktuella skatteskulder	510	1 010	1 120
Övriga skulder	87 554	223	73 719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	447	340	800
Summa kortfristiga skulder	88 600	1 958	78 259
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 791 758	264 200	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 7.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har två incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2020/2023 (beslutat av extra bolagsstämma 16 januari 2020) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,43 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2021/2024 (beslutat av extra bolagsstämma 28 januari 2021) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,86 procent. Mer information om programmen finns i årsredovisningen för 2020.

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.

Not 5. Förvärv av koncernföretag

Under första kvartalet har återstående tilläggsköpeskilling avseende Ezugi om 2 356 kEUR betalats. Under andra kvartalet har återstående tilläggsköpeskilling avseende Red Tiger om 12 913 kEUR betalats.

Big Time Gaming

Evolution har ingått avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet i Big Time Gaming Pty Ltd (BTG). Transaktionen slutfördes 30 juni och BTG inkluderas i koncernens räkenskaper från 1 juli. Den initiala köpeskillingen betalades kontant samt med aktier i Evolution, motsvarande 80 MEUR respektive 147,8 MEUR. Utöver den initiala köpeskillingen kan även tilläggsköpeskillingar om maximalt 230 MEUR utgå, baserade på BTG:s EBITDA för åren 2022/23 och 2023/24. Tilläggsköpeskillingarna betalas 2023 respektive 2024, varav 70 procent kontant och 30 procent aktier i Evolution. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en skattemässigt ej avdragsgill goodwill om 398,5 MEUR som främst är hänförlig till den kompetens som BTGs anställda bidrar med samt stärkt närvaro på viktiga marknader. Nyttjandeperioden för kundrelationer och spelportfölj bedöms vara tio år.

DigiWheel

Evolution har ingått avtal om att förvärva 100 procent av aktiekapitalet i Transigo Ltd (DigiWheel), som inkluderas i koncernens räkenskaper från 1 september. Den initiala köpeskillingen om 1 MEUR betalades kontant. Utöver den initiala köpeskillingen kan även tilläggsköpeskilling om fem gånger DigiWheels resultat år 2024 utgå, dock maximalt 250 MEUR. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en skattemässigt ej avdragsgill goodwill om 517 kEUR som främst är hänförlig till den kompetens som DigiWheels anställda bidrar med. Nyttjandeperioden för utvecklad programvara bedöms vara tio år.

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar, kEUR	BTG	DigiWheel
Kundrelationer	1 100	-
Varumärke	2 400	-
Spelportfölj	66 200	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 021	359
Nyttjanderättstillgångar	161	-
Materiella anläggningstillgångar	109	2
Uppskjutna skattefordringar	126	-
Kundfordringar	5 556	0
Övriga kortfristiga fordringar	35	200
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	2 497	1
Likvida medel	5 285	3
Uppskjuten skatteskuld	-20 910	-45
Avsättningar	-539	-
Leasingskuld	-212	-
Kortfristiga skulder, räntebärande	-	-
Leverantörsskulder	-239	-1
Skatteskulder	-2 829	-
Övriga kortfristiga skulder	-440	-36
Summa förvärvade nettotillgångar	59 321	483

Köpeskilling, kEUR	BTG	DigiWheel
Betald köpeskilling, kontant	79 970	1 000
Betald köpeskilling, egna aktier	147 804	-
Tilläggsköpeskilling, skuld	230 000	-
Summa köpeskilling	457 774	1 000
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-59 321	-483
Goodwill	398 453	517

Koncernen, kEUR

Investeringsverksamheten	2021
Tilläggsköpeskilling Ezugi	-2 356
Tilläggsköpeskilling Red Tiger	-12 913
Inlösen utestående optioner NetEnt	-447
Betald köpeskilling Big Time Gaming	-79 970
Betald köpeskilling DigiWheel	-1 000
Likvida medel i förvärvade bolag	5 288
Direkta kostnader i samband med förvärv	-831
Nettoeffekt på koncernens likvida medel från förvärv	-92 230

Direkta kostnader i samband med förvärv ingår i posten Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Koncernen, kEUR

Big Time Gamings bidrag	2021
Rörelseintäkter	10 602
Avskrivningar av övervärden	-1 682
Årets resultat efter skatt	5 631

Förvärvskostnader om 831 kEUR är inkluderade i BTG:s resultat.

DigiWheel hade ingen omsättning och endast marginell påverkan på resultatet.

Följande tabell visar intäkter och årets resultat som om förvärvet av BTG och DigiWheel hade skett 1 januari

Koncernen, kEUR	BTG	Evolution	Koncernen
Rörelseintäkter	29 047	757 942	786 989
Årets resultat efter skatt	12 368	428 247	440 615

Årets resultat för Big Time Gaming inkluderar förvärvskostnader om 831 kEUR samt avskrivning av övervärden om 6 728 kEUR. Förvärvet av DigiWheel skulle inte ha gett något bidrag till intäkterna och endast marginell effekt på årets resultat.

BTG, kEUR	Jul-sep 2020	Okt-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021
Rörelseintäkter	7 731	7 843	8 995	9 450	10 602

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.

Revisors granskningsrapport

Evolution AB (publ), org. nr. 556994-5792

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Evolution AB (publ) per 30 september 2021 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 28 oktober 2021

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam

Auktoriserad revisor