



Fjärde kvartalet 2021 (4 kv 2020)

- Rörelseintäkterna ökade med 69% till 300,2 MEUR (177,7)
- EBITDA ökade 115% till 206,9 MEUR (96,2), motsvarande en marginal om 68,9% (54,2)
- Periodens resultat uppgick till 171,6 MEUR (80,6)
- Vinst per aktie uppgick till 0,80 EUR (0,42)

Januari-december 2021 (2020)

- Rörelseintäkterna ökade med 90% till 1 068,8 MEUR (561,1)
- EBITDA ökade 121% till 734,7 MEUR (332,2), motsvarande en marginal om 68,7% (59,2)
- Periodens resultat uppgick till 605,4 MEUR (284,6)
- Vinst per aktie uppgick till 2,83 EUR (1,55)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 1,42 EUR per aktie (0,68)

Händelser under fjärde kvartalet 2021

- Stigande efterfrågan och god utväxling på investeringar har genererat 49% tillväxt för Livekasino. För RNG uppgick tillväxten till 9,4% jämfört med proforma 4 kv 2020.
- Evolution hade vid utgången av fjärde kvartalet över 1 000 bord.
- Lanserat återköpsprogram av egna aktier. I kvartalet har sammanlagt 1 158 865 aktier återköpts.

Fjärde kvartalet och helåret 2021 i sammandrag

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	%	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020	%
Rörelseintäkter	300 233	177 658	69%	1 068 777	561 134	90%
EBITDA	206 915	96 219	115%	734 650	332 213	121%
EBITDA-marginal	68,9%	54,2%	-	68,7%	59,2%	-
EBITDA exkl. jämförelsestörande poster	206 915	115 605	79%	734 650	351 599	109%
Justerad EBITDA-marginal	68,9%	65,1%	-	68,7%	62,7%	-
Rörelseresultat	184 541	84 837	118%	654 004	299 700	118%
Rörelsemarginal	61,5%	47,8%	-	61,2%	53,4%	-
Resultat för perioden	171 557	80 600	113%	605 435	284 622	113%
Vinstmarginal	57,1%	45,4%	-	56,6%	50,7%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,80	0,42	90%	2,83	1,55	83%
Eget kapital per aktie, EUR	14,91	12,84	16%	14,91	12,84	16%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,83	0,52	60%	2,80	1,72	63%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	8 707	5 731	52%	7 917	5 118	55%

För mer information, kontakta:

Jacob Kaplan, CFO
ir@evolution.com

Besök och följ Evolution:

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

Kommentarer från VD

Fjärde kvartalet 2021 med sitt fortsatt enastående resultat speglar styrkan i vår skalbara affärsmodell och värdet av vår strategi som fokuserar på spelarupplevelsen.

Under fjärde kvartalet ökade omsättningen med 69 procent till 300 MEUR medan EBITDA ökade till 207 MEUR, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 68,9 procent. Omsättningstillväxten fortsatte att drivas av den starka efterfrågan inom livekasino men påverkades även positivt av de stigande intäkterna från RNG-verksamheten. Intäkterna från livekasino låg kvar på en hög nivå och ökade med 48,6 procent jämfört med föregående år. Detta står sig väl vid en jämförelse med tillväxttakten för vår liveverksamhet före pandemin.

Intäkterna från RNG-spel låg något högre än vår förväntning och steg med 9 procent jämfört med proformasiffrorna för fjärde kvartalet 2020. Detta möjliggjordes med understöd från våra nya spel och vår One Stop Shop-lösning (OSS) som ger våra operatörer tillgång till våra spel genom en enda integration. Vi har som ambition att öka tillväxten inom RNG under 2022 jämfört med 2021. Vägen till ökad tillväxt kommer emellertid inte att vara linjär, och jag förväntar mig att tillväxttakten kommer att variera under kommande kvartal.

EBITDA-marginalen var 68,9 procent under kvartalet och 68,7 procent för helåret. Detta ligger i linje med vår guidning för året. Marginalen har legat relativt stabilt under 2021, vilket jag betraktar som en prestation under ett år med så stark expansion. Under 2022 förväntar vi oss att fortsätta göra substantiella investeringar i våra befintliga studior, bygga nya studior och skapa spelinnovationer. Med detta sagt förväntar vi oss att EBITDA-marginalen för helåret 2022 ska ligga i området 69–71 procent.

Mot slutet av kvartalet publicerades en tvivelaktig, anonym och falsifierad rapport med det uppenbara syftet att skada Evolution. Vi har över 15 års erfarenhet av att driva verksamhet i reglerade miljöer och känner oss bekväma med och säkra i vårt arbetssätt, vår affärsmodell och vår ständiga strävan efter att förbättras på alla områden. Evolution är en innehållsleverantör som endast levererar till licensierade kunder. Då vår ambition är att bli ännu bättre kommer vi att fortsätta arbetet med alla våra processer för den due diligence vi gör med avseende på våra kunder och deras licensieringar och regulatoriska ramverk. De åtgärder vi har vidtagit under kvartalet har haft obetydlig påverkan på finanserna.

2022 är produkternas och innovationernas år! I går, vid vår globala produktlansering, släppte vi ett rekordhøgt antal produkter. Evolution kommer att släppa hela 88(!) nya spel under 2022. Med dessa fantastiska nya spel i alla olika kategorier samt den nya OSS-lösningen kommer vi att visa våra kunder den verkliga nyttan med och kraften bakom Evolutions ambition och innovation som är helt inriktad på verklig slutanvändarnöjdhet. Vår pipeline för 2022 är fylld med nya varianter av spelarfavoriter och kompletta överraskningar som drar nytta av kraften hos alla våra olika varumärken. Ett av de nya spel som släpps under första kvartalet är "BacBo" – en förenklad variant av Baccarat med en unik twist: man använder tärningar i stället för kort. Under första kvartalet kommer även "Peek Baccarat", en unik version av det klassiska spelet. Under första halvåret kommer vi även att lansera stora nya slotspel som NetEnts Knight Rider och Red Tigers Narcos Mexico. Jag är oerhört nöjd med vår produktfärdplan för 2022 och känner verklig tacksamhet över det briljanta arbete som Evolutions alla team har lagt ned på dessa produkter.

Den starka globala efterfrågan på onlinekasino fortsatte under fjärde kvartalet, och vår utökade studiokapacitet är redo att hålla jämna steg. Vi avslutade 2021 med över 1 000 livebord – en ökning med över 300 bord under året, vilket är den största ökningen under ett enskilt år. Den dramatiska ökningen skulle ha varit en prestation även under normala förhållanden, och när man tar pandemins utmaningar med i beräkningen blir jag oerhört stolt. Detta utgör ett bevis på den talang, förmåga och beslutsamhet som kännetecknar Evolutions globala team.

Den nordamerikanska marknaden för onlinekasino fortsätter sin snabba utveckling, och vi ser stora tillväxtmöjligheter inom alla befintliga reglerade delstater och expanderar i alla våra studior. Nästa nya studio kommer att lanseras i Connecticut under 2022. Under kvartalet stärkte vi även vår position i Kanada

när vi ingick avtal med den provinsiella lotteri- och spelmyndigheten, Ontario Lottery and Gaming Corporation (OLG).

I Argentina lanserade vi vår portfölj med livekasinospel tillsammans med operatören BetWarrior på den nyreglerade onlinespelmarknaden i provinsen Buenos Aires. Evolution var den första livekasinoleverantören på denna marknad.

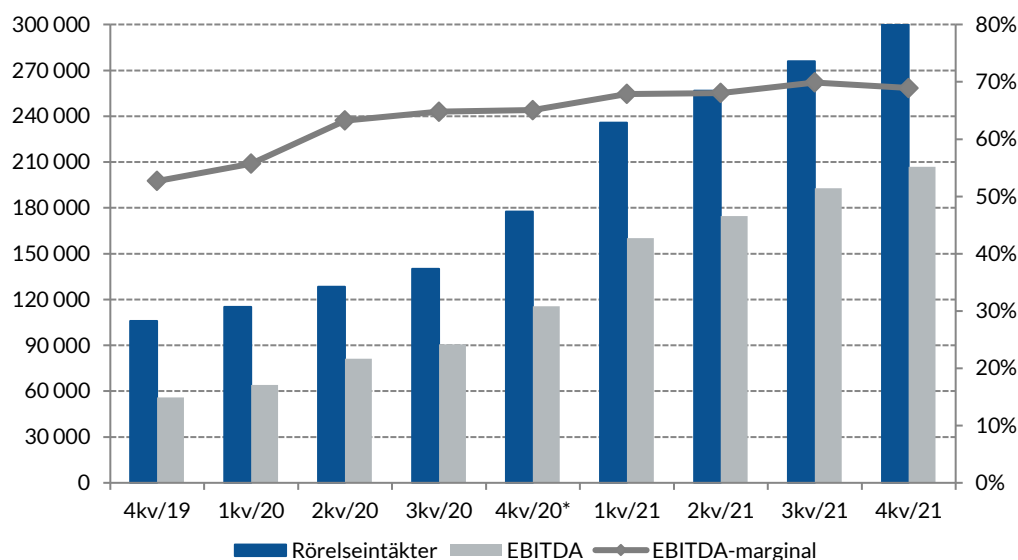
I Asien fortsatte tillväxten under fjärde kvartalet på en hög nivå driven av vår Red Envelop-funktion för Baccarat, ett spel anpassat för den asiatiska marknaden. Detta är ett exempel på hur vårt mål – att tillhandahålla den bästa spelarupplevelsen – kan innebära att vi ger spelen en regional krydda.

Den mer mogna europeiska marknaden har lägre tillväxttal, vilket i viss utsträckning påverkas av kortsiktiga regeländringar som påverkar operatörerna. Under kvartalet öppnade Nederländerna sin reglerade onlinespelmarknad, och flera av de licensierade operatörerna använder våra produkter. Vi förväntar oss att den nederländska marknaden ska öka ytterligare eftersom antalet licenser ökar under 2022, och redan i december passerade marknaden de nivåer vi hade före regleringen.

För att summera det sista kvartalet av ytterligare ett intensivt år så fortsätter vi att röra oss med full fart framåt. Gårdagens offentliggörande av vår produktfärdplan för 2022 satte tonen för det som kommer att bli ett spännande produktår där vi kommer att fortsätta med vårt obehagliga fokus på att ta spelarupplevelsen till nästa nivå och öka avståndet till konkurrenterna. Om jag ska avsluta med en blick tillbaka på 2021, ett år då vi uppnådde flera viktiga milstolpar, då vill jag ta tillfället i akt och tacka och erkänna engagemanget och det imponerande arbete som alla Evolutions medarbetare har uppvisat – och de fortsätter att sträva efter att göra Evolution litet bättre för varje dag som går. Vi har ett enastående globalt team, och jag ser fram emot ett spännande 2022.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



*4kv/20 justerad för engångskostnader

Finansiell utveckling under fjärde kvartalet 2021

Intäkter

Intäkterna uppgick till 300,2 MEUR (177,7) under fjärde kvartalet, vilket är en ökning om 69 procent jämfört med motsvarande period 2020. Av intäkterna avser 62,9 MEUR (17,8) 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 20,9 miljarder (15,3).

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Okt-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021	Okt-dec 2021
Live	159,9	183,7	203,7	214,5	237,4
RNG, rapporterad	17,8	52,2	53,0	61,5	62,9
Total	177,7	235,8	256,7	276,0	300,2
RNG NetEnt/BTG, proforma	57,5	61,2	61,7	-	-

NetEnt och Big Time Gaming är inkluderade i koncernens räkenskaper från 1 december 2020 respektive 1 juli 2021.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 115,7 MEUR (92,8). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior samt generell expansion jämfört med fjärde kvartalet 2020. Expansionen har även ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med fjärde kvartalet 2020.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 184,5 MEUR (84,8) vilket motsvarar en ökning om 118 procent. Rörelsemarginalen var 61,5 procent (47,8). EBITDA-marginalen var 68,9 procent (54,2). I EBITDA 2020 ingick jämförelsestörande poster om 19,4 MEUR, justerad EBITDA-marginal var 65,1 procent.

Nettot av finansiella poster hade endast marginell effekt på resultatet och avsåg främst räntekostnaden för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 6,9 procent (4,1). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 171,6 MEUR (80,6). Resultatet per aktie före utspädning var 0,80 EUR (0,42).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 8,4 MEUR (4,8) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet. Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 13,9 MEUR (6,2) 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 178,4 MEUR (99,6) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -22,3 MEUR (35,1). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -127,9 MEUR (-194,4), vilket inkluderar återköp av egna aktier om 123,3 MEUR. 2020 ingick lösen av NetEnts kreditfaciliteter om 184,7 MEUR. Likvida medel uppgick till 421,4 MEUR (221,7) vid kvartalets slut.

Helåret 2021 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-december 2021 uppgick intäkterna till 1 068,8 MEUR (561,1), motsvarande en ökning om 90 procent jämfört med 2020. Av intäkterna avsåg 229,5 MEUR (17,8) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom onlinekasino förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 414,8 MEUR (261,4). 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 654,0 MEUR (299,7) med en rörelsemarginal om 61,2 procent (53,4). EBITDA-marginalen uppgick till 68,7 procent (59,2). EBITDA 2020 inkluderade jämförelsestörande poster om 19,4 MEUR, justerad EBITDA-marginal var 62,7 procent.

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 28,3 MEUR (13,6) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 33,3 MEUR (23,3). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 1,1 MEUR (2,4). Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 598,9 MEUR (316,1) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -155,0 MEUR (6,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -248,5 MEUR (-279,9) och inkluderade

utdelning till aktieägare om 144,4 MEUR (76,1) samt återköp av egna aktier om 123,3 MEUR (9,9). 2020 inkluderade lösen av NetEnts kreditfaciliteter om 184,7 MEUR.

Marknadsutveckling

Onlinekasinomarknaden

Den globala onlinekasinomarknaden (Live & RNG) har vuxit kraftigt de senaste åren och förväntas fortsätta vara bland de snabbast växande spelsegmenten kommande år. Evolutions tillväxtmål är att växa snabbare än den totala globala onlinekasinomarknaden. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av marknader. Ökad mobilanvändning har varit en tillväxtfaktor under många år, i det fjärde kvartalet genererades 69,1 procent (70) av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. RNG-spel är den största vertikalen inom onlinekasinomarknaden. Emellertid så är tillväxten till en stor del driven av att Livekasino vuxit i betydelse för speloperatörerna och är idag en integrerad och strategiskt betydande produkt för de flesta av dem.

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

Intäkter per geografisk region

Koncernen, MEUR	Okt-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021	Okt-dec 2021
Norden	11,1	16,4	16,4	19,5	20,9
Storbritannien	13,9	21,4	19,8	19,1	21,0
Övriga Europa	81,1	104,1	104,0	103,2	105,6
Asien	41,9	53,2	65,7	76,7	90,8
Nordamerika	12,6	21,6	27,2	31,9	33,8
Övrigt	17,1	19,1	23,5	25,6	28,0
Summa rörelseintäkter	177,7	235,8	256,7	276,0	300,2
Andel reglerade marknader	36%	40%	40%	38%	41%
Intäkter reglerade marknader	64,3	93,9	102,9	103,8	123,0

Kundberoende

Evolution har minskat beroendet av sina största kunder under 2021. Evolutions största kund stod för cirka 11 procent (11) av intäkterna under 2021, de fem största kunderna stod för cirka 22 procent (33) av intäkterna.

Kundberoende, % av intäkter

	2017	2018	2019	2020	2021
Topp 1-5	38%	32%	27%	33%	22%
Topp 1	9%	7%	6%	11%	11%

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2021 uppgick till 4,9 MEUR (2,8) och kostnaderna till 5,6 MEUR (2,8). Rörelseresultatet uppgick till -0,7 MEUR (0,0). Periodens resultat uppgick till 250,2 MEUR (200,2). Moderbolagets likvida medel uppgick till 80,0 MEUR (34,4) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 829,3 MEUR (2 666,3). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 december 2021 hade Evolution 13 410 anställda (9 506), motsvarande 8 987 heltidstjänster (6 818). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick under kvartalet till 8 707 (5 954).

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Evolutionens verksamhet är utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet och den finansiella ställningen i olika omfattning. Dessa kan indelas i bransch- och verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att, vid sidan av eventuella möjligheter till 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 Evolutionens 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 Evolutionens risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2020 som återfinns på bolagets webbplats.

Förslag om utdelning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att 303,8 MEUR (145,2) överförs till aktieägarna, motsvarande 1,42 EUR (0,68) per aktie och 50,2 procent (51) av nettoresultatet. Utdelningen baseras på antal utestående aktier per 31 december 2021 med avdrag för 1 158 865 aktier som Evolution har i eget förvar per samma datum. Evolution har antagit en utdelningspolicy enligt vilken 50 procent, med viss flexibilitet vad gäller utdelningsandel, av bolagets konsoliderade nettoresultat ska delas ut över tid.

Återköp av egna aktier

Under fjärde kvartalet beslutade styrelsen att utnyttja sitt bemyndigande från årsstämman 2021 att återköpa egna aktier. Det högsta belopp för vilket aktier får förvärfvas uppgår till 200 MEUR. Mellan 6-30 december 2021 har totalt 1 158 865 aktier förvärfvats inom ramen för återköpsprogrammet, vilket motsvarar cirka 60 procent av maximalt 200 MEUR.

Kalender

Årsredovisning 2021	18 mars 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, 9 februari 2022

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 onsdagen den 9 februari 2022 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 54

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q4-2021>

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 9 februari 2022 klockan 7.30 CET.

Denna rapport är publicerad på svenska och engelska. Vid eventuella skillnader mellan den engelska versionen och den svenska originaltexten ska den svenska versionen gälla. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Intäkter - Live	237 355	159 839	839 238	543 315
Intäkter - RNG	62 878	17 819	229 539	17 819
Summa rörelseintäkter	300 233	177 658	1 068 777	561 134
Personalkostnader	-55 252	-38 616	-207 165	-133 752
Av- och nedskrivningar	-22 374	-11 382	-80 646	-32 513
Övriga rörelsekostnader	-38 066	-42 823	-126 962	-95 169
Summa rörelsekostnader	-115 692	-92 821	-414 773	-261 434
Rörelseresultat	184 541	84 837	654 004	299 700
Finansiella poster	-292	-818	-6 513	-1 018
Resultat före skatt	184 249	84 019	647 491	298 682
Skatt på periodens resultat	-12 692	-3 419	-42 056	-14 060
Periodens resultat	171 557	80 600	605 435	284 622
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	171 557	80 600	605 435	284 622
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	214 724 827	191 632 153	213 714 575	183 927 915
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,80	0,42	2,83	1,55
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	222 564 458	197 388 433	221 818 828	189 021 346
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	0,77	0,41	2,73	1,51
Rörelsemarginal	61,5%	47,8%	61,2%	53,4%
Effektiv skattesats	6,9%	4,1%	6,5%	4,7%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Periodens resultat	171 557	80 600	605 435	284 622
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-32 154	-45 342	-55 834	37 449
Övrigt totalresultat	-32 154	-45 342	-55 834	37 449
Summa totalresultat för perioden	139 403	35 258	549 601	322 071

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar		
Goodwill	2 188 482	1 834 333
Övriga immateriella anläggningstillgångar	757 250	723 187
Byggnader	11 409	11 629
Nyttjanderättstillgångar	54 313	44 104
Materiella anläggningstillgångar	68 745	50 632
Övriga långfristiga fordringar	11 096	3 302
Uppskjutna skattefordringar	2 360	2 696
Summa anläggningstillgångar	3 093 655	2 669 883
Kundfordringar	200 700	120 481
Övriga fordringar	155 495	146 490
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	31 785	10 583
Likvida medel	421 432	221 675
Summa omsättningstillgångar	809 412	499 229
SUMMA TILLGÅNGAR	3 903 067	3 169 112
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	647	638
Övrigt tillskjutet kapital	2 405 622	2 225 817
Reserver	-18 286	37 548
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	802 967	462 168
Summa eget kapital	3 190 950	2 726 171
Uppskjuten skatteskuld	58 816	36 666
Långfristiga leasingskulder	53 171	38 078
Övriga långfristiga skulder	230 000	-
Summa långfristiga skulder	341 987	74 744
Leverantörsskulder	8 578	15 335
Avsättningar	2 253	11 377
Aktuella skatteskulder	189 053	164 082
Övriga kortfristiga skulder	111 127	128 502
Kortfristiga leasingskulder	14 639	11 891
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 480	37 010
Summa kortfristiga skulder	370 130	368 197
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 903 067	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	-	8 826	-	3 061	11 887
Återköp egna aktier	-	-	-	-123 315	-123 315
Apportemission	3	147 801	-	-	147 804
Nyemission	6	23 178	-	-	23 184
Periodens resultat	-	-	-	605 435	605 435
Övrigt totalresultat	-	-	-55 834	-	-55 834
Utgående eget kapital 2021-12-31	647	2 405 622	-18 286	802 967	3 190 950

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Rörelseresultat	184 541	84 838	654 004	299 700
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar	22 374	11 382	80 646	32 513
Avsättningar	-1 014	9 979	-7 696	9 979
Övrigt	-279	11 388	-2 840	13 866
Erhållen ränta	48	2 435	230	2 468
Betald ränta	-856	-786	-3 372	-1 065
Betald skatt	-6 706	-346	-26 794	-6 517
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	198 108	118 890	694 178	350 944
Ökning/minskning i kundfordringar	-17 608	-17 370	-70 442	-32 345
Ökning/minskning i leverantörsskulder	726	1 197	-7 114	-253
Ökning/minskning i övrigt rörelsekapital	-2 790	-3 093	-17 727	-2 295
Kassaflöde från den löpande verksamheten	178 436	99 624	598 895	316 051
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-8 432	-4 767	-28 285	-13 635
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-13 855	-6 155	-33 307	-23 251
Förvärv av dotterföretag	-	47 466	-92 230	46 085
Ökning/minskning i övriga finansiella tillgångar	20	-1 470	-1 130	-2 378
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-22 267	35 074	-154 952	6 821
Amortering av lån	-	-189 633	-	-190 351
Amortering av leasingskuld	-3 821	-1 666	-12 834	-5 059
Återköp egna aktier	-123 315	-	-123 315	-9 854
Teckningsoptionspremier	-724	-75	8 826	4 504
Nyemission	-	-3 010	23 189	-3 010
Utdelning	-	-	-144 382	-76 140
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-127 860	-194 384	-248 516	-279 910
Periodens kassaflöde	28 309	-59 686	195 427	42 962
Likvida medel vid periodens början	391 931	283 203	221 675	182 520
Omräkningsdifferens	1 192	-1 842	4 330	-3 807
Likvida medel vid periodens slut	421 432	221 675	421 432	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	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Rörelseintäkter (IFRS)	300 233	177 658	1 068 777	561 134
EBITDA-marginal	68,9%	54,2%	68,7%	59,2%
Rörelsemarginal	61,5%	47,8%	61,2%	53,4%
Vinstmarginal	57,1%	45,4%	56,6%	50,7%
Soliditet	81,8%	86,0%	81,8%	86,0%
Likvida medel	421 432	221 675	421 432	221 675
Genomsnittligt antal heltidsanställda	8 707	5 731	7 917	5 118
Antal heltidsanställda vid periodens slut	8 987	6 825	8 987	6 825
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	0,80	0,42	2,83	1,55
Eget kapital per aktie, EUR	14,91	12,84	14,91	12,84
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,83	0,52	2,80	1,72
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	214 724 827	191 632 153	213 714 575	183 927 915
Antal utestående aktier	213 952 250	212 327 008	213 952 250	212 327 008

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	4kv/21	3kv/21	2kv/21	1kv/21	4kv/20	3kv/20	2kv/20	1kv/20	4kv/19
Rörelseintäkter (IFRS)	300 233	276 016	256 687	235 841	177 658	140 020	128 307	115 149	105 998
EBITDA	206 915	192 942	174 668	160 125	96 219	90 728	81 143	64 123	55 830
EBITDA-marginal	68,9%	69,9%	68,0%	67,9%	54,2%	64,8%	63,2%	55,7%	52,7%
Rörelseresultat	184 541	171 963	155 852	141 648	84 837	83 572	74 166	57 125	48 674
Rörelsemarginal	61,5%	62,3%	60,7%	60,1%	47,8%	59,7%	57,8%	49,6%	45,9%
Intäktstillväxt jmft föregående år	69,0%	97,1%	100,1%	104,8%	67,6%	47,8%	49,7%	45,2%	50,9%
Intäktstillväxt jmft föregående kvartal	8,8%	7,5%	8,8%	32,8%	26,9%	9,1%	11,4%	8,6%	11,9%
Likvida medel	421 432	391 931	200 392	326 041	221 675	283 203	212 049	204 949	182 520

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Rörelsemarginal				
Resultat före skatt	184 249	84 019	647 491	298 682
Finansnetto	292	818	6 513	1 018
Rörelseresultat (EBIT)	184 541	84 837	654 004	299 700
Dividerat med Summa rörelseintäkter	300 233	177 658	1 068 777	561 134
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	61,5%	47,8%	61,2%	53,4%
EBITDA och EBITDA-marginal				
Resultat före skatt	184 249	84 019	647 491	298 682
Finansnetto	292	818	6 513	1 018
Avskrivningar/nedskrivningar	22 374	11 382	80 646	32 513
EBITDA	206 915	96 219	734 650	332 213
Dividerat med Summa rörelseintäkter	300 233	177 658	1 068 777	561 134
EBITDA-marginal	68,9%	54,2%	68,7%	59,2%
Justerad EBITDA och justerad EBITDA-marginal				
EBITDA	206 915	96 219	734 650	332 213
Jämförelsestörande poster	-	19 386	-	19 386
Justerad EBITDA	206 915	115 605	734 650	351 599
Dividerat med Summa rörelseintäkter	300 233	177 658	1 068 777	561 134
Justerad EBITDA-marginal	68,9%	65,1%	68,7%	62,7%
Vinstmarginal				
Periodens resultat	171 557	80 600	605 435	284 622
Dividerat med Summa rörelseintäkter	300 233	177 658	1 068 777	561 134
Vinstmarginal	57,1%	45,4%	56,6%	50,7%
Soliditet				
Summa eget kapital	3 190 950	2 726 171	3 190 950	2 726 171
Dividerat med Summa tillgångar	3 903 067	3 169 112	3 903 067	3 169 112
Soliditet	81,8%	86,0%	81,8%	86,0%

Resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Okt-dec 2021	Okt-dec 2020	Jan-dec 2021	Jan-dec 2020
Nettoomsättning	4 863	2 847	19 175	9 405
Övriga rörelsekostnader	-5 595	-2 798	-18 911	-9 220
Rörelseresultat	-732	49	264	185
Ränteintäkter och liknande intäkter	250 917	200 136	250 941	200 136
Räntekostnader och liknande kostnader	-	-	-	-
Resultat före skatt	250 185	200 185	251 205	200 321
Skatt på periodens resultat	-27	-33	-323	-88
Periodens resultat*	250 158	200 152	250 882	200 233

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	681	763
Materiella anläggningstillgångar	23	50
Andelar i koncernföretag	2 635 756	2 495 279
Övriga finansiella tillgångar	14	41
Summa anläggningstillgångar	2 636 474	2 496 133
Fordringar hos koncernföretag	258 537	212 914
Övriga kortfristiga fordringar	958	751
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 524	368
Likvida medel	79 952	34 388
Summa omsättningstillgångar	350 971	248 421
SUMMA TILLGÅNGAR	2 987 445	2 744 554
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	647	638
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 828 647	2 665 657
Summa eget kapital	2 829 294	2 666 295
Leverantörsskulder	247	2 620
Aktuella skatteskulder	390	1 120
Skulder till koncernföretag	84 347	-
Övriga skulder	72 345	73 719
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	822	800
Summa kortfristiga skulder	158 151	78 259
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 987 445	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

Inga väsentliga händelser efter balansdagen.

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 0,45 procent, beräknat på aktiens stängningskurs 1 286,20 SEK den 30 december 2021. 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 onlinekasino- 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 392,0 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. 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	75 400	-
Övriga immateriella anläggningstillgångar	1 024	359
Nyttjanderättstillgångar	161	-
Materiella anläggningstillgångar	22	2
Uppskjutna skattefordringar	450	-
Kundfordringar	7 870	0
Övriga kortfristiga fordringar	33	200
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	58	1
Likvida medel	5 285	3
Uppskjuten skatteskuld	-23 670	-45
Leasingskuld	-212	-
Leverantörsskulder	-239	-1
Skatteskulder	-3 116	-
Övriga kortfristiga skulder	-805	-36
Summa förvärvade nettotillgångar	65 761	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	-65 761	-483
Goodwill	392 013	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	21 798
Avskrivningar av övervärden	-3 365
Årets resultat efter skatt	11 270

Förvärvskostnader om 831 kEUR är inkluderade i BTGs 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	40 243	1 046 979	1 087 222
Årets resultat efter skatt	16 828	594 165	610 993

Årets resultat för Big Time Gaming inkluderar förvärvskostnader om 831 kEUR samt avskrivning av övervärden om 6 730 kEUR. Förvärvet av DigiWheel skulle inte gett något bidrag till intäkterna och endast marginell effekt på årets resultat.

BTG, kEUR	Okt-dec 2020	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021	Okt-dec 2021
Rörelseintäkter	7 843	8 995	9 450	10 602	11 196

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.
Justerad EBITDA	Rörelseresultat EBITDA exklusive jämförelsestörande poster.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa den underliggande resultatutvecklingen i koncernen.
Justerad EBITDA-marginal	Justerad EBITDA i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa den underliggande 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.
Intäktstillväxt jämfört med föregående år	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter samma period föregående år.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Intäktstillväxt jämfört med föregående kvartal	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter närmast föregående kvartal.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
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.