



Delårsrapport | Januari-mars 2022 | Evolution AB (publ)

Första kvartalet 2022 (1 kv 2021)

- Rörelseintäkterna ökade med 38,6% till 326,8 MEUR (235,8)
- EBITDA ökade med 43,4% till 229,7 MEUR (160,1), motsvarande en marginal om 70,3% (67,9)
- Periodens resultat uppgick till 197,7 MEUR (132,0)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 0,93 EUR (0,62)

Händelser under första kvartalet 2022

- I kvartalet har 747 000 egna aktier återköpts. Sammanlagt har 1 905 865 aktier förvärvat inom ramen för återköpsprogrammet, offentliggjort 3 december 2021, vilket därmed är fullbordat.
- Lansering av Lightning Roulette i New Jersey, fler delstater kommer att följa.
- Efter perioden har Evolution släppt ett brett utbud av onlinekasinotjänster till flera operatörer på den nya reglerade onlinespelmarknaden i Ontario, Kanada.
- Efter periodens slut har de första borden i nya studion i Madrid gått live.

Första kvartalet i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	%	Apr 2021- mar 2022	Jan-dec 2021	%
Rörelseintäkter	326 767	235 841	38,6%	1 159 703	1 068 777	8,5%
EBITDA	229 678	160 125	43,4%	804 203	734 650	9,5%
EBITDA-marginal	70,3%	67,9%	-	69,3%	68,7%	-
Rörelseresultat	207 085	141 648	46,2%	719 441	654 004	10,0%
Rörelsemarginal	63,4%	60,1%	-	62,0%	61,2%	-
Resultat för perioden	197 689	132 038	49,7%	671 086	605 435	10,8%
Vinstmarginal	60,5%	56,0%	-	57,9%	56,6%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,93	0,62	48,9%	3,14	2,83	10,7%
Eget kapital per aktie, EUR	15,45	13,31	16,0%	15,45	14,91	3,6%
Op. kassaflöde per aktie före utsp., EUR	0,91	0,48	89,9%	3,23	2,80	15,3%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	9 635	7 055	36,6%	8 547	7 917	8,0%

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

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

Kommentarer från VD

Det gläder mig att se att det enastående arbete som Evolutions fantastiska medarbetare lägger ner resulterat i ännu ett starkt kvartal. Den starka utvecklingen från 2021 höll i sig även under det första kvartalet i år. Kvartalets intäkter ökade med 38,6 procent till 326,8 MEUR med starkt stöd från den fortsatta starka efterfrågan på livekasino. EBITDA ökade till 229,7 MEUR, vilket motsvarar en EBITDA-marginal om 70,3 procent.

När jag blickar bakåt mot årets början upptas mina tankar till stor del av utvecklingen utanför Evolution. Även om vi var glada över att se hur pandemins effekter sakta avtog i Europa och Nordamerika under kvartalet vändes vår uppmärksamhet mot det krig och den humanitära katastrof som uppstått i Ukraina på grund av Rysslands oprovocerade invasion. Vid krigets början hade Evolution cirka 100 medarbetare i Kiev. Krigets direkta ekonomiska påverkan på vår verksamhet är visserligen begränsad, men känslomässigt har vi alla påverkats. Vi fortsätter självklart att följa utvecklingen noggrant.

Det första kvartalet började mycket bra inom livekasino med ett bra momentum för de flesta nyckeltal, vilket resulterade i en stark tillväxt om 44,0 procent. Vår tillväxt var exceptionell under första halvåret 2021, så jämförelsetalen är en utmaning. 2022 började mycket bra och den underhållning och spänning som livespelen erbjuder fortsätter att driva både nya och befintliga kunder till våra spel.

Tillväxten inom RNG-spel om 1,8 procent pro-forma på årsbasis ligger i linje med våra förväntningar. Strukturella initiativ såsom vår One Stop Shop-lösning och andra korsförsäljningsaktiviteter är viktiga, men nyckeln till ökad tillväxt ligger trots allt i utvecklingen av fantastiska spel för alla spelare. Slut användarnöjdheten är alltid avgörande, och det går inte över en natt att komma dit. Vägen till framgång är inte rak, men vårt fokus och vår ambition är tydlig – jag är övertygad om att vi kommer att uppfylla våra tillväxtambitioner med tiden.

EBITDA-marginalen om 70,3 procent är en förbättring jämfört med samma period föregående år och ligger i linje med vår guidning om 69–71 procent för 2022. Jag är nöjd med att vi uppnått detta under första kvartalet, särskilt med tanke på situationen i världen som innebär generella kostnadsökningar överlag, inte enbart avseende transporter och energi. När vi blickar framåt ligger guidningen på en EBITDA-marginal om 69–71 procent för året kvar.

Vi på Evolution lever för att lansera nya spel. Att skapa nya enastående slutanvändarupplevelser och, helt enkelt, komma med innovationer! Nya spel skapar lojalitet hos våra befintliga spelare, introducerar befintliga spelare till nya spel som de inte spelat tidigare och drar till sig helt nya spelarkategorier. Under första kvartalet lanserade vi Bac Bo, ett unikt tärningsspel som kombinerar delar från de klassiska spelen Baccarat och Sic Bo. Vi släppte även spelet Peek Baccarat, vilket är en annan version av det klassiska Baccarat-spelet. Under kvartalet introducerade vi även nya RNG-spel, däribland Narcos Mexico och Knight Rider samt även egenutvecklade titlar, som Doggy Riches Megaways och Zillard King. Under den återstående delen av året har vi en mycket stark uppställning nya spel, både inom RNG och live – sannerligen en mycket spännande tid.

Efterfrågan på onlinekasino är fortsatt stark i hela världen. I Nordamerika fortsätter vi att expandera i alla våra studior, nästa nya studio kommer att ligga i Connecticut, med lansering under 2022. Tillväxten är fortsatt god i Asien, medan de mognare Europeiska marknaderna i allmänhet växer långsammare – några av dem på grund av regelförändringar som påverkar operatörerna. Vi ser emellertid tillväxtpotentialer även i Europa. Även Latinamerika har god potential framöver och fortsätter att utvecklas, flera marknader där för diskussioner om reglering av marknaden för onlinespel.

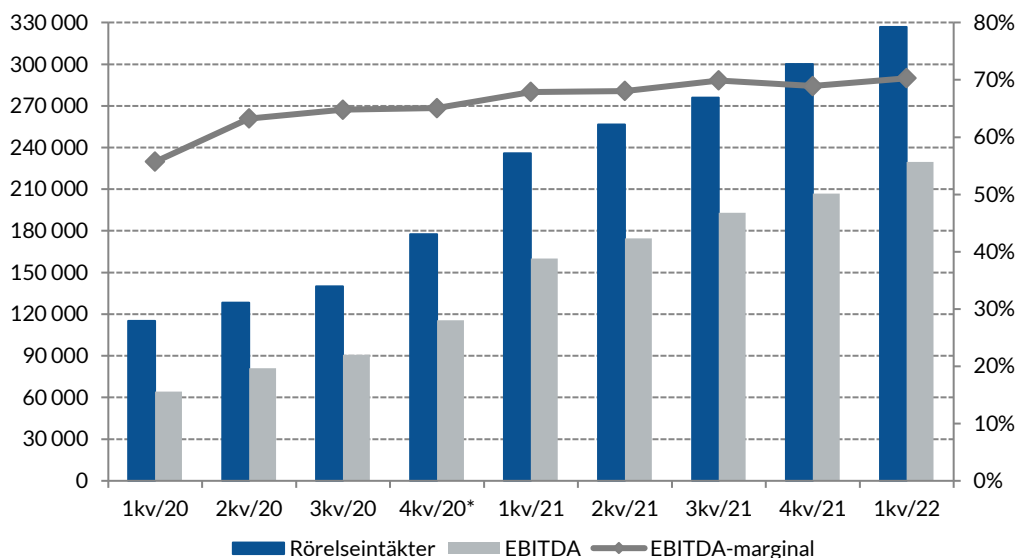
I skrivande stund håller vi på med de slutliga förberedelserna för Go-Live i vår nya studio i Madrid, och när du läser detta håller de första borden just på att öppnas! Vi rör oss även närmare öppningen av vår studio i Jerevan, vilket kommer att öka kapaciteten i Evolutions nätverk ännu mer. En läxa vi lärde oss under pandemiåren var att inte vara alltför beroende av en enskild studio. I dag kan vi på ett effektivt sätt fördela resurser inom vårt nätverk av femton studior och vid behov flytta resurser från en studio till en annan utan att vår leveranskapacitet påverkas. Allteftersom vi lägger till studior i nätverket blir detta ytterligare en

styrka som gynnar våra operatörer. Som vi tidigare meddelat förväntar vi oss att den totala investeringen i nya studior ska öka under 2022.

Vi är nu på god väg in i 2022 och lämnar det första kvartalet bakom oss med bra leveranser och medvind. Var och en av oss strävar varje dag efter att bli allt bättre, och vi kämpar varje dag för att öka avståndet till konkurrenterna. Med våra 88 nya spel under 2022 har vi visat vad tusentals och åter tusentals enastående medarbetare på Evolution kan uppnå tillsammans. Evolution är en arbetsplats där alla är accepterade och respekterade. Vi hoppas alla att år 2022 ska sluta på ett ljusare sätt än det började.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



*Q4/20 justerad för engångskostnader

Finansiell utveckling under första kvartalet 2022

Intäkter

Intäkterna uppgick till 326,8 MEUR (235,8) under första kvartalet, vilket är en ökning om 38,6 procent jämfört med motsvarande period 2021. Av intäkterna genererades 62,3 MEUR (52,2) från RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen 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 nya spel samt variationer på traditionella spel. Antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 22,6 miljarder (17,2).

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Jan-mar 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021	Okt-dec 2021	Jan-mar 2022
Live	183,7	203,7	214,5	237,4	264,5
RNG, rapporterad	52,2	53,0	61,5	62,9	62,3
Total	235,8	256,7	276,0	300,2	326,8
RNG inkl. BTG, pro-forma	61,2	61,7	-	-	-

Big Time Gaming är inkluderade i koncernens räkenskaper från 1 juli 2021.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 119,7 MEUR (94,2). 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 2021.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 207,1 MEUR (141,6) vilket motsvarar en ökning om 46,2 procent. Rörelsemarginalen var 63,4 procent (60,1). EBITDA-marginalen var 70,3 procent (67,9).

Ett positivt belopp om 5 MEUR hänförligt till slutförandet av tvångsinlösen av utestående aktier i NetEnt är inkluderat i finansnettot. Övriga finansiella poster, främst räntekostnad för leasing samt valutakurs-differenser, hade endast marginell effekt på resultatet. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 6,5 procent (6,2). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 197,7 MEUR (132,0). Resultat per aktie före utspädning var 0,93 EUR (0,62).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 7,1 MEUR (6,2) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 14,0 MEUR (7,0) 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 194,3 MEUR (101,8) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -96,1 MEUR (-15,4) och inkluderar avslutad tvångsinlösen av utestående aktier i NetEnt om 63,8 MEUR. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -80,1 MEUR (15,2) och inkluderar återköp av egna aktier om 75,6 MEUR. Likvida medel uppgick till 439,5 MEUR (326,0) vid kvartalets slut.

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 första kvartalet genererades 66,0 procent (68,5) 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 i dag 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 2021	Apr-jun 2021	Jul-sep 2021	Okt-dec 2021	Jan-mar 2022
Norden	16,4	16,4	19,5	20,9	21,8
Storbritannien	21,4	19,8	19,1	21,0	21,8
Övriga Europa	104,1	104,0	103,2	105,6	108,8
Asien	53,2	65,7	76,7	90,8	103,4
Nordamerika	21,6	27,2	31,9	33,8	36,8
Övrigt	19,1	23,5	25,6	28,0	34,3
Summa rörelseintäkter	235,8	256,7	276,0	300,2	326,8
Andel reglerade marknader	40%	40%	38%	41%	40%
Intäkter reglerade marknader	93,9	102,9	103,8	123,0	131,1

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det första kvartalet 2022 uppgick till 5,2 MEUR (4,6) och kostnaderna till 4,7 MEUR (4,5). Rörelseresultatet uppgick till 461 kEUR (115). Periodens resultat uppgick till 243 kEUR (88). Moderbolagets likvida medel uppgick till 142,2 MEUR (39,1) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 752,9 MEUR (2 684,0). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 mars 2022 hade Evolution 14 341 anställda (10 226), motsvarande 9 805 heltidstjänster (7 174). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 9 635 (7 055) under kvartalet.

Återköp av egna aktier

Evolution har under perioden 9-18 februari 2022 förvärvat 747 000 egna aktier, inom ramen för det återköpsprogram som styrelsen beslutat om. Mellan 6 december 2021 till och med 18 februari 2022 har totalt 1 905 865 aktier förvärvats inom ramen för återköpsprogrammet. Återköpsprogrammet som offentliggjordes 3 december 2021 är därmed fullbordat och avslutat.

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

En eller flera marknader kan drabbas av negativa händelser som kan leda till att förutsättningarna för att bedriva verksamhet förändras. Exempel på denna typ av händelser som kan leda till produktionsstörningar är extremväder, social oro, sjukdom (tex virusutbrott) eller andra makroekonomiska eller geopolitiska händelser som ligger utanför bolagets påverkan.

För ytterligare information om Evolutions risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2021 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-juni 2022	21 juli 2022
Delårsrapport januari-september 2022	27 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	februari 2023

Stockholm, 28 april 2022

Martin Carlesund
Verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen 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)	E-post: ir@evolution.com
Vasagatan 16	Webbplats: www.evolution.com
111 20 Stockholm	Organisationsnummer: 556994-5792

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor torsdag den 28 april 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 73.

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q1-2022>

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 april 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	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr 2021- mar 2022	Jan-dec 2021
Intäkter - Live	264 502	183 674	920 066	839 238
Intäkter - RNG	62 265	52 167	239 637	229 539
Summa rörelseintäkter	326 767	235 841	1 159 703	1 068 777
Personalkostnader	-63 468	-48 800	-221 833	-207 165
Av- och nedskrivningar	-22 593	-18 477	-84 762	-80 646
Övriga rörelsekostnader	-33 621	-26 916	-133 667	-126 962
Summa rörelsekostnader	-119 682	-94 193	-440 262	-414 773
Rörelseresultat	207 085	141 648	719 441	654 004
Finansiella poster	4 311	-953	-1 249	-6 513
Resultat före skatt	211 396	140 695	718 192	647 491
Skatt på periodens resultat	-13 707	-8 657	-47 106	-42 056
Periodens resultat	197 689	132 038	671 086	605 435
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	197 689	132 038	671 086	605 435
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	213 454 250	212 327 008	213 996 386	213 714 575
Resultat per aktie före utspädning, EUR	0,93	0,62	3,14	2,83
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	218 671 369	219 379 580	221 641 768	221 818 828
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	0,90	0,60	3,03	2,73
Rörelsemarginal	63,4%	60,1%	62,0%	61,2%
Effektiv skattesats	6,5%	6,2%	6,6%	6,5%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr 2021- mar 2022	Jan-dec 2021
Periodens resultat	197 689	132 038	671 086	605 435
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-19 466	-49 791	-25 509	-55 834
Övrigt totalresultat	-19 466	-49 791	-25 509	-55 834
Summa totalresultat för perioden	178 223	82 247	645 577	549 601

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Tillgångar			
Goodwill	2 183 203	1 800 799	2 188 482
Övriga immateriella anläggningstillgångar	743 367	699 515	757 250
Byggnader	11 354	11 574	11 409
Nyttjanderättstillgångar	52 741	39 668	54 313
Materiella anläggningstillgångar	78 680	53 616	68 745
Övriga långfristiga fordringar	10 233	11 623	11 096
Uppskjutna skattefordringar	2 727	2 307	2 360
Summa anläggningstillgångar	3 082 305	2 619 102	3 093 655
Kundfordringar	234 459	150 488	200 700
Övriga fordringar	216 926	138 538	155 495
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	36 897	32 418	31 785
Likvida medel	439 516	326 041	421 432
Summa omsättningstillgångar	927 798	647 485	809 412
SUMMA TILLGÅNGAR	4 010 103	3 266 587	3 903 067
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	647	638	647
Övrigt tillskjutet kapital	2 404 609	2 243 408	2 405 622
Reserver	-37 752	-12 243	-18 286
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	925 780	594 598	802 967
Summa eget kapital	3 293 284	2 826 401	3 190 950
Uppskjuten skatteskuld	56 800	35 566	58 816
Långfristiga leasingskulder	50 164	43 736	53 171
Övriga långfristiga skulder	230 000	-	230 000
Summa långfristiga skulder	336 964	79 302	341 987
Leverantörsskulder	14 573	6 344	8 578
Avsättningar	1 995	5 414	2 253
Aktuella skatteskulder	258 532	152 855	189 053
Övriga kortfristiga skulder	43 912	140 700	111 127
Kortfristiga leasingskulder	15 927	11 563	14 639
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 916	44 008	44 480
Summa kortfristiga skulder	379 855	360 884	370 130
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 010 103	3 266 587	3 903 067

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

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

Koncernen 2022, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2022-01-01	647	2 405 622	-18 286	802 967	3 190 950
Teckningsoptioner	-	-1 013	-	715	-298
Återköp egna aktier	-	-	-	-75 591	-75 591
Periodens resultat	-	-	-	197 689	197 689
Övrigt totalresultat	-	-	-19 466	-	-19 466
Utgående eget kapital 2022-03-31	647	2 404 609	-37 752	925 780	3 293 284

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr 2021- mar 2022	Jan-dec 2021
Rörelseresultat	207 085	141 648	719 441	654 004
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar	22 593	18 477	84 762	80 646
Avsättningar	-142	-4 236	-3 602	-7 696
Övrigt	1 649	-4 046	2 855	-2 840
Erhållen ränta	47	58	219	230
Betald ränta	-624	-1 010	-2 986	-3 372
Betald skatt	-3 841	-11 385	-19 250	-26 794
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	226 767	139 506	781 439	694 178
Ökning/minskning i kundfordringar	-33 464	-27 702	-76 204	-70 442
Ökning/minskning i leverantörsskulder	5 936	-8 995	7 817	-7 114
Ökning/minskning i övrigt rörelsekapital	-4 897	-1 020	-21 604	-17 727
Kassaflöde från den löpande verksamheten	194 342	101 789	691 448	598 895
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-7 135	-6 231	-29 189	-28 285
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-14 016	-6 974	-40 349	-33 307
Förvärv av dotterföretag	-74 085	-2 356	-163 959	-92 230
Ökning/minskning i övriga finansiella tillgångar	-904	115	-2 149	-1 130
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-96 140	-15 446	-235 646	-154 952
Amortering av leasingskuld	-3 480	-2 422	-13 892	-12 834
Återköp egna aktier	-75 591	-	-198 906	-123 315
Teckningsoptioner	-1 013	17 591	-9 778	8 826
Nyemission	-	-	23 189	23 189
Utdelning	-	-	-144 382	-144 382
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-80 084	15 169	-343 769	-248 516
Periodens kassaflöde	18 118	101 512	112 033	195 427
Likvida medel vid periodens början	421 432	221 675	326 041	221 675
Omräkningsdifferens	-34	2 854	1 442	4 330
Likvida medel vid periodens slut	439 516	326 041	439 516	421 432

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 2022	Jan-mar 2021	Apr 2021- mar 2022	Jan-dec 2021
Rörelseintäkter (IFRS)	326 767	235 841	1 159 703	1 068 777
EBITDA-marginal	70,3%	67,9%	69,3%	68,7%
Rörelsemarginal	63,4%	60,1%	62,0%	61,2%
Vinstmarginal	60,5%	56,0%	57,9%	56,6%
Soliditet	82,1%	86,5%	82,1%	81,8%
Likvida medel	439 516	326 041	439 516	421 432
Genomsnittligt antal heltidsanställda	9 635	7 055	8 547	7 917
Antal heltidsanställda vid periodens slut	9 805	7 174	9 805	8 987
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	0,93	0,62	3,14	2,83
Eget kapital per aktie, EUR	15,45	13,31	15,45	14,91
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,91	0,48	3,23	2,80
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	213 454 250	212 327 008	213 996 386	213 714 575
Antal utestående aktier exkl. aktier i eget förvar	213 205 250	212 327 008	213 205 250	213 952 250

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	1kv/22	4kv/21	3kv/21	2kv/21	1kv/21	4kv/20	3kv/20	2kv/20	1kv/20
Rörelseintäkter (IFRS)	326 767	300 233	276 016	256 687	235 841	177 658	140 020	128 307	115 149
EBITDA	229 678	206 915	192 942	174 668	160 125	96 219	90 728	81 143	64 123
EBITDA-marginal	70,3%	68,9%	69,9%	68,0%	67,9%	54,2%	64,8%	63,2%	55,7%
Rörelseresultat	207 085	184 541	171 963	155 852	141 648	84 837	83 572	74 166	57 125
Rörelsemarginal	63,4%	61,5%	62,3%	60,7%	60,1%	47,8%	59,7%	57,8%	49,6%
Intäktstillväxt jmft med fg år	38,6%	69,0%	97,1%	100,1%	104,8%	67,6%	47,8%	49,7%	45,2%
Intäktstillväxt jmft med fg kvartal	8,8%	8,8%	7,5%	8,8%	32,8%	26,9%	9,1%	11,4%	8,6%
Likvida medel	439 516	421 432	391 931	200 392	326 041	221 675	283 203	212 049	204 949

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr 2021- mar 2022	Jan-dec 2021
Rörelsemarginal				
Resultat före skatt	211 396	140 695	718 192	647 491
Finansnetto	-4 311	953	1 249	6 513
Rörelseresultat (EBIT)	207 085	141 648	719 441	654 004
Dividerat med Summa rörelseintäkter	326 767	235 841	1 159 703	1 068 777
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	63,4%	60,1%	62,0%	61,2%
EBITDA och EBITDA-marginal				
Resultat före skatt	211 396	140 695	718 192	647 491
Finansnetto	-4 311	953	1 249	6 513
Avskrivningar/nedskrivningar	22 593	18 477	84 762	80 646
EBITDA	229 678	160 125	804 203	734 650
Dividerat med Summa rörelseintäkter	326 767	235 841	1 159 703	1 068 777
EBITDA-marginal	70,3%	67,9%	69,3%	68,7%
Vinstmarginal				
Periodens resultat	197 689	132 038	671 086	605 435
Dividerat med Summa rörelseintäkter	326 767	235 841	1 159 703	1 068 777
Vinstmarginal	60,5%	56,0%	57,9%	56,6%
Soliditet				
Summa eget kapital	3 293 284	2 826 401	3 293 284	3 190 950
Dividerat med Summa tillgångar	4 010 103	3 266 587	4 010 103	3 903 067
Soliditet	82,1%	86,5%	82,1%	81,8%

Resultaträkning och totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Jan-mar 2022	Jan-mar 2021	Apr 2021- mar 2022	Jan-dec 2021
Nettoomsättning	5 182	4 590	19 767	19 175
Övriga rörelsekostnader	-4 721	-4 475	-19 157	-18 911
Rörelseresultat	461	115	610	264
Ränteintäkter och liknande intäkter	-	-	250 750	250 941
Räntekostnader och liknande kostnader	-191	-	-	-
Resultat före skatt	270	115	251 360	251 205
Skatt på periodens resultat	-27	-27	-355	-323
Periodens resultat*	243	88	251 005	250 882

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	619	712	681
Materiella anläggningstillgångar	19	59	23
Andelar i koncernföretag	2 630 780	2 495 279	2 635 756
Övriga finansiella tillgångar	14	41	14
Summa anläggningstillgångar	2 631 432	2 496 091	2 636 474
Fordringar hos koncernföretag	53 719	218 190	258 537
Övriga kortfristiga fordringar	1 487	1 145	958
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 312	15 343	11 524
Likvida medel	142 172	39 060	79 952
Summa omsättningstillgångar	207 690	273 738	350 971
SUMMA TILLGÅNGAR	2 839 122	2 769 829	2 987 445
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	647	638	647
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 752 254	2 683 336	2 828 647
Summa eget kapital	2 752 901	2 683 974	2 829 294
Leverantörsskulder	219	287	247
Aktuella skatteskulder	469	189	390
Skulder till koncernföretag	84 347	13	84 347
Övriga skulder	329	84 391	72 345
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	857	975	822
Summa kortfristiga skulder	86 221	85 855	158 151
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 839 122	2 769 829	2 987 445

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 2021. Det föreligger inte förändringar av IFRS under 2022 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

Vid årsstämman i Evolution AB (publ) den 8 april 2022 fastställdes resultat- och balansräkningar för bolaget och koncernen för 2021 och det beslutades bland annat om vinstutdelning om 1,42 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.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har två incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2020/2023 (beslutat av extra bolagsstämman 16 januari 2020) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,8 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2021/2024 (beslutat av extra bolagsstämman 28 januari 2021) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,8 procent. Mer information om programmen finns i årsredovisningen 2021.

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 kvartalet har tvångsinlösen av utestående aktier i NetEnt avslutats och ett belopp om 63,8 MEUR har betalats. Under kvartalet har även reglering av rörelsekapital för BTG om 10,3 MEUR betalats.

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.