



Delårsrapport | Januari-juni 2023 | Evolution AB (publ)

Andra kvartalet 2023 (2 kv 2022)

- Rörelseintäkterna ökade med 28,2% till 441,1 MEUR (344,0)
- EBITDA ökade 30,8% till 311,7 MEUR (238,2), motsvarande en marginal om 70,7% (69,3)
- Periodens resultat uppgick till 264,1 MEUR (200,9)
- Vinst per aktie uppgick till 1,24 EUR (0,94)

Januari-juni 2023 (1H 2022)

- Rörelseintäkterna ökade med 29,8% till 870,6 MEUR (670,7)
- EBITDA ökade 30,8% till 611,9 MEUR (467,9), motsvarande en marginal om 70,3% (69,8)
- Periodens resultat uppgick till 515,2 MEUR (398,6)
- Vinst per aktie uppgick till 2,41 EUR (1,87)

Händelser under andra kvartalet 2023

- Högsta EBITDA-marginalen någonsin rapporterad i ett kvartal.
- Framgångsrik lansering av Funky Time.
- Etablering av livekasinostudios i LatAm.

Andra kvartalet och halvårsperioden i sammandrag

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	%	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	%	Jul 2022- jun 2023	Jan-dec 2022	%
Rörelseintäkter	441 075	343 958	28,2%	870 649	670 725	29,8%	1 656 661	1 456 737	13,7%
EBITDA	311 693	238 218	30,8%	611 851	467 896	30,8%	1 152 395	1 008 440	14,3%
EBITDA-marginal	70,7%	69,3%	-	70,3%	69,8%	-	69,6%	69,2%	-
Rörelseresultat	281 515	214 580	31,2%	552 995	421 665	31,1%	1 039 392	908 062	14,5%
Rörelsemarginal	63,8%	62,4%	-	63,5%	62,9%	-	62,7%	62,3%	-
Resultat för perioden	264 089	200 873	31,5%	515 239	398 562	29,3%	960 038	843 361	13,8%
Vinstmarginal	59,9%	58,4%	-	59,2%	59,4%	-	58,0%	57,9%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,24	0,94	31,2%	2,41	1,87	29,2%	4,50	3,95	13,8%
Eget kapital per aktie, EUR	15,99	14,62	9,4%	15,99	14,62	9,4%	15,99	16,23	-1,5%
Op. kassaflöde per aktie före utsp. EUR	1,10	0,87	25,8%	2,39	1,78	34,4%	4,73	4,11	14,9%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	12 750	10 412	22,5%	12 633	10 054	25,7%	12 069	10 802	11,7%

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

Besök och följ Evolution:
www.evolution.com
[www.twitter.com/EvolutionIR](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 700 operatörer som kunder. Koncernen har i dag drygt 17 400 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

Under andra kvartalet 2023 fortsatte vi att leverera goda resultat med en omsättningstillväxt på 28,2 procent till 441,1 MEUR (344,0) samt den högsta EBITDA-marginalen någonsin i ett kvartal, 70,7 procent. Omsättningen för livekasinoverksamheten, som står för 84 procent av vår totala verksamhet, ökade med 33,5 procent till 371,8 MEUR. Även om detta är ett starkt finansiellt resultat känner jag att vi operationellt kan göra mer för att få hävstång på vår exekvering.

Vi har gjort stora framsteg i vår RNG-verksamhet under perioden. Vid kvartalsslutet har vi kommit i kapp med vår lanseringsplan för spelsläpp. Vår RNG-verksamhet hade intäkter på 69,3 MEUR under kvartalet, en minskning med 4,0 procent jämfört med fjolårets proformasiffror för det andra kvartalet, men sekventiellt stabilt med första kvartalet och en ökning om 5,8 procent jämfört med rapporterade siffror. Vi har tidigare kommunicerat att utvecklingen mot vårt mål om tvåsiffrig tillväxt kommer att ta mer tid och även om det ännu inte växer i linje med våra mål för RNG, är det värt att påpeka att det är en mycket lönsam affärsvertikal som bidrar positivt till koncernens marginal. Med de operationella förbättringarna på plats kan jag se att vi framgent har många möjligheter inom RNG.

Vår ambition är som alltid att hantera våra kostnader på ett optimalt sätt så att vi får goda resultat och bra lönsamhet. Vi hade en stark EBITDA-marginal om 70,7 procent under andra kvartalet, vilket ligger väl inom ramen för det tidigare kommunicerade intervallet på 68–71 procent för helåret 2023. Vi har lyckats mycket väl med hanteringen av de externa utmaningar som ledde till en ökning av vår totala kostnadsnivå under första delen av 2023. Prisökningar påverkar fortfarande vår verksamhet, och vi gör vårt yttersta för att begränsa deras påverkan och ständigt bli mer effektiva i främjandet av tillväxt.

Funky Time, ett spel som visades upp under första kvartalet, lanserades planenligt under andra kvartalet. Funky Time är ett tillskott till vår portfölj av unika gameshowspel. Det är det största och mest komplexa spel vi någonsin skapat och blandar Live med RNG-inslag, animerade figurer och livesänd video. Det är ett mycket innovativt och underhållande spel med en enastående retro-klubbkänsla. Vi ser att ett stort antal nya spelare tar till sig spelet kontinuerligt och att det har fått ett bra mottagande. Vårt schema för lansering av livespel har tonvikt på andra halvåret, och vi har många spännande släpp planerade. Även lanseringsplanen för RNG är mer intensiv under andra halvåret, helt enligt planerna och i linje med 2023 års mål om mer än 100 spel totalt (inklusive livespel). Årets lanseringsplan är vår starkaste någonsin, och den vi planerar för 2024 är ännu mer spännande.

Vi ser fortsatt långsiktiga tillväxtmöjligheter i alla regioner. I Nordamerika utökar vi kontinuerligt vår livespelsportfölj. Under andra kvartalet lanserade vi spelet Craps i Michigan. Vi har nu tagit det ikoniska tärningsspelet till fyra delstater i USA. Det finns fortfarande många spel kvar att lansera och gradvis adderar vi till spelportföljen och ökar på så vis andelen som livkasino står för av den totala onlinekasinomarknaden i USA. I Latinamerika fortsätter vi att se hur spelarantalet ökar i regionen, och vi har börjat utöka vårt studionätverk där med små studior i Argentina och Colombia. Europa och Asien är i dag våra största regioner; båda regionerna tog tidigt till sig livekasino, och spelarna känner produkten väl. Potentialen är stor i båda regionerna. I Europa överstiger efterfrågan på nya bord vår befintliga leveranskapacitet, vilket vi kommer att ta itu med under kommande kvartal.

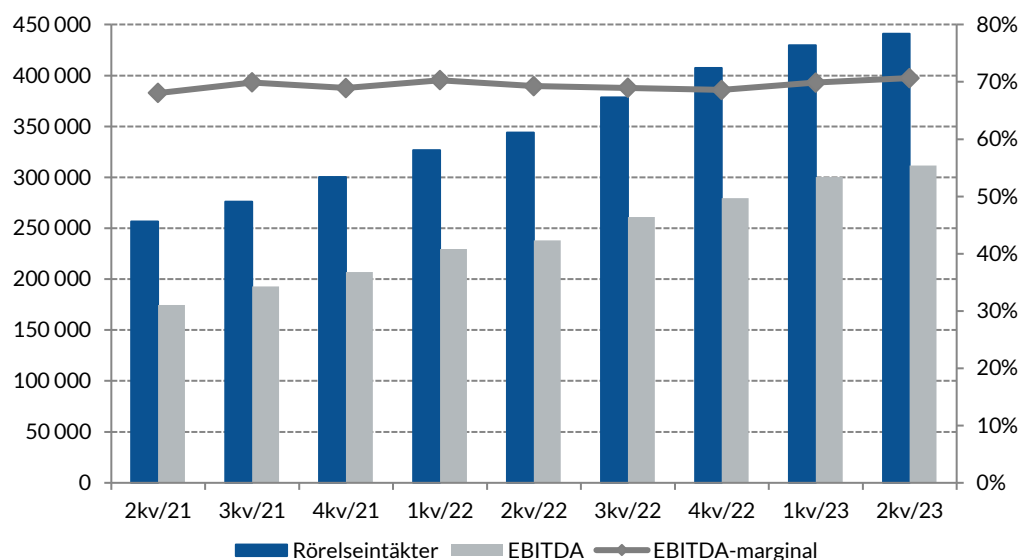
Vi har en mycket stark finansiell ställning och genererar ett starkt kassaflöde som fortsätter att stödja vår utdelningspolicy (med en minimiutdelning på 50 procent av nettovinsten över tid) samt våra investeringar i människor och innovationer, nu och i framtiden. Som ett lönsamt bolag helt finansierat av eget kapital fokuserar vi på tillväxt, och vi kommer därför att fortsätta investera och sträva efter tillväxt trots att vi för närvarande står inför ett tuffare makroekonomiskt klimat än förra året. Under andra kvartalet fortsatte vi expansionen och investeringarna i våra befintliga studior, men vi planerar även nya studior på andra platser.

Nya titlar och ständiga förbättringar av spelarupplevelsen i våra befintliga spel är en viktig hörnsten i våra tillväxtambitioner. Vi säkerställer långsiktig kvalitet, kombinerat med det faktum att vi alltid vill göra mer och göra ännu bättre ifrån oss; det är denna inställning som är anledningen till att vi kan öka avståndet till konkurrenterna även i svåra tider. Vi kommer att fortsätta investera i tillväxt och pröva nya lösningar – även om vi misslyckas ibland – men vi strävar ständigt efter att bli bättre, för varje dag som går. Tillsammans med

de snart 18 000 personer som arbetar på Evolution ser jag fram emot andra halvåret 2023 med stor entusiasm.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under andra kvartalet 2023

Intäkter

Intäkterna uppgick till 441,1 MEUR (344,0) under andra kvartalet, vilket är en ökning om 28 procent jämfört med motsvarande period 2022. Av intäkterna avser 69,3 MEUR (65,5) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom livekasino 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.

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Apr-jun 2022	Jul-sep 2022	Okt-dec 2022	Jan-mar 2023	Apr-jun 2023
Live	278,5	310,4	334,9	360,1	371,8
RNG, rapporterad	65,5	68,1	72,9	69,5	69,3
Total	344,0	378,5	407,5	429,6	441,1
RNG inkl. Nolimit City, pro-forma	72,2	-	-	-	-

Nolimit City är inkluderade i koncernens räkenskaper från 1 juli 2022.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 159,6 MEUR (129,4). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior i jämförelse med samma period i fjol. Bolagets expansion i övrigt har också ökat rörelsekostnaderna jämfört med andra kvartalet 2022.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 281,5 MEUR (214,6) vilket motsvarar en ökning om 31 procent. Rörelsemarginalen var 63,8 procent (62,4). EBITDA-marginalen var 70,7 procent (69,3). Förändringar i valutakurser påverkade EBITDA negativt med 2,5 MEUR jämfört med samma period föregående år.

Nettot av finansiella poster hade liten effekt på resultatet och avsåg främst räntekostnader för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 6,7 procent (7,4). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 264,1 MEUR (200,9). Resultatet per aktie före utspädning var 1,24 EUR (0,94).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 12,1 MEUR (9,6) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 10,6 MEUR (14,8) 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 233,8 MEUR (185,5) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -21,8 MEUR (-26,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -429,1 MEUR (-306,7) och inkluderade utdelning till aktieägare om 427,4 MEUR (302,8). Likvida medel uppgick till 541,7 MEUR (293,9) vid kvartalets slut.

Första halvåret 2023 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-juni 2023 uppgick intäkterna till 870,6 MEUR (670,7), motsvarande en ökning om 30 procent jämfört samma period 2022. Av intäkterna avsåg 138,7 MEUR (127,8) RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom live kasino förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 317,1 MEUR (249,1). 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 553,0 MEUR (421,7) med en rörelsemarginal om 63,5 procent (62,9). EBITDA-marginalen uppgick till 70,3 procent (69,8).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 22,8 MEUR (16,8) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 22,1 MEUR (28,8). Förändring i övriga finansiella tillgångar uppgick till 1,4 MEUR (-3,3).

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 542,7 MEUR (428,4) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -43,5 MEUR (-123,0), 2022 inkluderade investering i koncernföretag om 74,1 MEUR. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -457,0 MEUR (-386,8) och inkluderade utdelning till aktieägare om 427,4 MEUR (302,8) samt 2022 återköp av egna aktier om 75,6 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, och i kvartalet genererades 67,0 procent (69,2) 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 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	Apr-jun 2022	Jul-sep 2022	Okt-dec 2022	Jan-mar 2023	Apr-jun 2023
Europa	151,9	159,2	170,0	173,7	175,2
Asien	110,9	127,8	136,2	154,0	164,5
Nordamerika	46,1	50,2	56,2	57,3	55,5
Latinamerika	19,4	24,8	26,9	30,0	31,3
Övrigt	15,7	16,5	18,2	14,6	14,6
Summa rörelseintäkter	344,0	378,5	407,5	429,6	441,1
Andel reglerade marknader	43%	41%	40%	40%	40%
Intäkter reglerade marknader	147,9	156,4	164,1	171,3	176,9

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2023 uppgick till 5,0 MEUR (5,0) och kostnaderna till 4,7 MEUR (4,9). Rörelseresultatet uppgick till 0,3 MEUR (0,2). Periodens resultat uppgick till 0,4 MEUR (1,7), 2022 inkluderade valutakursvinst om 1,8 MEUR. Moderbolagets likvida medel uppgick till 7,6 MEUR (0,1) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 593,1 MEUR (2 451,6). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 juni 2023 hade Evolution 17 447 anställda (15 297), motsvarande 12 713 heltidstjänster (10 570). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 12 750 (10 412) under kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Evolutions verksamhet är utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet och den finansiella ställningen i olika omfattning. Dessa kan indelas i bransch- och verksamhetsrelaterade risker samt finansiella risker. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att, vid sidan av eventuella möjligheter till resultattillväxt, även beakta 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 2022 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-september 2023
Bokslutskommuniké 2023

26 oktober 2023
februari 2024

Stockholm, 21 juli 2023

Martin Carlesund
Verkställande direktör

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

Evolution AB (publ)
Hamngatan 11
111 47 Stockholm

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

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor fredag den 21 juli 2023 klockan 09.00 CEST via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 505 163 86, pinkod: 6020822#

Följ presentationen på: <https://ir.financialhearings.com/evolution-q2-2023>

Denna information är sådan som Evolution AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 21 juli 2023 klockan 07.30 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	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jul 2022- jun 2023	Jan-dec 2022
Intäkter - Live	371 800	278 467	731 904	542 969	1 377 243	1 188 308
Intäkter - RNG	69 275	65 491	138 745	127 756	279 418	268 429
Summa rörelseintäkter	441 075	343 958	870 649	670 725	1 656 661	1 456 737
Personalkostnader	-87 470	-68 337	-170 403	-131 805	-328 196	-289 598
Av- och nedskrivningar	-30 178	-23 638	-58 856	-46 231	-113 003	-100 378
Övriga rörelsekostnader	-41 912	-37 403	-88 395	-71 024	-176 070	-158 699
Summa rörelsekostnader	-159 560	-129 378	-317 654	-249 060	-617 269	-548 675
Rörelseresultat	281 515	214 580	552 995	421 665	1 039 392	908 062
Finansiella poster	1 493	2 413	68	6 724	-8 125	-1 469
Resultat före skatt	283 008	216 993	553 063	428 389	1 031 267	906 593
Skatt på periodens resultat	-18 919	-16 120	-37 824	-29 827	-71 229	-63 232
Periodens resultat	264 089	200 873	515 239	398 562	960 038	843 361
<i>Varav hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	264 089	200 873	515 239	398 562	960 038	843 361
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	213 657 146	213 205 250	213 506 514	213 329 750	213 355 882	213 267 500
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,24	0,94	2,41	1,87	4,50	3,95
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	217 214 925	217 130 300	218 422 549	217 900 834	217 766 425	217 505 567
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	1,22	0,93	2,36	1,83	4,41	3,88
Rörelsemarginal	63,8%	62,4%	63,5%	62,9%	62,7%	62,3%
Effektiv skattesats	6,7%	7,4%	6,8%	7,0%	6,9%	7,0%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jul 2022- jun 2023	Jan-dec 2022
Periodens resultat	264 089	200 873	515 239	398 562	960 038	843 361
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-98 838	-74 640	-110 194	-94 106	-213 080	-196 992
Övrigt totalresultat	-98 838	-74 640	-110 194	-94 106	-213 080	-196 992
Summa totalresultat för perioden	165 251	126 233	405 045	304 456	746 958	646 369

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Goodwill	2 233 594	2 125 991	2 315 332
Övriga immateriella anläggningstillgångar	699 309	717 062	742 928
Byggnader	11 078	11 299	11 187
Nyttjanderättstillgångar	68 849	53 558	67 900
Materiella anläggningstillgångar	119 055	92 092	110 996
Övriga långfristiga fordringar	7 742	10 107	8 868
Uppskjutna skattefordringar	3 069	2 849	2 785
Summa anläggningstillgångar	3 142 696	3 012 958	3 259 996
Kundfordringar	316 126	245 038	277 012
Övriga fordringar	251 637	215 012	262 346
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33 525	36 886	37 463
Likvida medel*	541 707	293 915	532 554
Summa omsättningstillgångar	1 142 995	790 851	1 109 375
SUMMA TILLGÅNGAR	4 285 691	3 803 809	4 369 371
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	648	647	647
Övrigt tillskjutet kapital	2 382 078	2 404 609	2 403 963
Reserver	-325 472	-37 752	-215 278
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 359 781	749 786	1 270 949
Summa eget kapital	3 417 035	3 117 290	3 460 281
Uppskjuten skatteskuld	61 239	54 219	66 113
Långfristiga leasingskulder	65 576	49 566	65 158
Övriga långfristiga skulder	352 756	230 030	351 926
Summa långfristiga skulder	479 571	333 815	483 197
Leverantörsskulder	12 661	17 678	10 094
Avsättningar	180	595	380
Aktuella skatteskulder	273 525	238 091	312 677
Övriga kortfristiga skulder	34 065	39 179	43 321
Kortfristiga leasingskulder	14 122	16 017	14 395
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 532	41 144	45 026
Summa kortfristiga skulder	389 085	352 704	425 893
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 285 691	3 803 809	4 369 371
*Inklusive likvida medel avsedda för jackpotskulder	10 071	17 130	20 602

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

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
Utdelning	-	-	-	-302 751	-302 751
Teckningsoptioner	-	-1 659	-	2 961	1 302
Återköp egna aktier	-	-	-	-75 591	-75 591
Periodens resultat	-	-	-	843 361	843 361
Övrigt totalresultat	-	-	-196 992	-	-196 992
Utgående eget kapital 2022-12-31	647	2 403 963	-215 278	1 270 949	3 460 281

Koncernen 2023, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2023-01-01	647	2 403 963	-215 278	1 270 949	3 460 281
Utdelning	-	-	-	-427 398	-427 398
Teckningsoptioner	-	-57 633	-	991	-56 642
Nyemission	1	35 748	-	-	35 749
Periodens resultat	-	-	-	515 239	515 239
Övrigt totalresultat	-	-	-110 194	-	-110 194
Utgående eget kapital 2023-06-30	648	2 382 078	-325 472	1 359 781	3 417 035

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jul 2022- jun 2023	Jan-dec 2022
Rörelseresultat	281 515	214 580	552 995	421 665	1 039 392	908 062
<i>Ej kassaflödespåverkande poster:</i>						
Av- och nedskrivningar	30 178	23 638	58 856	46 231	113 003	100 378
Avsättningar	-	-1 277	-	-1 419	18	-1 401
Övrigt	321	-1 420	-33	229	-3 669	-3 407
Erhållen ränta	1 062	48	2 484	95	2 746	357
Betald ränta	143	-298	-448	-922	-825	-1 299
Betald skatt	-55 098	-33 609	-71 156	-37 450	-80 806	-47 100
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	258 121	201 662	542 698	428 429	1 069 859	955 590
Ökning/minskning kundfordringar	-28 512	-10 272	-39 631	-43 736	-67 970	-72 075
Ökning/minskning leverantörsskulder	5 209	2 956	2 553	8 892	-5 141	1 198
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	-1 011	-8 811	5 536	-13 708	11 996	-7 248
Kassaflöde från den löpande verksamheten	233 807	185 535	511 156	379 877	1 008 744	877 465
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-12 149	-9 629	-22 813	-16 764	-42 327	-36 278
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10 629	-14 796	-22 106	-28 812	-53 955	-60 661
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-74 085	-199 051	-273 136
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	1 022	-2 419	1 448	-3 323	3 250	-1 521
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-21 756	-26 844	-43 471	-122 984	-292 083	-371 596
Amortering av leasingskuld	-3 839	-3 721	-7 737	-7 201	-14 681	-14 145
Återköp egna aktier	-	-	-	-75 591	-	-75 591
Teckningsoptioner	-944	-236	-57 633	-1 249	-58 098	-1 714
Nyemission	3 047	-	35 749	-	35 749	-
Utdelning	-427 398	-302 751	-427 398	-302 751	-427 398	-302 751
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-429 134	-306 708	-457 019	-386 792	-464 428	-394 201
Periodens kassaflöde	-217 083	-148 017	10 666	-129 899	252 233	111 668
Likvida medel vid periodens början	759 736	439 516	532 554	421 432	293 915	421 432
Omräkningsdifferens	-946	2 416	-1 513	2 382	-4 441	-546
Likvida medel vid periodens slut	541 707	293 915	541 707	293 915	541 707	532 554

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 sista sidan i rapporten.

Nyckeltal för koncernen

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jul 2022- jun 2023	Jan-dec 2022
Rörelseintäkter (IFRS)	441 075	343 958	870 649	670 725	1 656 661	1 456 737
EBITDA-marginal	70,7%	69,3%	70,3%	69,8%	69,6%	69,2%
Rörelsemarginal	63,8%	62,4%	63,5%	62,9%	62,7%	62,3%
Vinstmarginal	59,9%	58,4%	59,2%	59,4%	58,0%	57,9%
Soliditet	79,7%	82,0%	79,7%	82,0%	79,7%	79,2%
Likvida medel	541 707	293 915	541 707	293 915	541 707	532 554
Genomsnittligt antal heltidsanställda	12 750	10 412	12 633	10 054	12 069	10 802
Antal heltidsanställda vid periodens slut	12 713	10 570	12 713	10 570	12 713	12 144
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	1,24	0,94	2,41	1,87	4,50	3,95
Eget kapital per aktie, EUR	15,99	14,62	15,99	14,62	15,99	16,23
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	1,10	0,87	2,39	1,78	4,73	4,11
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	213 657 146	213 205 250	213 506 514	213 329 750	213 355 882	213 267 500
Antal utestående aktier	213 657 147	213 205 250	213 657 147	213 205 250	213 657 147	213 205 250

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	2kv/23	1kv/23	4kv/22	3kv/22	2kv/22	1kv/22	4kv/21	3kv/21	2kv/21
Rörelseintäkter (IFRS)	441 075	429 574	407 480	378 532	343 958	326 767	300 233	276 016	256 687
EBITDA	311 693	300 158	279 529	261 015	238 218	229 678	206 915	192 942	174 668
EBITDA-marginal	70,7%	69,9%	68,6%	69,0%	69,3%	70,3%	68,9%	69,9%	68,0%
Rörelseresultat	281 515	271 480	250 004	236 393	214 580	207 085	184 541	171 963	155 852
Rörelsemarginal	63,8%	63,2%	61,4%	62,4%	62,4%	63,4%	61,5%	62,3%	60,7%
Intäktstillväxt jmft med fg år	28,2%	31,5%	35,7%	37,1%	34,0%	38,6%	69,0%	97,1%	100,1%
Intäktstillväxt jmft med fg kvartal	2,7%	5,4%	7,6%	10,1%	5,3%	8,8%	8,8%	7,5%	8,8%
Likvida medel	541 707	759 736	532 554	319 666	293 915	439 516	421 432	391 931	200 392

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jul 2022- jun 2023	Jan-dec 2022
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	283 008	216 993	553 063	428 389	1 031 267	906 593
Finansnetto	-1 493	-2 413	-68	-6 724	8 125	1 469
Rörelseresultat (EBIT)	281 515	214 580	552 995	421 665	1 039 392	908 062
Dividerat med Summa rörelseintäkter	441 075	343 958	870 649	670 725	1 656 661	1 456 737
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	63,8%	62,4%	63,5%	62,9%	62,7%	62,3%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	283 008	216 993	553 063	428 389	1 031 267	906 593
Finansnetto	-1 493	-2 413	-68	-6 724	8 125	1 469
Avskrivningar/nedskrivningar	30 178	23 638	58 856	46 231	113 003	100 378
EBITDA	311 693	238 218	611 851	467 896	1 152 395	1 008 440
Dividerat med Summa rörelseintäkter	441 075	343 958	870 649	670 725	1 656 661	1 456 737
EBITDA-marginal	70,7%	69,3%	70,3%	69,8%	69,6%	69,2%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	264 089	200 873	515 239	398 562	960 038	843 361
Dividerat med Summa rörelseintäkter	441 075	343 958	870 649	670 725	1 656 661	1 456 737
Vinstmarginal	59,9%	58,4%	59,2%	59,4%	58,0%	57,9%
Soliditet						
Summa eget kapital	3 417 035	3 117 290	3 417 035	3 117 290	3 417 035	3 460 281
Dividerat med Summa tillgångar	4 285 691	3 803 809	4 285 691	3 803 809	4 285 691	4 369 371
Soliditet	79,7%	82,0%	79,7%	82,0%	79,7%	79,2%

Resultaträkning och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Apr-jun 2023	Apr-jun 2022	Jan-jun 2023	Jan-jun 2022	Jul 2022- jun 2023	Jan-dec 2022
Nettoomsättning	4 992	5 007	9 935	10 189	19 387	19 641
Övriga rörelsekostnader	-4 695	-4 855	-9 674	-9 576	-19 636	-19 538
Rörelseresultat	297	152	261	613	-249	103
Ränteintäkter och liknande intäkter	201	2 015	701	1 824	591 799	592 922
Räntekostnader och liknande kostnader	-	-	-	-	-	-
Resultat före skatt	498	2 167	962	2 437	591 550	593 025
Skatt på periodens resultat	-123	-453	-232	-512	-430	-710
Periodens resultat*	375	1 714	730	1 925	591 120	592 315

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	309	557	432
Materiella anläggningstillgångar	381	16	70
Andelar i koncernföretag	2 630 780	2 630 780	2 630 780
Övriga finansiella tillgångar	14	14	14
Summa anläggningstillgångar	2 631 484	2 631 367	2 631 296
Fordringar hos koncernföretag	38 676	8 537	487 011
Övriga kortfristiga fordringar	1 498	1 420	1 386
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	3 812	9 599	6 517
Likvida medel	7 630	136	6 250
Summa omsättningstillgångar	51 616	19 692	501 164
SUMMA TILLGÅNGAR	2 683 100	2 651 059	3 132 460
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	648	647	647
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 592 408	2 450 981	3 040 961
Summa eget kapital	2 593 056	2 451 628	3 041 608
Leverantörsskulder	324	50	197
Aktuella skatteskulder	1 009	931	763
Skulder till koncernföretag	87 390	197 175	87 841
Övriga skulder	332	531	318
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	989	744	1 733
Summa kortfristiga skulder	90 044	199 431	90 852
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 683 100	2 651 059	3 132 460

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 2022. Det föreligger inte förändringar av IFRS under 2023 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

Inget att rapportera.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har ett incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2021/2024 (beslutat av extra bolagsstämman 28 januari 2021) uppgår utspädningseffekten till cirka 1,7 procent. Mer information om programmet finns i årsredovisningen 2022.

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.

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.
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.