



Delårsrapport | Januari-mars 2024 | Evolution AB (publ)

Första kvartalet 2024 (1 kv 2023)

- Rörelseintäkterna ökade med 16,7% till 501,5 MEUR (429,6)
- EBITDA ökade med 15,2% till 345,8 MEUR (300,2), motsvarande en marginal om 69,0% (69,9)
- Periodens resultat uppgick till 269,2 MEUR (251,2)
- Resultat per aktie före utspädning uppgick till 1,27 EUR (1,18)

Händelser under första kvartalet 2024

- Fortsatt kapacitetsökning både i antal bord och anställda.
- Alla geografiska regioner visar god tillväxt och starkt momentum.
- Återköpsprogram fullbordat och avslutat, totalt har 3 648 247 egna aktier förvärvat.

Första kvartalet i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	%	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023	%
Rörelseintäkter	501 451	429 574	16,7%	1 870 478	1 798 601	4,0%
EBITDA	345 786	300 158	15,2%	1 313 041	1 267 413	3,6%
EBITDA-marginal	69,0%	69,9%	-	70,2%	70,5%	-
Rörelseresultat	311 611	271 480	14,8%	1 182 861	1 142 730	3,5%
Rörelsemarginal	62,1%	63,2%	-	63,2%	63,5%	-
Resultat för perioden	269 157	251 150	7,2%	1 088 865	1 070 858	1,7%
Vinstmarginal	53,7%	58,5%	-	58,2%	59,5%	-
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,27	1,18	8,2%	5,11	5,01	1,9%
Eget kapital per aktie, EUR	18,64	17,21	8,3%	18,64	18,83	-1,0%
Op. kassaflöde per aktie före utsp., EUR	1,43	1,30	9,9%	5,60	5,47	2,3%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	14 897	12 451	19,6%	13 705	13 044	5,1%

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

Evolutions resultat var fortsatt starkt under första kvartalet 2024. Intäkterna uppgick till 501,5 MEUR (429,6) motsvarande en årlig tillväxtökning om 16,7 procent med en EBITDA-marginal om 69,0 procent. Intäktsstillväxt i konstant valuta uppskattas till 24 procent i kvartalet. Det känns upplyftande att se hur vårt goda momentum från slutet av 2023 håller i sig även i år.

Intäkterna från livekasinoverksamheten ökade med 19,8 procent jämfört med samma period föregående år. Intäkterna ökade med 25,7 MEUR jämfört med föregående kvartal. Trots den goda starten på året är det dock mycket som återstår för att dra full nytta av vår ställning på marknaden och möta den underliggande efterfrågan.

RNG-intäkterna ökade sekventiellt, både jämfört med det föregående kvartalet samt jämfört med samma period föregående år, till 70,1 MEUR under kvartalet. Vi fortsätter att förbättra RNG-verksamheten successivt, både när det gäller takten för spelsläpp och de verktyg som är relaterade till spelen. Vi lägger till och införlivar AI i systeminfrastruktur och verksamhetsmetoder där vi ser att detta kan bidra till effektivitet, bättre analyser eller automatisering. Vi ser nu även tydliga fördelar från OSS-plattformen, då denna börjar ge direkta resultat för våra operatörer. Med sin AI-drivna funktionalitet och globala distribution till de största nätkasinona i världen, är OSS-plattformen redan mycket kraftfull. Vi kommer att fortsätta lägga till egenskaper och fler tillkommer redan senare i år.

Under perioden fortsatte vi att öka vår bordskapacitet för att möta efterfrågan på marknaden, och jag är glad över att säga att fjärde kvartalets framsteg har fortsatt i år. Vi har kontinuerligt snabbat på rekryteringen och gjort bra framsteg när det gäller utbyggnaden av flera studior – sett till helheten har vi nu en mycket bättre balans mellan tillgång och efterfrågan jämfört med föregående år. Under 2024 kommer vi att fortsätta fokusera fullt ut på att utöka leveranskapaciteten. Under detta stadium, när vi fokuserar starkt på att expandera, kommer marginalen inledningsvis att pressas ned. De pågående investeringarna banar dock väg för ökade intäkter framöver. För helåret ligger vår prognos om en EBITDA-marginal på 69–71 procent kvar.

Under 2023 ökade vi takten på lanseringar av nya spel, och vi siktar på att upprätthålla en hög takt även under 2024. Årets första lansering inom livespel var Stock Market, ett enastående spel som utspelar sig i den volatila och spännande finansmarknadsvärlden. Spelarna har snabbt tagit till sig spelet, och det har varit ett starkt släpp under perioden. Under andra kvartalet kommer vi att lansera vårt mest ambitiösa gameshow-spel någonsin – den nyaste, mest spännande och extravagantaste medlemmen hittills i vår Lightning-familj. Inom RNG släppte vi drygt 20 nya titlar under första kvartalet. Vår ambition är alltid hög när det gäller våra produkter och vi siktar på att ge spelarna nya spelupplevelser som ökar underhållningsvärdet och lyfter spänningen till nya nivåer. Livespins-produkterna är ett exempel på en helt ny spelupplevelse som för med sig en ny dimension till onlinekasinovärlden. Jag ser mycket fram emot det kommande året och att få förverkliga ambitionerna i "det stora produktsprånget", då vi ska skapa fler ej tidigare skådade spel och spelupplevelser.

Våra produkter har en global publik, och under första kvartalet har vi haft tillväxt i alla regioner, både jämfört med föregående kvartal och jämfört med första kvartalet 2023. Den långsiktiga trenden med stabil organisk tillväxt i Europa och mycket robust tillväxt i Asien fortsätter. I Nordamerika är Fanatics en ny kund, och vi utökade vårt strategiska samarbete med Caesars Digital med ytterligare en studio i New Jersey. Vi tog oss även in i Delaware med vårt slotspelsutbud. Tillväxten i Latinamerika var god jämfört med samma period föregående år, men operatörerna väntar på att reglering ska införas i Brasilien.

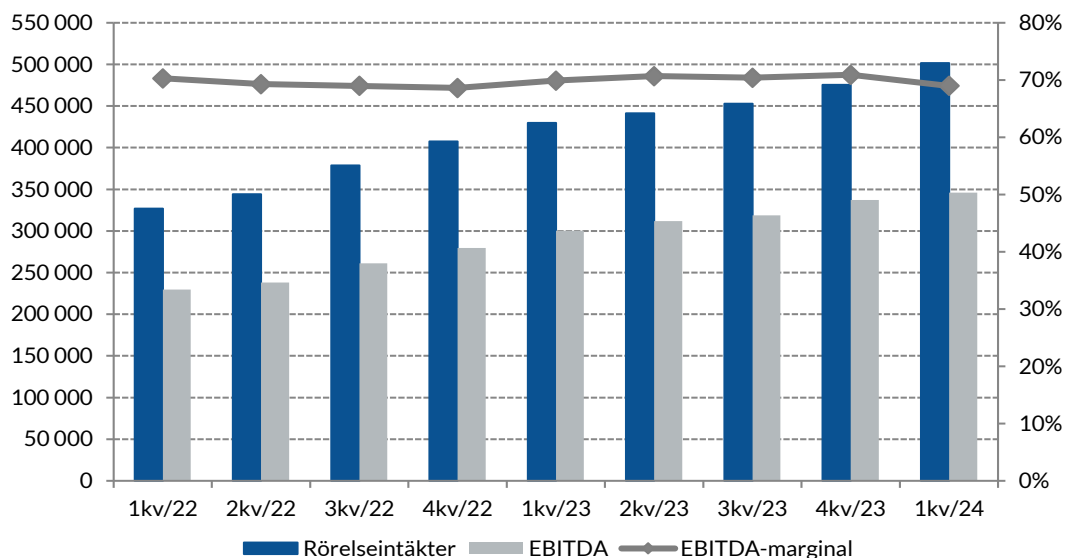
En viktig del av vår tillväxtstrategi är den fortsatta expansionen av vårt studionätverk. Som tidigare meddelats lanserade vi en studio i Bulgarien under fjärde kvartalet 2023, och som nämndes ovan kommer vi nu att öppna en ny studio i New Jersey tillsammans med Caesars. Vår studio i Colombia är på gång, och vi kommer även att lägga till en studio i Tjeckien under året.

Evolution är ett växande, starkt, lönsamt bolag som är helt finansierat med eget kapital – på senare år har vår solida ekonomiska ställning gjort det möjligt för oss att behålla vårt fokus under perioder med geopolitisk osäkerhet, en pandemi och snabba ränteökningar. För 2023 föreslår vi bolagstämman en utdelning om 2,65 EUR per aktie. Om man räknar med det nyligen genomförda återköpsprogrammet på 400 MEUR beräknas över 90 procent av 2023 års resultat återgå till aktieägarna. Vi kommer att fortsätta att investera och utöka vår globala verksamhet. Vi kommer till arbetet både hungriga och ambitiösa och ser med spänning fram emot vad mer vi kan uppnå.

Jag vill tacka det fantastiska teamet på Evolution – som nu består av över 20 000 exceptionellt engagerade personer – för den storartade starten på det nya året och för deras bidrag till att säkerställa vår framtida tillväxt. Jag ser fram emot att få se hur vi fortsätter att göra Evolution lite bättre för varje dag under 2024!

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under första kvartalet 2024

Intäkter

Intäkterna uppgick till 501,5 MEUR (429,6) under första kvartalet, vilket är en ökning om 16,7 procent jämfört med motsvarande period 2023. Intäktsstillväxten justerad för förändringar i valutakurser uppskattas till 24 procent jämfört med samma period föregående år. Av intäkterna genererades 431,3 MEUR (360,1) från live-spel och 70,1 MEUR (69,5) från 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 nya spel samt variationer på traditionella spel.

Intäkter per speltyp

Koncernen, MEUR	Jan-mar 2023	Apr-jun 2023	Jul-sep 2023	Sep-dec 2023	Jan-mar 2024
Live	360,1	371,8	385,8	405,6	431,3
RNG	69,5	69,3	66,8	69,8	70,1
Total	429,6	441,1	452,6	475,3	501,5

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 189,8 MEUR (158,1). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior i jämförelse med samma period föregående år. Bolagets expansion i övrigt har också ökat rörelsekostnaderna jämfört med första kvartalet 2023. Förändringar i valutakurser påverkade rörelsekostnaderna positivt med 1,9 MEUR jämfört med samma period föregående år.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 311,6 MEUR (271,5) vilket motsvarar en ökning om 14,8 procent. Rörelsemarginalen var 62,1 procent (63,2). EBITDA-marginalen var 69,0 procent (69,9).

Nettot av finansiella poster uppgick till 5,8 MEUR (-1,4) och avsåg ränteintäkter, räntekostnader för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 15,2 procent (7,0), ökningen är relaterad till uppskattad tilläggsskatt avseende Pillar II. Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 269,2 MEUR (251,2). Resultat per aktie före utspädning var 1,27 EUR (1,18).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 17,1 MEUR (10,7) 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 19,3 MEUR (11,5) och utgjordes av byggnad, 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 301,8 MEUR (277,3) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -42,7 MEUR (-21,7). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -270,8 MEUR (-27,9) och inkluderade återköp av egna aktier om 284,0 MEUR (-). Likvida medel uppgick till 974,1 MEUR (759,7) 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 69 procent (66) 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 2023	Apr-jun 2023	Jul-sep 2023	Okt-dec 2023	Jan-mar 2024
Europa	173,7	175,2	175,1	185,8	191,0
Asien	154,0	164,5	172,1	181,7	197,6
Nordamerika	57,3	55,5	54,7	59,1	62,1
Latinamerika	30,0	31,3	34,4	32,1	33,0
Övrigt	14,6	14,6	16,3	16,6	17,8
Summa rörelseintäkter	429,6	441,1	452,6	475,3	501,5
Andel reglerade marknader	40%	40%	40%	40%	39%
Intäkter reglerade marknader	171,3	176,9	179,9	189,6	195,4

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det första kvartalet 2024 uppgick till 5,0 MEUR (4,9) och kostnaderna till 5,1 MEUR (5,0). Rörelseresultatet uppgick till -109 kEUR (-36). Periodens resultat uppgick till -31,4 MEUR (0,4) pga uppskattad tilläggsskatt avseende Pillar II. Moderbolagets likvida medel uppgick till 108,2 MEUR (44,5) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 789,8 MEUR (3 018,0). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 mars 2024 hade Evolution 20 537 (17 331) anställda, motsvarande 15 547 (12 374) heltidstjänster. Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 14 897 (12 451) 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 resultat tillväxt, 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 2023 som återfinns på bolagets webbplats.

Förslag om utdelning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att 559,3 MEUR (427,3) överförs till aktieägarna, motsvarande 2,65 EUR (2,00) per aktie och 52,2 procent (50,6) av nettoresultatet. Utdelningen baseras på antal

utestående aktier per avstämningsdagen för utdelning, 30 april 2024, med avdrag för 5 354 779 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

Styrelsen har infört ett återköpsprogram som tillkännagavs den 23 november 2023. Evolution har under perioden 1 januari – 31 mars 2024 förvärvat 2 521 348 av sina egna aktier, inom ramen för återköpsprogrammet. Mellan 27 november 2023 till och med 31 mars 2024 har totalt 3 648 247 aktier förvärvats. Återköpsprogrammet är därmed fullbordat och avslutat. Evolutions innehav av egna aktier uppgick till 5 354 779 per den 31 mars 2024.

Kommande rapporteringstillfällen

Årsstämma	26 april 2024
Delårsrapport januari-juni 2024	19 juli 2024
Delårsrapport januari-september 2024	24 oktober 2024

Stockholm, 24 april 2024

Martin Carlesund

Verkställande direktör

För ytterligare information, vänligen 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 onsdagen den 24 april 2024 klockan 9.00 CEST via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online.

Webcast: <https://ir.financialhearings.com/evolution-q1-report-2024>

Nummer för deltagande på telefon: Uppringsningsnummer till telefonkonferensen erhålls genom registrering på länken nedan. Efter registreringen kommer du att få telefonnummer och ett konferens-/användar-ID för att komma åt konferensen. <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048474>

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 24 april 2024 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 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Intäkter - Live	431 338	360 104	1 594 508	1 523 274
Intäkter - RNG	70 113	69 470	275 970	275 327
Summa rörelseintäkter	501 451	429 574	1 870 478	1 798 601
Personalkostnader	-106 771	-82 933	-379 138	-355 300
Av- och nedskrivningar	-34 175	-28 678	-130 180	-124 683
Övriga rörelsekostnader	-48 894	-46 483	-178 299	-175 888
Summa rörelsekostnader	-189 840	-158 094	-687 617	-655 871
Rörelseresultat	311 611	271 480	1 182 861	1 142 730
Finansiella poster	5 877	-1 425	13 179	5 877
Resultat före skatt	317 488	270 055	1 196 040	1 148 607
Skatt på periodens resultat	-48 331	-18 905	-107 175	-77 749
Periodens resultat	269 157	251 150	1 088 865	1 070 858
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	269 157	251 150	1 088 865	1 070 858
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	211 325 865	213 355 881	213 058 994	213 566 498
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,27	1,18	5,11	5,01
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	214 968 437	219 630 174	215 903 711	217 069 145
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	1,25	1,14	5,04	4,93
Rörelsemarginal	62,1%	63,2%	63,2%	63,5%
Effektiv skattesats	15,2%	7,0%	9,0%	6,8%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Periodens resultat	269 157	251 150	1 088 865	1 070 858
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-76 367	-11 356	-56 685	8 326
Övrigt totalresultat	-76 367	-11 356	-56 685	8 326
Summa totalresultat för perioden	192 790	239 794	1 032 180	1 079 184

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tillgångar			
Goodwill	2 265 564	2 306 552	2 324 005
Övriga immateriella anläggningstillgångar	690 931	731 512	714 509
Byggnader	20 487	11 133	10 968
Nyttjanderättstillgångar	70 475	69 026	70 382
Materiella anläggningstillgångar	123 666	115 838	121 106
Övriga långfristiga fordringar	11 507	8 482	6 779
Uppskjutna skattefordringar	5 248	2 687	3 471
Summa anläggningstillgångar	3 187 878	3 245 230	3 251 220
Kundfordringar	396 815	287 872	348 420
Övriga fordringar	434 983	328 491	342 066
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 622	34 930	46 022
Likvida medel*	974 125	759 736	985 756
Summa omsättningstillgångar	1 851 545	1 411 029	1 722 264
SUMMA TILLGÅNGAR	5 039 423	4 656 259	4 973 484
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	650	648	648
Övrigt tillskjutet kapital	2 429 274	2 379 975	2 411 607
Reserver	-283 319	-226 634	-206 952
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 786 678	1 522 640	1 800 912
Summa eget kapital	3 933 283	3 676 629	4 006 215
Uppskjuten skatteskuld	59 296	64 337	61 393
Långfristiga leasingskulder	65 289	65 769	65 534
Övriga långfristiga skulder	279 434	352 341	279 019
Summa långfristiga skulder	404 019	482 447	405 946
Leverantörsskulder	15 104	7 421	13 063
Avsättningar	-	283	-
Aktuella skatteskulder	557 857	383 323	418 957
Övriga kortfristiga skulder	64 158	41 177	62 029
Kortfristiga leasingskulder	14 437	14 116	13 923
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50 565	50 863	53 351
Summa kortfristiga skulder	702 121	497 183	561 323
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 039 423	4 656 259	4 973 484
*Inklusive likvida medel avsedda för jackpottskulder	15 659	17 774	13 298

Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

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	-	-48 187	-	2 261	-45 926
Återköp egna aktier	-	-	-	-115 758	-115 758
Nyemission	1	35 748	-	-	35 749
Apportemission	-	20 083	-	-	20 083
Periodens resultat	-	-	-	1 070 858	1 070 858
Övrigt totalresultat	-	-	8 326	-	8 326
Utgående eget kapital 2023-12-31	648	2 411 607	-206 952	1 800 912	4 006 215

Koncernen 2024, kEUR	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2024-01-01	648	2 411 607	-206 952	1 800 912	4 006 215
Teckningsoptioner	-	-59 319	-	642	-58 677
Återköp egna aktier	-	-	-	-284 033	-284 033
Nyemission	2	76 986	-	-	76 988
Periodens resultat	-	-	-	269 157	269 157
Övrigt totalresultat	-	-	-76 367	-	-76 367
Utgående eget kapital 2024-03-31	650	2 429 274	-283 319	1 786 678	3 933 283

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Rörelseresultat	311 611	271 480	1 182 861	1 142 730
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar	34 175	28 678	130 180	124 683
Övrigt	-142	-354	1 347	1 135
Erhållen ränta	7 007	1 422	19 893	14 308
Betald ränta	-688	-591	-136	-39
Betald skatt	-5 958	-16 058	-39 672	-49 772
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	346 005	284 577	1 294 473	1 233 045
Ökning/minskning kundfordringar	-48 283	-11 119	-109 534	-72 370
Ökning/minskning leverantörsskulder	1 967	-2 656	7 667	3 044
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	2 125	6 547	306	4 728
Kassaflöde från den löpande verksamheten	301 814	277 349	1 192 912	1 168 447
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-17 080	-10 664	-58 389	-51 973
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-19 345	-11 477	-50 087	-42 219
Förvärv av dotterföretag	-	-	-47 536	-47 536
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	-6 316	426	-4 372	2 370
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-42 741	-21 715	-160 384	-139 358
Amortering av leasingskuld	-4 398	-3 898	-19 407	-18 907
Återköp egna aktier	-284 033	-	-399 791	-115 758
Teckningsoptioner	-59 319	-56 689	-50 817	-48 187
Nyemission	76 988	32 702	80 035	35 749
Utdelning	-	-	-427 398	-427 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-270 762	-27 885	-817 378	-574 501
Periodens kassaflöde	-11 689	227 749	215 150	454 588
Likvida medel vid periodens början	985 756	532 554	759 736	532 554
Omräkningsdifferens	58	-567	-761	-1 386
Likvida medel vid periodens slut	974 125	759 736	974 125	985 756

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 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Rörelseintäkter (IFRS)	501 451	429 574	1 870 478	1 798 601
EBITDA-marginal	69,0%	69,9%	70,2%	70,5%
Rörelsemarginal	62,1%	63,2%	63,2%	63,5%
Vinstmarginal	53,7%	58,5%	58,2%	59,5%
Soliditet	78,1%	79,0%	78,1%	80,6%
Likvida medel	974 125	759 736	974 125	985 756
Genomsnittligt antal heltidsanställda	14 897	12 451	13 705	13 044
Antal heltidsanställda vid periodens slut	15 547	12 374	15 547	14 850
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	1,27	1,18	5,11	5,02
Eget kapital per aktie, EUR	18,64	17,21	18,64	18,83
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	1,43	1,30	5,60	5,47
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	211 325 865	213 355 881	213 058 994	213 566 498
Antal utestående aktier exkl. aktier i eget förvar	211 043 728	213 657 144	211 043 728	212 771 346

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	1kv/24	4kv/23	3kv/23	2kv/23	1kv/23	4kv/22	3kv/22	2kv/22	1kv/22
Rörelseintäkter (IFRS)	501 451	475 310	452 642	441 075	429 574	407 480	378 532	343 958	326 767
EBITDA	345 786	336 963	318 599	311 693	300 158	279 529	261 015	238 218	229 678
EBITDA-marginal	69,0%	70,9%	70,4%	70,7%	69,9%	68,6%	69,0%	69,3%	70,3%
Rörelseresultat	311 611	302 598	287 137	281 515	271 480	250 004	236 393	214 580	207 085
Rörelsemarginal	62,1%	63,7%	63,4%	63,8%	63,2%	61,4%	62,4%	62,4%	63,4%
Intäktstillväxt jmft med fg år	16,7%	16,6%	19,6%	28,2%	31,5%	35,7%	37,1%	34,0%	38,6%
Intäktstillväxt jmft med fg kvartal	5,5%	5,0%	2,6%	2,7%	5,4%	7,6%	10,1%	5,3%	8,8%
Likvida medel	974 125	985 756	813 320	541 707	759 736	532 554	319 666	293 915	439 516

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Rörelsemarginal				
Resultat före skatt	317 488	270 055	1 196 040	1 148 607
Finansnetto	-5 877	1 425	-13 179	-5 877
Rörelseresultat (EBIT)	311 611	271 480	1 182 861	1 142 730
Dividerat med Summa rörelseintäkter	501 451	429 574	1 870 478	1 798 601
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	62,1%	63,2%	63,2%	63,5%
EBITDA och EBITDA-marginal				
Resultat före skatt	317 488	270 055	1 196 040	1 148 607
Finansnetto	-5 877	1 425	-13 179	-5 877
Avskrivningar/nedskrivningar	34 175	28 678	130 180	124 683
EBITDA	345 786	300 158	1 313 041	1 267 413
Dividerat med Summa rörelseintäkter	501 451	429 574	1 870 478	1 798 601
EBITDA-marginal	69,0%	69,9%	70,2%	70,5%
Vinstmarginal				
Periodens resultat	269 157	251 150	1 088 865	1 070 858
Dividerat med Summa rörelseintäkter	501 451	429 574	1 870 478	1 798 601
Vinstmarginal	53,7%	58,5%	58,2%	59,5%
Soliditet				
Summa eget kapital	3 933 283	3 676 629	3 933 283	4 006 215
Dividerat med Summa tillgångar	5 039 423	4 656 259	5 039 423	4 973 484
Soliditet	78,1%	79,0%	78,1%	80,6%

Intäkttillväxt i konstant valuta uppskattas genom att tillämpa GGR-till-intäkter-kvoten under innevarande kvartal på bruttospelintäkterna ("GGR") omräknat till EUR med växelkurserna för motsvarande kvartal föregående år.

Rörelsekostnader i konstant valuta beräknas genom att använda de växelkurser som användes vid konsolideringen av motsvarande kvartal föregående år.

Resultaträkning och totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Jan-mar 2024	Jan-mar 2023	Apr 2023- mar 2024	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4 980	4 943	19 326	19 289
Övriga rörelsekostnader	-5 089	-4 979	-19 525	-19 415
Rörelseresultat	-109	-36	-199	-126
Finansiella intäkter och kostnader	-1 823	500	549 822	552 145
Resultat före skatt	-1 932	464	549 623	552 019
Skatt på periodens resultat	-29 503	-109	-29 903	-509
Periodens resultat*	-31 435	355	519 720	551 510

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	128	372	185
Materiella anläggningstillgångar	336	249	342
Andelar i koncernföretag	2 630 780	2 630 780	2 630 780
Uppskjutna skattefordringar	373	-	1
Övriga finansiella tillgångar	14	14	14
Summa anläggningstillgångar	2 631 631	2 631 415	2 631 322
Fordringar hos koncernföretag	55 481	427 054	375 378
Övriga kortfristiga fordringar	1 337	1 338	5 496
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8 454	5 413	9 843
Likvida medel	108 151	44 508	53 051
Summa omsättningstillgångar	173 423	478 313	443 768
SUMMA TILLGÅNGAR	2 805 054	3 109 728	3 075 090
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	650	648	648
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 759 158	3 017 328	3 056 959
Summa eget kapital	2 759 808	3 017 976	3 057 607
Leverantörsskulder	314	169	108
Aktuella skatteskulder	30 490	892	607
Skulder till koncernföretag	13	87 703	589
Övriga skulder	12 634	629	14 586
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 795	2 359	1 593
Summa kortfristiga skulder	45 246	91 752	17 483
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 805 054	3 109 728	3 075 090

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 beräkningsmetoder är oförändrade från årsredovisningen 2023. Det föreligger inga ändringar av IFRS-standarder under 2024 som haft en väsentlig påverkan på koncernens resultat och finansiell ställning.

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

Under april 2024 har 200 nya aktier i Evolution AB (publ) tillkommit genom utnyttjande av 200 teckningsoptioner av serie 2021/2024.

Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har ett incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2023/2026 (beslutat av extra bolagsstämman 9 november 2023) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,9 procent.

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

Evolution har tecknat avtal om att förvärva Livespins Holdings Limited, en B2B-leverantör av sociala streamingspel som gör det möjligt för operatörer att erbjuda sina spelare möjligheten att satsa bakom sina favoritstreamers, varumärkesambassadörer och influencers. Den initiala kontanta köpeskillingen är 5 MEUR. Dessutom kan Evolution betala en tilläggsköpeskillning baserat på Livespins resultat under 2026. Slutförande av transaktionen är planerad till 2 kv 2024 och är föremål för vissa stängningsvillkor, Livespins inkluderas därför ännu inte i koncernens räkenskaper.

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.