



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

Andra kvartalet 2024 (2 kv 2023)

- Rörelseintäkterna ökade med 15,3% till 508,4 MEUR (441,1)
- EBITDA ökade 10,9% till 345,8 MEUR (311,7), motsvarande en marginal om 68,0% (70,7)
- Periodens resultat uppgick till 269,1 MEUR (264,1)
- Vinst per aktie uppgick till 1,28 EUR (1,24)

Januari-juni 2024 (1H 2023)

- Rörelseintäkterna ökade med 16,0% till 1 009,9 MEUR (870,6)
- EBITDA ökade 13,0% till 691,6 MEUR (611,9), motsvarande en marginal om 68,5% (70,3)
- Periodens resultat uppgick till 538,3 MEUR (515,2)
- Vinst per aktie uppgick till 2,55 EUR (2,41)

Händelser under andra kvartalet 2024

- Ramverk för kapitalallokering infört
- Initierat aktieåterköpsprogram
- Ingått avtal om att förvärva Galaxy Gaming, Inc.

Andra kvartalet och halvårsperioden i sammandrag

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	%	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	%	Jul 2023-jun 2024	Jan-dec 2023	%
Rörelseintäkter	508 410	441 075	15,3%	1 009 861	870 649	16,0%	1 937 813	1 798 601	7,7%
EBITDA	345 767	311 693	10,9%	691 553	611 851	13,0%	1 347 115	1 267 413	6,3%
EBITDA-marginal	68,0%	70,7%	-	68,5%	70,3%	-	69,5%	70,5%	-
Rörelseresultat	311 129	281 515	10,5%	622 740	552 995	12,6%	1 212 475	1 142 730	6,1%
Rörelsemarginal	61,2%	63,8%	-	61,7%	63,5%	-	62,6%	63,5%	-
Resultat för perioden	269 143	264 089	1,9%	538 300	515 239	4,5%	1 093 919	1 070 858	2,2%
Vinstmarginal	52,9%	59,9%	-	53,3%	59,2%	-	56,5%	59,5%	-
Resultat/aktie före utsp. EUR	1,28	1,24	3,2%	2,55	2,41	5,6%	5,15	5,01	2,7%
Eget kapital/aktie, EUR	17,43	15,99	9,0%	17,43	15,99	9,0%	17,43	18,83	-7,4%
Op. kassaflöde/aktie före utsp. EUR	1,48	1,10	34,2%	2,91	2,39	21,6%	5,99	5,47	9,4%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	15 395	12 750	20,7%	15 146	12 633	19,9%	14 335	13 044	9,9%

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 800 operatörer som kunder. Koncernen har i dag drygt 21 100 anställda i studior i Europa och Nord- och Sydamerika. 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 2024 redovisade Evolution intäkter om 508,4 MEUR (441,1), vilket motsvarar en intäktsstillväxt om 15 procent jämfört med föregående år och en EBITDA-marginal om 68 procent. Intäktsstillväxten rensat för valutaeffekter uppskattas uppgå till 19 procent under kvartalet.

Evolution hade ett mycket aktivt andra kvartal och jag är nöjd med de framsteg vi gjort avseende flera initiativ. Vi arbetar intensivt med att introducera vårt erbjudande på marknader som nyligen har reglerats eller befinner sig i processen mot reglering, exempelvis Filippinerna, Brasilien och Tjeckien. Vi gör även de sista finjusteringarna på några av de fantastiska spel som kommer att släppas under andra halvåret 2024. Även detta år är releaseschemat något tyngre under andra halvåret.

Jag anser att det finansiella resultatet för kvartalet är stabilt, även om det inte fullt ut speglar vår operativa prestation. Det finns några tydliga anledningar till detta, varav en är att vi gjort den största vinstutbetalningen någonsin inom onlinekasino under kvartalet, i vårt Crazy Time-spel. Stora spelvinster är en viktig del av spelet och gör våra spel attraktiva för spelarna, men de påverkar oss i form av lägre intäkter under perioden. Den allmänna utvecklingen var även något långsammare i de flesta regioner under andra kvartalet. Detta är en del av de naturliga variationerna i vår bransch. Självklart finns det saker vi kan göra för att förbättra resultatet, vilket alltid varit vårt fokus när vi upplevt liknande perioder tidigare. De underliggande marknadsdrivkrafterna och efterfrågan på våra marknadsledande produkter förblir mycket starka.

Intäkterna från livekasinoverksamheten ökade med 18 procent jämfört med föregående år och vi förblir fullt fokuserade på att utöka såväl leveranskapaciteten som vårt studionätverk. Under 2024 förväntar vi oss att de första borden går live i våra toppmoderna studior i Colombia och Tjeckien. Idag driver vi över 20 studior i hela världen, vilket ger oss en unik förmåga att erbjuda våra kunder både volym och variation av våra världsledande spel. Efter två kvartal med starkt fokus på expansion blev det andra kvartalet mer konsoliderande, med något lägre marginal, då nya resurser gradvis kom upp i hastighet. Vi förväntar oss en mer normaliserad personalexpansion under årets andra halvår.

Inom RNG ökade intäkterna till 70,3 MEUR under kvartalet, vilket var lite högre både jämfört med föregående kvartal och jämfört med samma period föregående år. Vi fortsätter att göra gradvisa förbättringar av RNG-verksamheten genom att lägga till nya spel och ökad funktionalitet i OSS-plattformen.

Den snabbare expansionen under det första halvåret ledde till en EBITDA-marginal om 68,5 procent under första halvåret, vilket var något lägre än under verksamhetsåret 2023. Tidigare guidning om en EBITDA-marginal om 69–71 procent för helåret 2024 kvarstår.

Vi släpper spel i mycket snabb takt under 2024, ännu snabbare än under 2023, och planerar att släppa över 100 nya spel. Även om en av våra större lanseringar – Lightning Storm – har skjutits fram till det tredje kvartalet håller vi i stort sett vår releaseplan för helåret. Släppet av Lightning Storm kommer att vara en av de största lanseringarna någonsin i branschen. Vi har tagit lite extra tid på oss för att vi ska kunna släppa ett spektakulärt spel som aldrig tidigare skådats på marknaden.

Under andra kvartalet genomfördes en mycket framgångsrik lansering - Balloon Race, den senaste generationens onlineslotspel som kombinerar game show-egenskaper med ett enkelt och lättspelat slotspel. Spelet mottogs mycket väl av slutanvändarna. Vi lanserade även Lightning-versioner av våra populära spel SicBo och Dragon Tiger på marknaden. På RNG-sidan har vi släppt 26 titlar under kvartalet, vilka alla var fantastiska spel med den kvalitets- och innovationsnivå som är typisk för våra fyra enskilda RNG-varumärken: Red Tiger, Nolimit City, NetEnt och Big Time Gaming.

Som tidigare nämnts ser vi när vi betraktar den globala marknaden, att den underliggande drivkraften för tillväxt är stark och har en enorm potential i alla våra regioner. Europa fortsätter visa en stadig tillväxttakt och Asien är fortsatt den snabbast växande regionen. I Nordamerika utökar vi vår närvaro och vi erbjuder allt fler framgångsrika speltyper i varje delstat. Under andra kvartalet introducerade vi för första gången våra livespel i Delaware. Latinamerika utvecklas väl, även om operatörerna fortsatt inväntar regleringen av den brasilianska marknaden.

Vi söker ständigt efter nya sätt att stärka vår position som den ledande leverantören av onlinekasinospel och vi har offentliggjort ett bud på Galaxy Gaming. Med detta förvärv stärker vi vår närvaro på den amerikanska marknaden, där Galaxy är licensierat i 28 stater. Genom Galaxy får vi en relation med regleringsmyndigheter i stater som ännu inte har öppnat för onlinekasino och förenklar en eventuell framtida licensiering. Galaxy har över 130 licenser globalt och en diversifierad portfölj av spel som stärker Evolutions spelportfölj och säkerställer tillgång för våra framtida spelare till dessa välkända titlar.

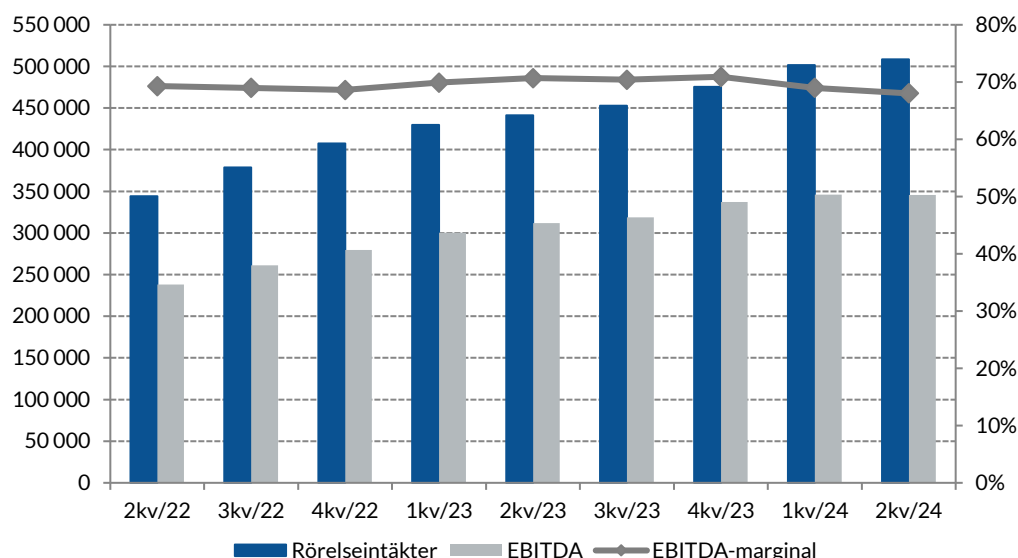
Jag är nöjd över att vår styrelse tydligare har kommunicerat vårt kapitalallokeringsramverk. Vi kommer följaktligen att återföra 100 procent av det överskottskapital som återstår efter de investeringar, inklusive förvärv, som görs för att stödja vår pågående verksamhet. Vi kommer att fortsätta med den årliga utdelningen om 50 procent av nettoresultatet och använda återstående delen för att återköpa aktier, såvida inte en extra utdelning skapar mer aktieägarvärde. Styrelsen anser för närvarande att investeringar i egna aktier i hög grad är värdeskapande för våra aktieägare och har därför inlett ett återköpsprogram om upp till 400 MEUR.

Som ett mycket lönsamt bolag med en marknadsledande position i en globalt växande bransch fokuserar vi på att ge våra kunder de bästa produkterna i sitt slag, att ge våra medarbetare en bra plats där de kan arbeta och utvecklas samt att ge våra aktieägare överlägsen avkastning. Även om regleringar för närvarande leder till en ökad arbetsbörda på många marknader lägger de även grunden till en mycket stark framtid.

Vi kommer att fortsätta med innovationer och att bryta ny mark när vi leder vägen till att tillhandahålla framtidens spel. Vi måste ständigt röra oss framåt om vi ska förbli relevanta om tio år och än längre in i framtiden. På Evolution är vi aldrig nöjda och vi strävar ständigt efter att bli bättre på det vi gör samt höja ribban, både för oss själva och för våra kollegor. Jag vill passa på att tacka mitt enastående team på Evolution – låt oss tillsammans göra Evolution lite bättre för varje dag som går!

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



Finansiell utveckling under andra kvartalet 2024

Intäkter

Intäkterna uppgick till 508,4 MEUR (441,1) under andra kvartalet, vilket är en ökning med 15 procent jämfört med motsvarande period 2023. Intäktsstillväxten justerad för förändringar i valutakurser uppskattas till 19 procent jämfört med samma period föregående år. Av intäkterna avser 438,1 MEUR (371,8) live-spel och 70,3 MEUR (69,3) avser 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 2023	Jul-sep 2023	Sep-dec 2023	Jan-mar 2024	Apr-jun 2024
Live	371,8	385,8	405,6	431,3	438,1
RNG	69,3	66,8	69,8	70,1	70,3
Total	441,1	452,6	475,3	501,5	508,4

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 197,3 MEUR (159,6). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord och studior samt generell expansion jämfört med andra kvartalet 2023. Expansionen har även ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med andra kvartalet 2023. Förändringar i valutakurser påverkade rörelsekostnaderna positivt med 0,9 MEUR jämfört med samma period föregående år.

Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 311,1 MEUR (281,5) vilket motsvarar en ökning om 11 procent. Rörelse-marginalen var 61,2 procent (63,8). EBITDA-marginalen var 68,0 procent (70,7).

Nettot av finansiella poster uppgick till 6,8 MEUR (1,5) och avsåg ränteintäkter, räntekostnader för leasing samt valutakursdifferenser. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 15,3 procent (6,7), 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 269,1 MEUR (264,1). Resultat per aktie före utspädning var 1,28 EUR (1,24).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 16,4 MEUR (12,1) 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 16,2 MEUR (10,6) 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 312,8 MEUR (233,8) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -35,3 MEUR (-21,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -562,8 MEUR (-429,1) och inkluderade utdelning till aktieägare om 559,3 MEUR (427,4). Likvida medel uppgick till 688,7 MEUR (541,7) vid kvartalets slut.

Första halvåret 2024 i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-juni 2024 uppgick intäkterna till 1 009,9 MEUR (870,6), motsvarande en ökning om 16 procent jämfört samma period 2023. Av intäkterna avsåg 869,4 MEUR (731,9) live-spel och 140,5 MEUR (138,7) avsåg RNG-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom live kasino förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 387,1 MEUR (317,7). 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 622,7 MEUR (553,0) med en rörelsemarginal om 61,7 procent (63,5). EBITDA-marginalen uppgick till 68,5 procent (70,3).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 33,5 MEUR (22,8). Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 35,5 MEUR (22,1). Förändring i övriga finansiella tillgångar uppgick till -4,8 MEUR (1,4). Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 614,6 MEUR (511,2) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -78,1 MEUR (-43,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -833,6 MEUR (-457,0) och inkluderade utdelning till aktieägare om 559,3 MEUR (427,4) samt återköp av egna aktier om 284,0 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 71 procent (67) 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 2023	Jul-sep 2023	Okt-dec 2023	Jan-mar 2024	Apr-jun 2024
Europa	175,2	175,1	185,8	191,0	191,3
Asien	164,5	172,1	181,7	197,6	200,7
Nordamerika	55,5	54,7	59,1	62,1	60,2
Latinamerika	31,3	34,4	32,1	33,0	36,6
Övrigt	14,6	16,3	16,6	17,8	19,6
Summa rörelseintäkter	441,1	452,6	475,3	501,5	508,4
Andel reglerade marknader	40%	40%	40%	39%	39%
Intäkter reglerade marknader	176,9	179,9	189,6	195,4	199,4

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det andra kvartalet 2024 uppgick till 4,5 MEUR (5,0) och kostnaderna till 4,6 MEUR (4,7). Rörelseresultatet uppgick till -0,2 MEUR (0,3). Periodens resultat uppgick till -27,9 MEUR (0,4) pga uppskattad tilläggsskatt avseende Pillar II. Moderbolagets likvida medel uppgick till 6,6 MEUR (7,6) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 172,5 MEUR (2 593,1). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 30 juni 2024 hade Evolution 21 141 anställda (17 447), motsvarande 16 164 heltidstjänster (12 713). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 15 395 (12 750) 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 2023 som återfinns på bolagets webbplats.

Kommande rapporteringstillfällen

Delårsrapport januari-september 2024
Bokslutskommuniké 2024

24 oktober 2024
30 januari 2025

Stockholm, 19 juli 2024

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 fredagen den 19 juli 2024 klockan 09.00 CEST via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online.

Webcast: <https://ir.financialhearings.com/evolution-q2-report-2024/register>

Deltagande på telefon: <https://conference.financialhearings.com/teleconference/?id=50048475>

Upprigningsnummer till telefonkonferensen erhålls genom registrering på länken ovan. Efter registreringen kommer du att få telefonnummer och ett konferens-/användar-ID för att komma åt konferensen.

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 19 juli 2024 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 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jul 2023- jun 2024	Jan-dec 2023
Intäkter - Live	438 071	371 800	869 409	731 904	1 660 779	1 523 274
Intäkter - RNG	70 339	69 275	140 452	138 745	277 034	275 327
Summa rörelseintäkter	508 410	441 075	1 009 861	870 649	1 937 813	1 798 601
Personalkostnader	-111 425	-87 470	-218 196	-170 403	-403 093	-355 300
Av- och nedskrivningar	-34 638	-30 178	-68 813	-58 856	-134 640	-124 683
Övriga rörelsekostnader	-51 218	-41 912	-100 112	-88 395	-187 605	-175 888
Summa rörelsekostnader	-197 281	-159 560	-387 121	-317 654	-725 338	-655 871
Rörelseresultat	311 129	281 515	622 740	552 995	1 212 475	1 142 730
Finansiella poster	6 792	1 493	12 669	68	18 478	5 877
Resultat före skatt	317 921	283 008	635 409	553 063	1 230 953	1 148 607
Skatt på periodens resultat	-48 778	-18 919	-97 109	-37 824	-137 034	-77 749
Periodens resultat	269 143	264 089	538 300	515 239	1 093 919	1 070 858
<i>Varav hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	269 143	264 089	538 300	515 239	1 093 919	1 070 858
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	211 043 861	213 657 146	211 184 863	213 506 514	212 405 674	213 566 498
Resultat per aktie före utspädning, EUR	1,28	1,24	2,55	2,41	5,15	5,01
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	211 043 861	217 214 925	213 006 149	218 422 549	214 360 945	217 069 145
Resultat per aktie efter utspädning, EUR	1,28	1,22	2,53	2,36	5,10	4,93
Rörelsemarginal	61,2%	63,8%	61,7%	63,5%	62,6%	63,5%
Effektiv skattesats	15,3%	6,7%	15,3%	6,8%	11,1%	6,8%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jul 2023- jun 2024	Jan-dec 2023
Periodens resultat	269 143	264 089	538 300	515 239	1 093 919	1 070 858
Övrigt totalresultat						
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	35 305	-98 838	-41 062	-110 194	77 458	8 326
Övrigt totalresultat	35 305	-98 838	-41 062	-110 194	77 458	8 326
Summa totalresultat för perioden	304 448	165 251	497 238	405 045	1 171 377	1 079 184

Balansräkning i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Goodwill	2 293 096	2 233 594	2 324 005
Övriga immateriella anläggningstillgångar	697 638	699 309	714 509
Byggnader	20 073	11 078	10 968
Nyttjanderättstillgångar	69 222	68 849	70 382
Materiella anläggningstillgångar	132 455	119 055	121 106
Övriga långfristiga fordringar	9 933	7 742	6 779
Uppskjutna skattefordringar	8 146	3 069	3 471
Summa anläggningstillgångar	3 230 563	3 142 696	3 251 220
Kundfordringar	358 108	316 126	348 420
Skattefordringar	447 772	231 992	314 239
Övriga fordringar	31 730	19 645	27 827
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42 804	33 525	46 022
Likvida medel*	688 687	541 707	985 756
Summa omsättningstillgångar	1 569 101	1 142 995	1 722 264
SUMMA TILLGÅNGAR	4 799 664	4 285 691	4 973 484
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	650	648	648
Övrigt tillskjutet kapital	2 429 167	2 382 078	2 411 607
Reserver	-248 014	-325 472	-206 952
Balanserade vinstmedel inkl. periodens resultat	1 496 924	1 359 781	1 800 912
Summa eget kapital	3 678 727	3 417 035	4 006 215
Uppskjuten skatteskuld	60 193	61 239	61 393
Avsättningar för pensioner	1 604	-	-
Långfristiga leasingskulder	63 620	65 576	65 534
Övriga långfristiga skulder	279 848	352 756	279 019
Summa långfristiga skulder	405 265	479 571	405 946
Leverantörsskulder	16 148	12 661	13 063
Avsättningar	-	180	-
Aktuella skatteskulder	586 269	273 525	418 957
Övriga kortfristiga skulder	48 235	34 065	62 029
Kortfristiga leasingskulder	15 506	14 122	13 923
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	49 514	54 532	53 351
Summa kortfristiga skulder	715 672	389 085	561 323
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	4 799 664	4 285 691	4 973 484
*Inklusive likvida medel avsedda för jackpotskulder	13 765	10 071	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
Utdelning	-	-	-	-559 266	-559 266
Teckningsoptioner	-	-59 445	-	1 011	-58 434
Återköp egna aktier	-	-	-	-284 033	-284 033
Nyemission	2	77 005	-	-	77 007
Periodens resultat	-	-	-	538 300	538 300
Övrigt totalresultat	-	-	-41 062	-	-41 062
Utgående eget kapital 2024-06-30	650	2 429 167	-248 014	1 496 924	3 678 727

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jul 2023- jun 2024	Jan-dec 2023
Rörelseresultat	311 129	281 515	622 740	552 995	1 212 475	1 142 730
<i>Ej kassaflödespåverkande poster:</i>						
Av- och nedskrivningar	34 638	30 178	68 813	58 856	134 640	124 683
Övrigt	842	321	700	-33	1 868	1 135
Erhållen ränta	6 320	1 062	13 327	2 484	25 151	14 308
Betald ränta	545	143	-143	-448	266	-39
Betald skatt	-63 169	-55 098	-69 127	-71 156	-47 743	-49 772
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	290 305	258 121	636 310	542 698	1 326 657	1 233 045
Ökning/minskning kundfordringar	38 929	-28 512	-9 354	-39 631	-42 093	-72 370
Ökning/minskning leverantörsskulder	952	5 209	2 919	2 553	3 410	3 044
Ökning/minskning övrigt rörelsekapital	-17 413	-1 011	-15 288	5 536	-16 096	4 728
Kassaflöde från den löpande verksamheten	312 773	233 807	614 587	511 156	1 271 878	1 168 447
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-16 392	-12 149	-33 472	-22 813	-62 632	-51 973
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-16 153	-10 629	-35 498	-22 106	-55 611	-42 219
Förvärv av dotterföretag	-4 328	-	-4 328	-	-51 864	-47 536
Ökning/minskning övriga finansiella tillgångar	1 533	1 022	-4 783	1 448	-3 861	2 370
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-35 340	-21 756	-78 081	-43 471	-173 968	-139 358
Amortering av leasingskuld	-3 417	-3 839	-7 815	-7 737	-18 985	-18 907
Återköp egna aktier	-	-	-284 033	-	-399 791	-115 758
Teckningsoptioner	-126	-944	-59 445	-57 633	-49 999	-48 187
Nyemission	19	3 047	77 007	35 749	77 007	35 749
Utdelning	-559 266	-427 398	-559 266	-427 398	-559 266	-427 398
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-562 790	-429 134	-833 552	-457 019	-951 034	-574 501
Periodens kassaflöde	-285 357	-217 083	-297 046	10 666	146 876	454 588
Likvida medel vid periodens början	974 125	759 736	985 756	532 554	541 707	532 554
Omräkningsdifferens	-81	-946	-23	-1 513	104	-1 386
Likvida medel vid periodens slut	688 687	541 707	688 687	541 707	688 687	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 sista sidan i rapporten.

Nyckeltal för koncernen

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jul 2023- jun 2024	Jan-dec 2023
Rörelseintäkter (IFRS)	508 410	441 075	1 009 861	870 649	1 937 813	1 798 601
EBITDA-marginal	68,0%	70,7%	68,5%	70,3%	69,5%	70,5%
Rörelsemarginal	61,2%	63,8%	61,7%	63,5%	62,6%	63,5%
Vinstmarginal	52,9%	59,9%	53,3%	59,2%	56,5%	59,5%
Soliditet	76,6%	79,7%	76,6%	79,7%	76,6%	80,6%
Likvida medel	688 687	541 707	688 687	541 707	688 687	985 756
Genomsnittligt antal heltidsanställda	15 395	12 750	15 146	12 633	14 335	13 044
Antal heltidsanställda vid periodens slut	16 164	12 713	16 164	12 713	16 164	14 850
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	1,28	1,24	2,55	2,41	5,15	5,02
Eget kapital per aktie, EUR	17,43	15,99	17,43	15,99	17,43	18,83
Op. kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	1,48	1,09	2,91	2,39	5,99	5,47
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	211 043 861	213 657 146	211 184 863	213 506 514	212 405 674	213 566 498
Antal utestående aktier	211 043 928	213 657 147	211 043 928	213 657 147	211 043 928	212 771 346

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen, kEUR	2kv/24	1kv/24	4kv/23	3kv/23	2kv/23	1kv/23	4kv/22	3kv/22	2kv/22
Rörelseintäkter (IFRS)	508 410	501 451	475 310	452 642	441 075	429 574	407 480	378 532	343 958
EBITDA	345 767	345 786	336 963	318 599	311 693	300 158	279 529	261 015	238 218
EBITDA-marginal	68,0%	69,0%	70,9%	70,4%	70,7%	69,9%	68,6%	69,0%	69,3%
Rörelseresultat	311 129	311 611	302 598	287 137	281 515	271 480	250 004	236 393	214 580
Rörelsemarginal	61,2%	62,1%	63,7%	63,4%	63,8%	63,2%	61,4%	62,4%	62,4%
Intäktstillväxt jmft med fg år	15,3%	16,7%	16,6%	19,6%	28,2%	31,5%	35,7%	37,1%	34,0%
Intäktstillväxt jmft med fg kvartal	1,4%	5,5%	5,0%	2,6%	2,7%	5,4%	7,6%	10,1%	5,3%
Likvida medel	688 687	974 125	985 756	813 320	541 707	759 736	532 554	319 666	293 915

Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen, kEUR	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jul 2023- jun 2024	Jan-dec 2023
Rörelsemarginal						
Resultat före skatt	317 921	283 008	635 409	553 063	1 230 953	1 148 607
Finansnetto	-6 792	-1 493	-12 669	-68	-18 478	-5 877
Rörelseresultat (EBIT)	311 129	281 515	622 740	552 995	1 212 475	1 142 730
Dividerat med Summa rörelseintäkter	508 410	441 075	1 009 861	870 649	1 937 813	1 798 601
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	61,2%	63,8%	61,7%	63,5%	62,6%	63,5%
EBITDA och EBITDA-marginal						
Resultat före skatt	317 921	283 008	635 409	553 063	1 230 953	1 148 607
Finansnetto	-6 792	-1 493	-12 669	-68	-18 478	-5 877
Avskrivningar/nedskrivningar	34 638	30 178	68 813	58 856	134 640	124 683
EBITDA	345 767	311 693	691 553	611 851	1 347 115	1 267 413
Dividerat med Summa rörelseintäkter	508 410	441 075	1 009 861	870 649	1 937 813	1 798 601
EBITDA-marginal	68,0%	70,7%	68,5%	70,3%	69,5%	70,5%
Vinstmarginal						
Periodens resultat	269 143	264 089	538 300	515 239	1 093 919	1 070 858
Dividerat med Summa rörelseintäkter	508 410	441 075	1 009 861	870 649	1 937 813	1 798 601
Vinstmarginal	52,9%	59,9%	53,3%	59,2%	56,5%	59,5%
Soliditet						
Summa eget kapital	3 678 727	3 417 035	3 678 727	3 417 035	3 678 727	4 006 215
Dividerat med Summa tillgångar	4 799 664	4 285 691	4 799 664	4 285 691	4 799 664	4 973 484
Soliditet	76,6%	79,7%	76,6%	79,7%	76,6%	80,6%

Intäktsstillväxt 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 rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	Apr-jun 2024	Apr-jun 2023	Jan-jun 2024	Jan-jun 2023	Jul 2023- jun 2024	Jan-dec 2023
Nettoomsättning	4 456	4 992	9 436	9 935	18 790	19 289
Övriga rörelsekostnader	-4 643	-4 695	-9 732	-9 674	-19 473	-19 415
Rörelseresultat	-187	297	-296	261	-683	-126
Finansiella intäkter och kostnader	45	201	-1 778	701	549 666	552 145
Resultat före skatt	-142	498	-2 074	962	548 983	552 019
Skatt på periodens resultat	-27 766	-123	-57 269	-232	-57 546	-509
Periodens resultat*	-27 908	375	-59 343	730	491 437	551 510

*Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

Balansräkning i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget, kEUR	2024-06-30	2023-06-30	2023-12-31
Tillgångar			
Immateriella tillgångar	65	309	185
Materiella anläggningstillgångar	317	381	342
Andelar i koncernföretag	2 630 780	2 630 780	2 630 780
Uppskjutna skattefordringar	241	-	1
Övriga finansiella tillgångar	514	14	14
Summa anläggningstillgångar	2 631 917	2 631 484	2 631 322
Fordringar hos koncernföretag	4 391	38 676	375 378
Övriga kortfristiga fordringar	1 513	1 498	5 496
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 739	3 812	9 843
Likvida medel	6 614	7 630	53 051
Summa omsättningstillgångar	20 257	51 616	443 768
SUMMA TILLGÅNGAR	2 652 174	2 683 100	3 075 090
Eget kapital och skulder			
Aktiekapital	650	648	648
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 171 877	2 592 408	3 056 959
Summa eget kapital	2 172 527	2 593 056	3 057 607
Leverantörsskulder	85	324	108
Aktuella skatteskulder	58 877	1 009	607
Skulder till koncernföretag	419 387	87 390	589
Övriga skulder	316	332	14 586
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	982	989	1 593
Summa kortfristiga skulder	479 647	90 044	17 483
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 652 174	2 683 100	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 finansiella 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

Styrelsen för Evolution AB (publ) har antagit ett ramverk för kapitalallokering som beskriver den avsedda framtida användningen av kapital.

Styrelsen för Evolution AB (publ) har med stöd av bemyndigandet från årsstämman 2024 beslutat att bolaget ska förvärva egna aktier. Beloppet för vilket aktier får återköpas får inte överstiga 400 MEUR.

Evolution AB:s (publ) helägda dotterbolag, Evolution Malta Holding Limited, har ingått ett avtal om att förvärva Galaxy Gaming, Inc. för ett totalt aktievärde om cirka 85 MUSD kontant.

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 förvärvat 100 procent av aktiekapitalet i 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 var 4,3 MEUR netto på kassa- och skuldfri basis. Dessutom kan Evolution betala en tilläggsköpeskillning baserat på Livespins resultat under 2026. Livespins är inkluderade i koncernens räkenskaper, effekten på koncernens resultat och finansiella ställning är inte materiell.

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.