



## Delårsrapport | Januari–september 2020 | Evolution Gaming Group AB (publ)

### Tredje kvartalet 2020 (3 kv 2019)

- Rörelseintäkterna ökade med 48% till 140,0 MEUR (94,7)
- EBITDA ökade 87% till 90,7 MEUR (48,5), motsvarande en marginal om 64,8% (51,2)
- Periodens resultat uppgick till 79,4 MEUR (39,8)
- Vinst per aktie uppgick till 0,44 EUR (0,22)

### Januari-september 2020 (9M 2019)

- Rörelseintäkterna ökade med 48% till 383,5 MEUR (259,8)
- EBITDA ökade 86% till 235,9 MEUR (127,1), motsvarande en marginal om 61,5% (48,9)
- Periodens resultat uppgick till 204,0 MEUR (102,9)
- Vinst per aktie uppgick till 1,12 EUR (0,57)

### Händelser under tredje kvartalet 2020

- Hög efterfrågan fortsätter stärka marginalutvecklingen.
- Live Casino Supplier of the Year för elfte året i följd vid EGR B2B Awards.
- Fortsatt expansion i USA med flertalet nya kunder samt att studion i Pennsylvania, efter periodens utgång, öppnat.

### Tredje kvartalet och perioden i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	%	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	%	Okt 2019-sep 2020	Jan-dec 2019	%
Rörelseintäkter	140 020	94 729	48%	383 476	259 754	48%	489 474	365 752	34%
EBITDA	90 728	48 470	87%	235 994	127 118	86%	291 824	182 948	60%
EBITDA-marginal	64,8%	51,2%	-	61,5%	48,9%	-	59,6%	50,0%	-
Rörelseresultat	83 572	41 995	99%	214 863	108 798	97%	263 537	157 472	67%
Rörelsemarginal	59,7%	44,3%	-	56,0%	41,9%	-	53,8%	43,1%	-
Resultat för perioden	79 381	39 775	100%	204 022	102 880	98%	250 868	149 726	68%
Vinstmarginal	56,7%	42,0%	-	53,2%	39,6%	-	51,3%	40,9%	-
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,44	0,22	100%	1,12	0,57	97%	1,38	0,83	67%
Eget kapital per aktie (EUR)	2,20	1,29	71%	2,20	1,29	71%	2,20	1,55	43%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning (EUR)	0,47	0,28	67%	1,19	0,67	77%	1,49	0,97	53%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	4 699	5 104	-8%	4 867	4 679	4%	4 973	4 894	2%

**För mer information, kontakta:**  
Jacob Kaplan, CFO  
[ir@evolution.com](mailto:ir@evolution.com)

**Besök och följ Evolution:**  
[www.evolution.com](http://www.evolution.com)  
<https://twitter.com/EvolutionIR>

Evolution Gaming Group AB (publ) ("Evolution") utvecklar, producerar, marknadsför och licensierar ut fullt integrerade live casino-lösningar till speloperatörer. Sedan bolagets start 2006 har Evolution utvecklats till en ledande B2B-leverantör med över 300 operatörer som kunder. Koncernen har i dag cirka 7 400 anställda i studior i Europa och Nordamerika. Moderbolaget är baserat i Sverige och noterat på Nasdaq Stockholm med ticker EVO. Besök [www.evolution.com](http://www.evolution.com) för mer information.

## Kommentarer från VD

Jag är mycket nöjd att kunna rapportera starka resultat för kvartalet. Omsättningen uppgick till 140 MEUR, motsvarande en ökning om 48 procent jämfört med tredje kvartalet 2019. EBITDA uppgick till nära 91 MEUR med en marginal om 64,8 procent. Det senaste kvartalet har varit en period med en exceptionellt hög aktivitet operativt inom Evolution. Efter periodens slut har vi öppnat upp de första borden i våra nya studior i Pennsylvania och Kaunas. Verksamheten är fortfarande begränsad på grund av covid-19 men vi kommer långsamt tillbaka till nivåer före pandemin i antal bord.

Vårt senaste game show-spel, Crazy Time, lanserades den 1 juli och har blivit en stor framgång. Hittills är det vår mest framgångsrika spellansering. Spelarna uppskattar det banbrytande spelformatet och möjligheten till stora vinster. Instant Roulette lanserades även under kvartalet och under fjärde kvartalet lanseras Craps. Vi fortsätter att bygga vår portfölj av unika innovativa spel både inom traditionella bordsspel och game shows.

Tyskland är på väg att bli nästa marknad som regleras i Europa. Från och med juli 2021 är det planerat att onlinekasino, inklusive både Live Casino och Slots, kommer att licensieras. Fram tills juli 2021 kommer en övergångsfas pågå där vissa operatörer slutar erbjuda Live Casino. Intäkter relaterade till tyska spelare uppgår till 5-10 procent av nuvarande intäkter. Vi förväntar oss att intäkterna från Tyskland under denna övergångsfas kommer att påverkas negativt, men för bolaget som helhet är påverkan begränsad. Sett över tid är regleringen i Tyskland positiv för Evolution.

Vi fortsätter med att fokusera på att ytterligare stärka vår närvaro i Nordamerika och jag är oerhört stolt att konstatera att vi – sedan i går – äntligen är live i Pennsylvania. Därutöver har vi under det tredje kvartalet fått in flera nya kunder i USA, med ännu fler på ingång. Oavsett tidpunkten för reglering i ytterligare delstater så är Evolution väl positionerade att ta tillvara möjligheterna när de öppnas upp.

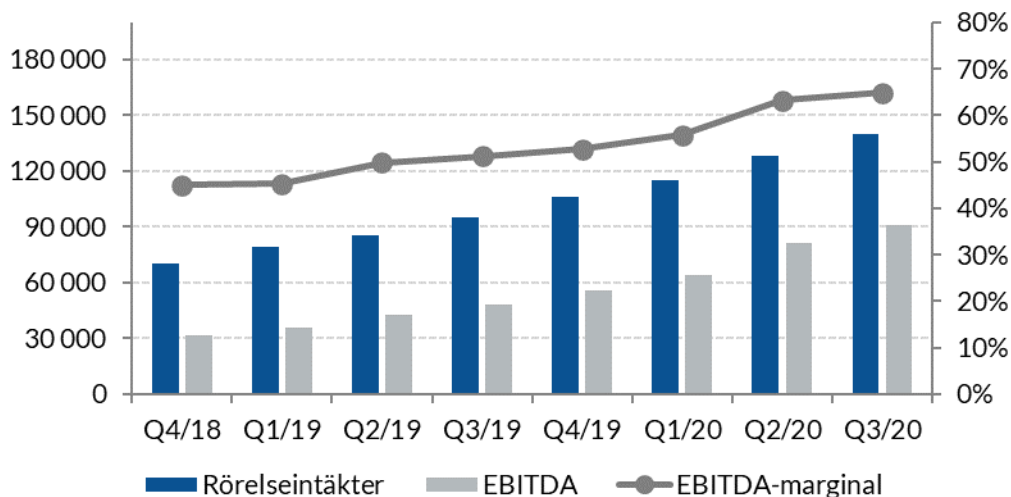
Under perioden har vi uppdaterat vårt varumärke till **Evolution**. Namnändringen syftar till att bättre återspegla bolagets mångfald och bredd i verksamheten. Det nya namnet speglar att bolaget, utöver vårt live casino-erbjudande, till stor del utgörs av verksamheter inom mjukvaruutveckling, teknik- och produktinnovation samt studioutveckling.

Vi upplever hög efterfrågan på alla våra spel i hela världen och därmed fortsätter vi att investera i ytterligare studiokapacitet för att möta den totala efterfrågan. Denna vecka har vi öppnat upp våra första bord i den nya studion i Litauen. Uppförandet av studion har varit den snabbaste och mest effektiva byggprocessen hittills. Med de nya studiorna i Litauen och Pennsylvania tillsammans med de senaste expansionerna av studiorna i Tbilisi, Malta och New Jersey samt den kommande studion i Michigan så ser jag fram emot en fortsatt hektisk tillväxt för Evolution.

Med utökad studiokapacitet och kontinuerlig utveckling av de bästa produkterna och tjänsterna är vi väl positionerade att stärka vårt ledarskap på marknaden framgent. Under det fjärde kvartalet ser vi fram emot att slutföra förvärvet av NetEnt. Det finns en fantastisk potential i att förena de två bolagen och fortsätta leverera de bästa spelupplevelserna för spelare över hela världen. Som jag nämnde ovan har vi ett hektiskt kvartal bakom oss och nu ser vi fram emot en ännu mer hektisk Q4. Vi kommer att fortsätta att arbeta obehagligt på alla fronter för att fortsätta bli bättre varje dag.

**Martin Carlesund**  
VD

### Resultatutveckling per kvartal



## Finansiell utveckling under tredje kvartalet 2020

### Intäkter

Intäkterna uppgick till 140,0 MEUR (94,7) under tredje kvartalet, vilket är en ökning om 48 procent jämfört med motsvarande period 2019. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på live casino fortsätter att öka, bland annat som ett resultat av att vi kontinuerligt lanserar framgångsrika nya spel samt variationer på traditionella spel. Antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 12,9 miljarder (5,8).

### Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 56,4 MEUR (52,7). Personalkostnaderna jämfört med tredje kvartalet 2019 har minskat då ett antal spelbord varit stängda under kvartalet med anledning av covid-19. Expansionen i övrigt har ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med tredje kvartalet 2019.

### Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 83,6 MEUR (42,0) vilket motsvarar en ökning om 99 procent. Rörelsemarginalen var 59,7 procent (44,3). EBITDA-marginalen var 64,8 procent (51,2).

Netto av finansiella poster hade endast marginell effekt på resultatet och avsåg främst räntekostnaden för lån för studiofastigheten i Riga. Koncernens effektiva skattesats i kvartalet uppgick till 5,0 procent (5,1). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 79,4 MEUR (39,8). Resultatet per aktie före utspädning var 0,44 EUR (0,22).

### Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 2,8 MEUR (4,1) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 7,5 MEUR (5,1) 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 84,7 MEUR (50,7) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -10,6 MEUR (-9,2). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -1,3 MEUR (10,6). Likvida medel uppgick till 283,2 MEUR (141,1) vid kvartalets slut.

## Första nio månaderna 2020 i sammandrag

### Intäkter

För perioden januari-september 2020 uppgick intäkterna till 383,5 MEUR (259,8), motsvarande en ökning om 48 procent jämfört samma period 2019. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

### Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 168,6 MEUR (151,0). Kostnaderna drevs framför allt av den kraftiga expansionen som ökat de övriga rörelsekostnaderna med drygt 30 procent jämfört med föregående år. Utgifter för personal ökade med två procent.

### Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 214,9 MEUR (108,8) med en rörelsemarginal om 56,0 procent (41,9). EBITDA-marginalen uppgick till 61,5 procent (48,9).

### Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 8,9 MEUR (8,4) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 17,1 MEUR (12,0). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 0,9 MEUR (0,1).

### Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 216,4 MEUR (121,5) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -28,3 MEUR (-31,0). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -85,5 MEUR (-34,6) och inkluderade utdelning till aktieägare om 76,1 MEUR (43,2).

## Marknadsutveckling

### Live casino-marknaden

Live casino 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 europeiska live casino-marknaden. 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 det tredje kvartalet genererades 69,7 procent (67,7) av operatörernas spelintäkter via Evolutions plattform av mobila enheter. Tillväxten drivs också i hög grad av att live casino vuxit i betydelse för de flesta speloperatörer, som därför väljer att exponera och marknadsföra sina live-erbjudanden mot kund i högre utsträckning än tidigare.

Som B2B-leverantör har Evolution kundförhållanden 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.

#### Intäkter per geografisk region

Koncernen (MEUR)	Jul-sep 2019	Okt-dec 2019	Jan-mar 2020	Apr-jun 2020	Jul-sep 2020
Norden	6,1	6,1	6,2	6,7	5,8
Storbritannien	12,8	12,0	9,9	10,6	9,5
Övriga Europa	46,5	53,3	59,8	62,4	65,6
Asien	13,9	17,7	20,8	28,2	34,8
Nordamerika	6,1	6,6	7,1	8,5	9,2
Övrigt	9,3	10,2	11,4	12,1	15,1
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>94,7</b>	<b>106,0</b>	<b>115,1</b>	<b>128,5</b>	<b>140,0</b>
Andel reglerade marknader	42%	40%	38%	33%	32%
Intäkter, reglerade marknader	40,2	42,4	43,7	42,8	45,2

## Övrigt

### Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 2,5 MEUR (1,8) och kostnaderna till 2,4 MEUR (1,8). Rörelseresultatet uppgick till 0.1 MEUR (-0.1). Periodens resultat uppgick till 0.1 MEUR (-0.3). Moderbolagets likvida medel uppgick till 11,9 MEUR (1,0) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 262,2 MEUR (243,5). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

### Anställda

Den 30 september 2020 hade Evolution 7 395 anställda (7 342), motsvarande 5 054 heltidstjänster (5 273). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 4 699 (5 104) 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 resultatillväxt, även beakta riskfaktorena.

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 (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 2019 som återfinns på bolagets webbplats.

#### **Återköp och makulering av aktier**

Styrelsen beslutade i första kvartalet att utnyttja bemyndigandet från årsstämman 2019 att förvärva egna aktier upp till som mest 10 procent av totalt antal aktier i bolaget. I mars återköptes 338 000 aktier för 9 854 kEUR på Nasdaq Stockholm. Under det tredje kvartalet har dessa aktier i eget förvar makulerats.

#### **Rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i NetEnt**

Den 24 juni 2020 offentliggjorde Evolution Gaming Group AB (publ) ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i NetEnt AB (publ) att överlåta samtliga sina aktier i NetEnt till Evolution i utbyte mot 0,1306 Evolution-aktier för varje aktie i NetEnt. Erbjudandet omfattar både de onoterade A-aktierna och B-aktierna i NetEnt som är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. Den initiala acceptfristen för Erbjudandet löpte från och med den 21 augusti 2020 till och med den 30 oktober 2020, men har blivit förlängt till den 20 november 2020.

Erbjudandet är bl.a. villkorat av att erforderliga godkännanden från relevanta myndigheter. Malta Competition and Consumer Affairs Authority (Office for Competition) har den 29 september 2020 meddelat beslut om godkännande av Evolutions förvärv av NetEnt. UK Competition and Markets Authority´s process löper fram till och med 16 november 2020 och kan därmed inte förväntas slutföras inom den initiala acceptfristen och är därmed anledningen till den förlängda acceptfristen.

#### **Kommentar till covid-19**

Med stor respekt för covid-19 situationen har vi även under detta kvartal fokuserat på att finnas där för våra kunder och att säkerställa en säker arbetsmiljö för alla anställda. Vi har en kontinuerlig dialog med våra kunder och har på olika sätt vidtagit åtgärder för att stödja dem där behov funnits.

#### **Kalender**

Bokslutskommuniké 2020	10 februari 2021
Årsstämma	16 april 2021
Delårsrapport januari – mars 2021	27 april 2021
Delårsrapport januari – juni 2021	21 juli 2021
Delårsrapport januari – september 2021	28 oktober 2021

## Resultaträkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Okt 2019- sep 2020	Jan-dec 2019
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>140 020</b>	<b>94 729</b>	<b>383 476</b>	<b>259 754</b>	<b>489 474</b>	<b>365 752</b>
Personalkostnader	-31 510	-33 670	-95 136	-93 156	-128 399	-126 419
Av- och nedskrivningar	-7 156	-6 475	-21 131	-18 320	-28 287	-25 476
Övriga rörelsekostnader	-17 782	-12 589	-52 346	-39 480	-69 251	-56 385
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-56 448</b>	<b>-52 734</b>	<b>-168 613</b>	<b>-150 956</b>	<b>-225 937</b>	<b>-208 280</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>83 572</b>	<b>41 995</b>	<b>214 863</b>	<b>108 798</b>	<b>263 537</b>	<b>157 472</b>
Finansiella poster	-41	-64	-200	-160	-240	-200
<b>Resultat före skatt</b>	<b>83 531</b>	<b>41 931</b>	<b>214 663</b>	<b>108 638</b>	<b>263 297</b>	<b>157 272</b>
Skatt på periodens resultat	-4 150	-2 156	-10 641	-5 758	-12 429	-7 546
<b>Periodens resultat</b>	<b>79 381</b>	<b>39 775</b>	<b>204 022</b>	<b>102 880</b>	<b>250 868</b>	<b>149 726</b>
<i>Varav hänförligt till:</i>						
Moderbolagets aktieägare	79 381	39 775	204 022	102 880	250 868	149 726
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	181 284 725	181 622 725	181 359 836	180 442 165	181 425 558	180 737 304
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,44	0,22	1,12	0,57	1,38	0,83
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	187 046 005	183 384 005	186 232 231	183 388 453	185 520 174	183 387 341
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0,42	0,22	1,10	0,56	1,35	0,82
Rörelsemarginal	59,7%	44,3%	56,0%	41,9%	53,8%	43,1%
Effektiv skattesats	5,0%	5,1%	5,0%	5,3%	4,7%	4,8%

## Totalresultat i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Okt 2019- sep 2020	Jan-dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>79 381</b>	<b>39 775</b>	<b>204 022</b>	<b>102 880</b>	<b>250 868</b>	<b>149 726</b>
<b>Övrigt totalresultat</b>						
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-2 814	845	-4 449	607	-6 528	207
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-2 814</b>	<b>845</b>	<b>-4 449</b>	<b>607</b>	<b>-6 528</b>	<b>207</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>76 567</b>	<b>40 620</b>	<b>199 573</b>	<b>103 487</b>	<b>244 340</b>	<b>149 933</b>

## Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (KEUR)	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	23 294	24 229	23 743
Goodwill	11 956	15 437	12 485
Byggnader	11 719	12 045	11 991
Nyttjanderättstillgångar	23 678	15 839	19 419
Materiella anläggningstillgångar	43 098	33 373	36 079
Övriga långfristiga fordringar	1 602	1 052	1 118
Uppskjutna skattefordringar	340	156	156
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>115 687</b>	<b>102 131</b>	<b>104 991</b>
Kundfordringar	79 943	52 709	66 457
Övriga fordringar	117 559	68 743	76 984
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 272	4 636	3 208
Likvida medel	283 203	141 108	182 520
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>485 977</b>	<b>267 196</b>	<b>329 169</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>601 664</b>	<b>369 327</b>	<b>434 160</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	545	545	545
Övrigt tillskjutet kapital	22 009	17 430	17 430
Reserver	-4 350	499	99
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	381 358	215 926	262 823
<b>Summa eget kapital</b>	<b>399 562</b>	<b>234 400</b>	<b>280 897</b>
Uppskjuten skatteskuld	73	127	69
Långfristiga leasingskulder	19 259	12 601	15 483
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	4 907	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>19 332</b>	<b>17 635</b>	<b>15 552</b>
Leverantörsskulder	3 756	3 244	5 300
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	4 907	950	5 619
Aktuella skatteskulder	125 611	71 650	81 524
Övriga kortfristiga skulder	19 017	23 518	19 604
Kortfristiga leasingskulder	4 418	3 238	3 936
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25 061	14 692	21 728
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>182 770</b>	<b>117 292</b>	<b>137 711</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>601 664</b>	<b>369 327</b>	<b>434 160</b>

Immateriella tillgångar består av Spelprogram 15 119 KEUR (13 945), Licenser och patent 5 202 KEUR (6 730) samt Övrigt 2 973 KEUR (3 554).



## Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

Koncernen 2019 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	540	5 867	-108	155 971	162 270
Utdelning 2019-05-08	-	-	-	-43 164	-43 164
Teckningsoptioner	-	-152	-	290	138
Nyemission	5	11 715	-	-	11 720
Periodens resultat	-	-	-	149 726	149 726
Övrigt totalresultat	-	-	207	-	207
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>545</b>	<b>17 430</b>	<b>99</b>	<b>262 823</b>	<b>280 897</b>

Koncernen 2020 (kEUR)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2020-01-01	545	17 430	99	262 823	280 897
Utdelning 2020-06-29	-	-	-	-76 140	-76 140
Teckningsoptioner	-	4 579	-	507	5 086
Återköp egna aktier	-	-	-	-9 854	-9 854
Periodens resultat	-	-	-	204 022	204 022
Övrigt totalresultat	-	-	-4 449	-	-4 449
<b>Utgående eget kapital 2020-09-30</b>	<b>545</b>	<b>22 009</b>	<b>-4 350</b>	<b>381 358</b>	<b>399 562</b>

## Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Jan-dec 2019
Rörelseresultat	83 571	41 995	214 862	108 798	157 472
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>					
Av- och nedskrivningar	7 156	6 475	21 131	18 320	25 476
Övrigt	2 190	61	2 478	239	1 216
Erhållen ränta	11	0	33	0	23
Betald ränta	-98	-64	-279	-160	-245
Betald skatt	-565	-488	-6 171	-4 190	-5 293
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>92 265</b>	<b>47 979</b>	<b>232 054</b>	<b>123 007</b>	<b>178 649</b>
Ökning / minskning i kundfordringar	-9 250	1 717	-14 975	-5 086	-17 276
Ökning / minskning i leverantörsskulder	-582	205	-1 450	53	1 358
Ökning / minskning i övrigt rörelsekapital	2 291	786	798	3 557	13 055
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>84 724</b>	<b>50 687</b>	<b>216 427</b>	<b>121 531</b>	<b>175 786</b>
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-2 761	-4 126	-8 868	-8 411	-11 158
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-7 511	-5 097	-17 096	-12 043	-18 950
Förvärv av dotterföretag	-	-	-1 381	-10 460	-11 812
Ökning / minskning i övriga finansiella tillgångar	-367	34	-908	-100	-604
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-10 639</b>	<b>-9 189</b>	<b>-28 253</b>	<b>-31 014</b>	<b>-42 524</b>
Amortering av lån	-240	-237	-718	-712	-950
Amortering av leasingsskuld	-1 108	-841	-3 393	-2 307	-3 508
Återköp egna aktier	-	-	-9 854	-	-
Teckningsoptionspremier	-	-	4 579	-152	-152
Nyemission	-	11 720	-	11 720	11 720
Utdelning	-	-	-76 140	-43 164	-43 164
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-1 348</b>	<b>10 642</b>	<b>-85 526</b>	<b>-34 615</b>	<b>-36 054</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>72 737</b>	<b>52 140</b>	<b>102 648</b>	<b>55 902</b>	<b>97 208</b>
Likvida medel vid periodens början	212 049	88 680	182 520	84 951	84 951
Omräkningsdifferens	-1 583	287	-1 965	255	361
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>283 203</b>	<b>141 108</b>	<b>283 203</b>	<b>141 108</b>	<b>182 520</b>

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)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Okt 2019-sep 2020	Jan-dec 2019
Rörelseintäkter (IFRS)	140 020	94 729	383 476	259 754	489 474	365 752
EBITDA-marginal	64,8%	51,2%	61,5%	48,9%	59,6%	50,0%
Rörelsemarginal	59,7%	44,3%	56,0%	41,9%	53,8%	43,1%
Vinstmarginal	56,7%	42,0%	53,2%	39,6%	51,3%	40,9%
Soliditet	66,4%	63,5%	66,4%	63,5%	66,4%	64,7%
Likvida medel	283 203	141 108	283 203	141 108	283 203	182 520
Genomsnittligt antal heltidsanställda	4 699	5 104	4 867	4 679	4 973	4 894
Antal heltidsanställda vid periodens slut	5 054	5 278	5 054	5 278	5 054	5 554
Resultat per aktie före utspädning (EUR) (IFRS)	0,44	0,22	1,12	0,57	1,38	0,83
Eget kapital per aktie (EUR)	2,20	1,29	2,20	1,29	2,20	1,55
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning (EUR)	0,47	0,28	1,19	0,67	1,49	0,97
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	181 284 725	181 622 725	181 359 836	180 442 165	181 425 558	180 737 304
Antal utestående aktier	181 284 725	181 622 725	181 284 725	181 622 725	181 284 725	181 622 725

## Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen (kEUR)	3kv/20	2kv/20	1kv/20	4kv/19	3kv/19	2kv/19	1kv/19	4kv/18
Rörelseintäkter (IFRS)	140 020	128 307	115 149	105 998	94 729	85 728	79 297	70 226
EBITDA	90 728	81 143	64 123	55 830	48 470	42 730	35 918	31 568
EBITDA-marginal	64,8%	63,2%	55,7%	52,7%	51,2%	49,8%	45,3%	45,0%
Rörelseresultat	83 572	74 166	57 125	48 674	41 995	36 614	30 189	26 734
Rörelsemarginal	59,7%	57,8%	49,6%	45,9%	44,3%	42,7%	38,1%	38,1%
Intäktstillväxt jmfvt föregående år	47,8%	49,7%	45,2%	50,9%	47,2%	44,7%	53,7%	38,5%
Intäktstillväxt jmfvt föregående kvartal	9,1%	11,4%	8,6%	11,9%	10,5%	8,1%	12,9%	9,1%
Likvida medel	283 203	212 049	204 949	182 520	141 108	88 680	103 734	84 951

## Avstämning av valda nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

Koncernen (kEUR)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Okt 2019- sep 2020	Jan-dec 2019
<b>Rörelsemarginal</b>						
Resultat före skatt	83 531	41 931	214 663	108 638	263 297	157 272
Exklusive finansnetto	41	64	200	160	240	200
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>83 572</b>	<b>41 995</b>	<b>214 863</b>	<b>108 798</b>	<b>263 537</b>	<b>157 472</b>
Dividerat med Summa rörelseintäkter	140 020	94 729	383 476	259 754	489 474	365 752
<b>Rörelsemarginal (EBIT-marginal)</b>	<b>59,7%</b>	<b>44,3%</b>	<b>56,0%</b>	<b>41,9%</b>	<b>53,8%</b>	<b>43,1%</b>
<b>EBITDA och EBITDA-marginal</b>						
Resultat före skatt	83 531	41 931	214 663	108 638	263 297	157 272
Finansnetto	41	64	200	160	240	200
Avskrivningar/nedskrivningar	7 156	6 475	21 131	18 320	28 287	25 476
<b>EBITDA</b>	<b>90 728</b>	<b>48 470</b>	<b>235 994</b>	<b>127 118</b>	<b>291 824</b>	<b>182 948</b>
Dividerat med Summa rörelseintäkter	140 020	94 729	383 476	259 754	489 474	365 752
<b>EBITDA-marginal</b>	<b>64,8%</b>	<b>51,2%</b>	<b>61,5%</b>	<b>48,9%</b>	<b>59,6%</b>	<b>50,0%</b>
<b>Vinstmarginal</b>						
<b>Periodens resultat</b>	<b>79 381</b>	<b>39 775</b>	<b>204 022</b>	<b>102 880</b>	<b>250 868</b>	<b>149 726</b>
Dividerat med Summa rörelseintäkter	140 020	94 729	383 476	259 754	489 474	365 752
<b>Vinstmarginal</b>	<b>56,7%</b>	<b>42,0%</b>	<b>53,2%</b>	<b>39,6%</b>	<b>51,3%</b>	<b>40,9%</b>
<b>Soliditet</b>						
<b>Summa eget kapital</b>	<b>399 562</b>	<b>234 400</b>	<b>399 562</b>	<b>234 400</b>	<b>399 562</b>	<b>280 897</b>
Dividerat med Summa tillgångar	601 664	369 327	601 664	369 327	601 664	434 160
<b>Soliditet</b>	<b>66,4%</b>	<b>63,5%</b>	<b>66,4%</b>	<b>63,5%</b>	<b>66,4%</b>	<b>64,7%</b>

## Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Okt 2019-sep 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	2 525	1 754	6 558	4 778	8 900	7 120
Övriga rörelsekostnader	-2 433	-1 846	-6 422	-4 737	-8 570	-6 885
<b>Rörelseresultat</b>	<b>92</b>	<b>-92</b>	<b>136</b>	<b>41</b>	<b>330</b>	<b>235</b>
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	-	-	-	-	100 124	100 124
Räntekostnader och liknande kostnader	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>92</b>	<b>-92</b>	<b>136</b>	<b>41</b>	<b>100 454</b>	<b>100 359</b>
Skatt på periodens resultat	-23	-249	-55	-667	-292	-904
<b>Periodens resultat</b>	<b>69</b>	<b>-341</b>	<b>81</b>	<b>-626</b>	<b>100 162</b>	<b>99 455</b>

Moderbolaget (kEUR)	Jul-sep 2020	Jul-sep 2019	Jan-sep 2020	Jan-sep 2019	Okt 2019-sep 2020	Jan-dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>69</b>	<b>-341</b>	<b>81</b>	<b>-626</b>	<b>100 162</b>	<b>99 455</b>
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-	-
<b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>69</b>	<b>-341</b>	<b>81</b>	<b>-626</b>	<b>100 162</b>	<b>99 455</b>

## Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	30/09/2020	30/09/2019	31/12/2019
<b>Tillgångar</b>			
Immateriella tillgångar	813	732	828
Materiella anläggningstillgångar	46	59	65
Andelar i koncernföretag	206 000	206 000	206 000
Övriga finansiella tillgångar	39	35	40
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>206 898</b>	<b>206 826</b>	<b>206 933</b>
Fordringar hos koncernföretag	43 259	36 967	137 451
Övriga kortfristiga fordringar	734	293	219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 406	217	228
Likvida medel	11 903	954	1 112
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>57 302</b>	<b>38 431</b>	<b>139 010</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>264 200</b>	<b>245 257</b>	<b>345 943</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
Aktiekapital	545	545	545
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	261 697	242 951	343 031
<b>Summa eget kapital</b>	<b>262 242</b>	<b>243 496</b>	<b>343 576</b>
Leverantörsskulder	385	154	128
Aktuella skatteskulder	1 010	1 143	1 399
Övriga skulder	223	168	173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	340	296	667
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 958</b>	<b>1 761</b>	<b>2 367</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>264 200</b>	<b>245 257</b>	<b>345 943</b>

## 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. Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen men med beaktande av rekommendationer från Rådet för finansiell rapportering; RFR 2, Redovisning för Juridiska personer.

Belopp är uttryckta i kEUR (tusentals euro) om inget annat anges. Belopp och siffror inom parentes avser jämförelsesiffror för motsvarande period föregående år. Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019.

### Not 2. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser.

### Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har två incitamentsprogram. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2018/2021 (beslutat av årsstämman 2018) uppgår utspädningseffekten till cirka 0,97 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet 2020/2023 (beslutat av extra bolagsstämman 16 januari 2020) uppgår utspädningseffekten till cirka 2,20 procent. Mer information om programmen finns på bolagets webbplats.

### Not 4. Säsongsvariationer

Evolutions verksamhet påverkas i viss mån av säsongsmässiga 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 live casino-trafik och provisionsintäkter som tjänats in under det fjärde kvartalet.

Stockholm, 22 oktober 2020

Martin Carlesund  
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta CFO Jacob Kaplan, +46 708 62 33 94, [ir@evolution.com](mailto:ir@evolution.com).

Evolution Gaming Group AB (publ)  
Hamngatan 11  
111 47 Stockholm

E-post: [ir@evolution.com](mailto:ir@evolution.com)  
Webbplats: [www.evolution.com](http://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 torsdagen den 22 oktober 2020 klockan 9.00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 566 426 93

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q3-2020>

*Denna information är sådan som Evolution Gaming Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 22 oktober 2020 kl. 07:30 CET.*

## Revisors granskningsrapport

Evolution Gaming Group AB (publ), reg. nr. 556994-5792

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för Evolution Gaming Group AB (publ) per 30 september 2020 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna finansiella delårsinformation i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 22 oktober 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Johan Engstam

Auktoriserad revisor

## 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.
<b>Per aktie</b>		
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.