



## Delårsrapport | Januari–september 2019 | Evolution Gaming Group AB (publ)

### Tredje kvartalet 2019 (3 kv 2018)

- Rörelseintäkterna ökade med 47% till 94,7 MEUR (64,3)
- EBITDA ökade 73% till 48,5 MEUR (28,0), motsvarande en marginal om 51,2% (43,5)
- Periodens resultat uppgick till 39,8 MEUR (21,2)
- Resultat per aktie uppgick till 0,22 EUR (0,12)

### Januari-september 2019 (9M 2018)

- Rörelseintäkterna ökade med 48% till 259,8 MEUR (175,2)
- EBITDA ökade 67% till 127,1 MEUR (76,1), motsvarande en marginal om 48,9% (43,4)
- Periodens resultat uppgick till 102,9 MEUR (57,9)
- Resultat per aktie uppgick till 0,57 EUR (0,32)

### Händelser under tredje kvartalet 2019

- Positiv utväxling från investeringar i spel och studiokapacitet
- Alla geografiska marknader bidrar till den höga tillväxten
- Licens från Pennsylvania Gaming Control Board erhållen

### Tredje kvartalet och niomånadersperioden i sammandrag

| Koncernen (kEUR)                     | Jul-sep 2019 | Jul-sep 2018 | %   | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2018 | %   | Okt 2018-sep 2019 | Jan-dec 2018 | %   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-----|--------------|--------------|-----|-------------------|--------------|-----|
| Rörelseintäkter                      | 94 729       | 64 346       | 47% | 259 754      | 175 192      | 48% | 329 980           | 245 418      | 34% |
| EBITDA                               | 48 470       | 27 992       | 73% | 127 118      | 76 113       | 67% | 158 686           | 107 681      | 47% |
| EBITDA-marginal                      | 51,2%        | 43,5%        | -   | 48,9%        | 43,4%        | -   | 48,1%             | 43,9%        | -   |
| Rörelseresultat                      | 41 995       | 23 225       | 81% | 108 798      | 62 750       | 73% | 135 532           | 89 484       | 51% |
| Rörelsemarginal                      | 44,3%        | 36,1%        | -   | 41,9%        | 35,8%        | -   | 41,1%             | 36,5%        | -   |
| Resultat för perioden                | 39 775       | 21 242       | 87% | 102 880      | 57 925       | 78% | 128 415           | 83 460       | 54% |
| Vinstmarginal                        | 42,0%        | 33,0%        | -   | 39,6%        | 33,1%        | -   | 38,9%             | 34,0%        | -   |
| Resultat per aktie (EUR)             | 0,22         | 0,12         | 85% | 0,57         | 0,32         | 77% | 0,71              | 0,46         | 53% |
| Eget kapital per aktie (EUR)         | 1,29         | 0,76         | 70% | 1,29         | 0,76         | 70% | 1,29              | 0,90         | 43% |
| Op. kassaflöde per aktie (EUR)       | 0,28         | 0,18         | 56% | 0,67         | 0,41         | 66% | 0,82              | 0,56         | 48% |
| Genomsnittligt antal heltidstjänster | 5 104        | 3 692        | 38% | 4 679        | 3 383        | 38% | 4 500             | 3 529        | 28% |

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

Besök och följ Evolution:  
[www.evolutiongaming.com](http://www.evolutiongaming.com)  
[www.twitter.com/IREvoLiveCasino](https://twitter.com/IREvoLiveCasino)

## Kommentarer från VD

Jag är mycket nöjd att kunna rapportera ett genomgående starkt resultat i det tredje kvartalet. Våra investeringar i nya spel och studior ger allt större effekt, vilket reflekteras i såväl den höga tillväxten som fortsatt stärkta marginaler. Vi noterar en ytterligare förstärkt efterfrågan på Evolutions produkter globalt. Vi ser nu också tydligt att vi når helt nya spelartyper, vilka i stor utsträckning möter livespel för första gången. Dessa nya spelare konverterar från andra spelkategorier, till exempel slots, vilket är mycket glädjande. Genom vår expansion och byggnation av ny studiokapacitet, tillsammans med de 10 nya spel vi lanserade under första halvåret 2019, är vi också gynnsamt positionerade att ta tillvara den växande generella efterfrågan på live.

Omsättningen i det tredje kvartalet uppgick till 94,7 MEUR, en ökning med 47 procent jämfört med föregående år. EBITDA uppgick till 48,5 MEUR med en marginal på 51,2 procent. För niomånadersperioden var EBITDA-marginalen 48,9 procent. Mot bakgrund av detta utfall kommer vi att hamna något högre än det tidigare kommunicerade marginalintervallet 47-49 procent för helåret 2019.

Evolutions produkter har hög efterfrågan i hela världen, vilket visas i tillväxten som i allra högsta grad är global. För att öka förståelsen för vår geografiska räckvidd redovisar vi från och med denna rapport en nedbrytning av våra intäkter per region. Vi växer tillsammans med våra kunder i alla regioner, med högst tillväxt i Asien och Nordamerika. Denna utveckling förväntar vi oss kommer att fortsätta och återspeglar det fokus som operatörerna lägger på nya tillväxtmarknader. På vissa reglerade marknader i Europa har onlinekasino gått in i en mer mogen fas, men live casino som vertikal fortsätter att öka sin andel av den totala marknaden.

Som tidigare kommunicerat fortsätter vi att investera i studiokapacitet för att möta den totala efterfrågan på live. Vår helt nya studio på Malta är nu operativ, och vi fortsätter samtidigt att expandera i befintliga studior i både Georgien och New Jersey. Georgien har nu fördubblat sin kapacitet sedan vi öppnade studion i april 2018. I New Jersey kommer vi att vid årets slut också att ha fördubblat kapaciteten i syfte att lägga till fler spel ur vår portfölj och möjliggöra för fler dedikerade kundmiljöer. I dagsläget erbjuder vi 9 av 21 speltitlar ur vår portfölj till operatörer i delstaten.

Under kvartalet erhöll vi en Interactive Gaming Manufacturer-licens från Pennsylvania Gaming Control Board (PGCB), vilket är en förutsättning för att vi ska kunna leverera tjänster i Pennsylvania. Baserat på våra erfarenheter från New Jersey ser vi goda möjligheter att attrahera både onlineoperatörer och landbaserade kasinon med vårt erbjudande. Planeringen för den nya studion är i full gång och kommer gå live under 2020.

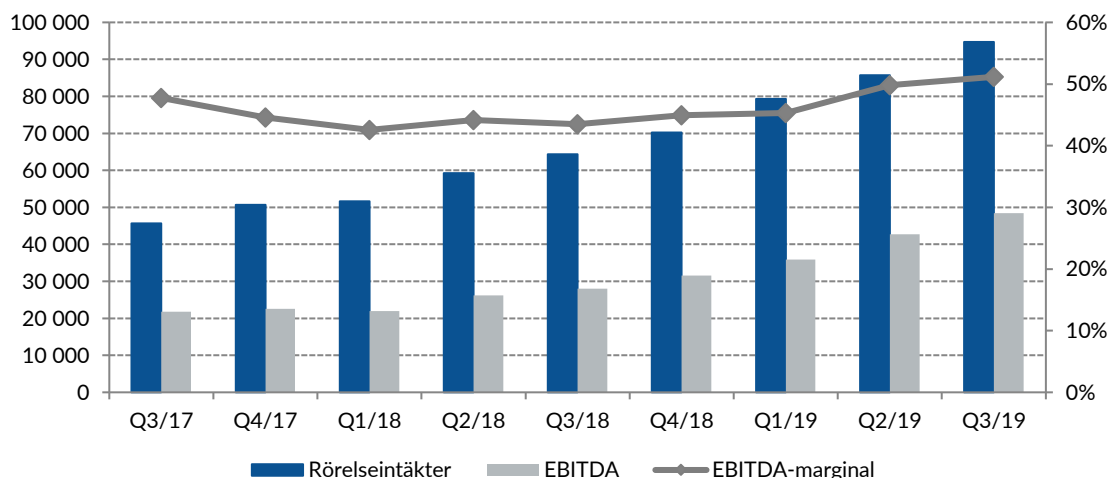
Efter kvartalets utgång har vi ingått avtal med Flutter Entertainment och deras framgångsrika varumärken Paddy Power och Betfair. Avtalet är resultatet av flera års dialog, som har kunnat intensifieras tack vare våra senaste innovationer. Vi ser fram mot att utveckla detta samarbete över tid.

2019 har varit ett produkt- och innovationsår för oss. Vi har ytterligare förstärkt vår utvecklingskraft och kommer att behålla tempot i utvecklingen av nya spel även framåt. Bakom kulisserna pågår det ständiga arbetet med att utveckla våra kärnspel och samtidigt bredda live-vertikalen med nya innovationer. När vi publicerar bokslutskommunikén för 2019 i februari kommer 2020 års upplaga av spelmässan ICE precis att ha genomförts. Vår ambition är liksom tidigare år att visa vägen framåt för hela branschen genom att lansera nya banbrytande produkter.

Evolutions absoluta kärna bygger på innovation med fokus på att svara upp mot efterfrågan på live och att konstant öka gapet till konkurrenterna. Jag ser med tillförsikt på vad framtiden har att erbjuda.

**Martin Carlesund**  
VD

## Resultatutveckling per kvartal



## Finansiell utveckling under tredje kvartalet 2019

### Intäkter

Intäkterna uppgick till 94,7 MEUR (64,3) under tredje kvartalet, vilket är en ökning om 47 procent jämfört med motsvarande period 2018. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från befintliga kunder, samt till viss del från nya kunder. Efterfrågan på live casino fortsätter öka, bland annat som ett resultat av flera framgångsrika spellanseringar, och antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 5,8 miljarder (3,9). Även intäkter för dedikerade bord och miljöer har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder lanserar nya eller utökar sina befintliga skräddarsydda live casino-miljöer.

### Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 52,7 MEUR (41,1). Kostnaderna drevs framför allt av högre utgifter för personal i anslutning till lanseringen av nya bord i bolagets studior. Expansionen har också ökat de övriga rörelsekostnaderna jämfört med tidigare kvartal.

### Lönsamhet

Rörelseresultatet uppgick till 42,0 MEUR (23,2) vilket motsvarar en ökning om 81 procent. Rörelsemarginalen var 44,3 procent (36,1). EBITDA-marginalen var 51,2 procent (43,5). EBITDA-marginalen har till viss del påverkats av den nya leasingstandarden IFRS 16, vilket redovisas i not 4.

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 5,1 procent (8,4). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 39,8 MEUR (21,2). Resultatet per aktie före utspädning var 0,22 EUR (0,12).

### Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 4,1 MEUR (3,1) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 5,1 MEUR (2,7) 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 50,7 MEUR (32,2) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -9,2 MEUR (-6,3). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 10,6 MEUR (0,6). Likvida medel uppgick till 141,1 MEUR (63,5) vid kvartalets slut.

## **Första nio månaderna 2019 i sammandrag**

#### **Intäkter**

För perioden januari-september 2019 uppgick intäkterna till 259,8 MEUR (175,2), motsvarande en ökning om 48 procent jämfört med samma period 2018. Den positiva intäktsutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder. Även intäkter för dedikerade bord och miljöer har bidragit till ökningen som ett resultat av att fler kunder lanserar nya eller utökar sina befintliga skräddarsydda live casino-miljöer.

#### **Kostnader**

Rörelsekostnaderna uppgick till 151,0 MEUR (112,4). 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 108,8 MEUR (62,8) med en rörelsemarginal om 41,9 procent (35,8). EBITDA-marginalen uppgick till 48,9 procent (43,4).

#### **Investeringar**

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 8,4 MEUR (8,7) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 12,0 MEUR (14,7). Förvärv av dotterbolag uppgick till 10,5 MEUR (-). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 0,1 MEUR (3,4).

#### **Likvida medel, finansiering och finansiell ställning**

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 121,5 MEUR (73,2) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -31,0 MEUR (-26,8). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -34,6 MEUR (-32,0).

## **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 74 procent (60) 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 livebjudanden mot kund i högre utsträckning än tidigare.

Som B2B-leverantör har Evolution kundförhållanden till 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 bruttospelintäkter (GGR) allokeras enligt slutanvändarnas lokalisering, medan intäkter som inte baseras på GGR allokeras enligt operatörernas lokalisering. Storbritannien inkluderar kronbesittningarna.

#### Intäkter per geografisk region

| Koncernen (MEUR)             | Jul-sep<br>2019 | Jul-sep<br>2018 | %          |
|------------------------------|-----------------|-----------------|------------|
| Norden                       | 6,1             | 4,7             | 30%        |
| Storbritannien               | 12,7            | 11,4            | 12%        |
| Övriga Europa                | 46,5            | 32,7            | 42%        |
| Asien                        | 13,9            | 6,5             | 115%       |
| Nordamerika                  | 6,1             | 2,9             | 107%       |
| Övriga                       | 9,3             | 6,1             | 54%        |
| <b>Summa rörelseintäkter</b> | <b>94,7</b>     | <b>64,3</b>     | <b>47%</b> |
| Andel reglerade marknader    | 42%             | 46%             | -          |

## Övrigt

### Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det tredje kvartalet 2019 uppgick till 1,8 MEUR (1,7) och kostnaderna till 1,8 MEUR (1,5). Rörelseresultatet uppgick till -0,1 MEUR (0,2). Periodens resultat uppgick till -0,3 MEUR (0,1). Moderbolagets likvida medel uppgick till 1,0 MEUR (0,4) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 243,5 MEUR (200,9). Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

### Anställda

Den 30 september 2019 hade Evolution 7 342 anställda (5 257), motsvarande 5 273 heltidstjänster (3 970). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 5 104 (3 692) under kvartalet.

### Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Evolutions verksamhet är utsatt för vissa risker som kan påverka resultatet eller 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 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.

För ytterligare information om Evolutions risker och riskhantering hänvisas till koncernens årsredovisning för 2018 som återfinns på bolagets webbplats.

### Årsstämma 2020

Årsstämman kommer att äga rum den 24 april 2020 i Stockholm.

**Kommande rapporteringstillfällen**

Bokslutskommuniké 2019

12 februari 2020

Delårsrapport januari-mars 2020

23 april 2020

Delårsrapport januari-juni 2020

17 juli 2020

Delårsrapport januari-september 2020

22 oktober 2020

## Resultaträkningar i sammandrag för koncernen

| Koncernen<br>(kEUR)                                | Jul-sep<br>2019 | Jul-sep<br>2018 | Jan-sep<br>2019 | Jan-sep<br>2018 | Okt 2018-<br>sep 2019 | Jan-dec<br>2018 |
|----------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| Intäkter                                           | 94 711          | 64 335          | 259 699         | 175 117         | 329 932               | 245 350         |
| Övriga intäkter                                    | 18              | 11              | 55              | 75              | 48                    | 68              |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                       | <b>94 729</b>   | <b>64 346</b>   | <b>259 754</b>  | <b>175 192</b>  | <b>329 980</b>        | <b>245 418</b>  |
| Personalkostnader                                  | -33 670         | -25 615         | -93 156         | -70 710         | -120 120              | -97 674         |
| Av- och nedskrivningar                             | -6 475          | -4 767          | -18 320         | -13 363         | -23 154               | -18 197         |
| Övriga rörelsekostnader                            | -12 589         | -10 739         | -39 480         | -28 369         | -51 174               | -40 063         |
| <b>Summa kostnader</b>                             | <b>-52 734</b>  | <b>-41 121</b>  | <b>-150 956</b> | <b>-112 442</b> | <b>-194 448</b>       | <b>-155 934</b> |
| <b>Rörelseresultat</b>                             | <b>41 995</b>   | <b>23 225</b>   | <b>108 798</b>  | <b>62 750</b>   | <b>135 532</b>        | <b>89 484</b>   |
| Finansiella poster                                 | -64             | -42             | -160            | -128            | -190                  | -158            |
| <b>Resultat före skatt</b>                         | <b>41 931</b>   | <b>23 183</b>   | <b>108 638</b>  | <b>62 622</b>   | <b>135 342</b>        | <b>89 326</b>   |
| Skatt på periodens resultat                        | -2 156          | -1 941          | -5 758          | -4 697          | -6 927                | -5 866          |
| <b>Periodens resultat</b>                          | <b>39 775</b>   | <b>21 242</b>   | <b>102 880</b>  | <b>57 925</b>   | <b>128 415</b>        | <b>83 460</b>   |
| Varav hänförligt till:<br>Moderbolagets aktieägare | 39 775          | 21 242          | 102 880         | 57 925          | 128 415               | 83 460          |
| Genomsnittligt antal aktier före utspädning        | 181 622 725     | 179 851 885     | 180 442 165     | 179 851 885     | 180 294 595           | 179 851 885     |
| Resultat per aktie före utspädning (EUR)           | 0,22            | 0,12            | 0,57            | 0,32            | 0,71                  | 0,46            |
| Genomsnittligt antal aktier efter utspädning       | 183 384 005     | 183 565 260     | 183 388 453     | 182 311 907     | 183 432 655           | 182 625 245     |
| Resultat per aktie efter utspädning (EUR)          | 0,22            | 0,12            | 0,56            | 0,32            | 0,70                  | 0,46            |
| Rörelsemarginal                                    | 44,3%           | 36,1%           | 41,9%           | 35,8%           | 41,1%                 | 36,5%           |
| Effektiv skattesats                                | 5,1%            | 8,4%            | 5,3%            | 7,5%            | 5,1%                  | 6,6%            |

Resultaträkningen har påverkats av den nya leasingstandarden IFRS 16, vilket redogörs för i not 4.

## Totalresultat i sammandrag

| Koncernen<br>(kEUR)                                           | Jul-sep<br>2019 | Jul-sep<br>2018 | Jan-sep<br>2019 | Jan-sep<br>2018 | Okt 2018-<br>sep 2019 | Jan-dec<br>2018 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| <b>Periodens resultat</b>                                     | <b>39 775</b>   | <b>21 242</b>   | <b>102 880</b>  | <b>57 925</b>   | <b>128 415</b>        | <b>83 460</b>   |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                   |                 |                 |                 |                 |                       |                 |
| Poster som kan återföras till resultatet                      |                 |                 |                 |                 |                       |                 |
| Valutakursdifferenser vid omräkning av<br>utlandsverksamheter | 845             | -65             | 607             | -39             | 646                   | -63             |
| <b>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</b>                | <b>845</b>      | <b>-65</b>      | <b>607</b>      | <b>-39</b>      | <b>-350</b>           | <b>-63</b>      |
| <b>Summa totalresultat för perioden</b>                       | <b>40 620</b>   | <b>21 177</b>   | <b>103 487</b>  | <b>57 886</b>   | <b>128 065</b>        | <b>83 397</b>   |

## Balansräkningar i sammandrag för koncernen

| Koncernen (kEUR)                                    | 2019-09-30     | 2018-09-30     | 2018-12-31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                   |                |                |                |
| Immateriella tillgångar                             | 24 229         | 17 483         | 21 344         |
| Goodwill                                            | 15 437         | -              | -              |
| Byggnader                                           | 12 045         | 12 078         | 12 167         |
| Nyttjanderättstillgångar                            | 15 839         | -              | -              |
| Materiella anläggningstillgångar                    | 33 373         | 26 557         | 27 452         |
| Övriga långfristiga fordringar                      | 1 052          | 5 903          | 952            |
| Uppskjutna skattefordringar                         | 156            | 34             | 180            |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                  | <b>102 131</b> | <b>62 055</b>  | <b>62 095</b>  |
| Kundfordringar                                      | 52 709         | 39 934         | 47 622         |
| Övriga fordringar                                   | 68 743         | 20 908         | 42 771         |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter        | 4 636          | 3 294          | 3 218          |
| Likvida medel                                       | 141 108        | 63 548         | 84 951         |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                  | <b>267 196</b> | <b>127 684</b> | <b>178 562</b> |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                             | <b>369 327</b> | <b>189 739</b> | <b>240 657</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                     |                |                |                |
| Aktiekapital                                        | 545            | 540            | 540            |
| Övrigt tillskjutet kapital                          | 17 430         | 5 501          | 5 867          |
| Reserver                                            | 499            | -93            | -108           |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | 215 926        | 130 636        | 155 971        |
| <b>Summa eget kapital</b>                           | <b>234 400</b> | <b>136 584</b> | <b>162 270</b> |
| Uppskjuten skatteskuld                              | 127            | 578            | -              |
| Långfristiga leasingskulder                         | 12 601         | -              | -              |
| Långfristiga skulder till kreditinstitut            | 4 907          | 5 992          | 5 619          |
| <b>Summa långfristiga skulder</b>                   | <b>17 635</b>  | <b>6 570</b>   | <b>5 619</b>   |
| Leverantörsskulder                                  | 3 244          | 2 926          | 3 190          |
| Kortfristiga skulder till kreditinstitut            | 950            | 950            | 950            |
| Aktuella skatteskulder                              | 71 650         | 26 228         | 49 939         |
| Övriga kortfristiga skulder                         | 23 518         | 10 108         | 11 521         |
| Kortfristiga leasingskulder                         | 3 238          | -              | -              |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter        | 14 692         | 6 373          | 7 168          |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                   | <b>117 292</b> | <b>46 585</b>  | <b>72 768</b>  |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>               | <b>369 327</b> | <b>189 739</b> | <b>240 657</b> |

Immateriella tillgångar består av Spelprogram 13 945 kEUR (16 049 per 2018-09-30 respektive 15 590 per 2018-12-31), Licenser och patent 10 284 kEUR (1 434; 5 754), Kundkontrakt 2 599 kEUR (0; 0) samt Varumärke 232 kEUR (0; 0).

Balansräkningen har påverkats av den nya leasingstandarden IFRS 16, vilket framgår av posterna Nyttjanderättstillgångar, Långfristiga leasingskulder och Kortfristiga leasingskulder.

## Förändringar i eget kapital i sammandrag för koncernen

| Koncernen<br>2018<br>(kEUR)             | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Reserver    | Balanserade<br>vinstmedel | Summa<br>eget kapital |
|-----------------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------|---------------------------|-----------------------|
| Ingående eget kapital 2018-01-01        | 540               | 4 698                            | -45         | 104 688                   | 109 881               |
| Utdelning 2018-05-02                    | -                 | -                                | -           | -32 373                   | -32 373               |
| Teckningsoptioner                       | -                 | 1 169                            | -           | 195                       | 1 364                 |
| Övrigt totalresultat                    | -                 | -                                | -63         | 83 461                    | 16 586                |
| <b>Utgående eget kapital 2018-12-31</b> | <b>540</b>        | <b>5 867</b>                     | <b>-108</b> | <b>155 971</b>            | <b>162 270</b>        |

| Koncernen<br>2019<br>(kEUR)             | Aktie-<br>kapital | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Reserver   | Balanserade<br>vinstmedel | Summa<br>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                             | -          | 239                       | 87                    |
| Nyemission                              | 5                 | 11 715                           | -          | -                         | 11 720                |
| Övrigt totalresultat för jan-sep        | -                 | -                                | 607        | 102 880                   | 103 487               |
| <b>Utgående eget kapital 2019-09-30</b> | <b>545</b>        | <b>17 430</b>                    | <b>499</b> | <b>215 926</b>            | <b>234 400</b>        |

## Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

| Koncernen<br>(kEUR)                                                                 | Jul-sep<br>2019 | Jul-sep<br>2018 | Jan-sep<br>2019 | Jan-sep<br>2018 | Jan-dec<br>2018 |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat                                                                     | 41 995          | 23 225          | 108 798         | 62 750          | 89 484          |
| <i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>                           |                 |                 |                 |                 |                 |
| Av- och nedskrivningar                                                              | 6 475           | 4 767           | 18 320          | 13 363          | 18 197          |
| Övrigt                                                                              | 61              | 109             | 239             | 148             | 561             |
| Erhållen ränta                                                                      | 0               | 0               | 0               | 0               | 13              |
| Betald ränta                                                                        | -64             | -42             | -160            | -128            | -171            |
| Betald skatt                                                                        | -488            | -377            | -4 190          | -2 601          | -2 912          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>47 979</b>   | <b>27 682</b>   | <b>123 007</b>  | <b>73 532</b>   | <b>105 172</b>  |
| Ökning / Minskning i kundfordringar                                                 | 1 717           | 3 745           | -5 086          | -441            | -8 129          |
| Ökning / Minskning i leverantörsskulder                                             | 205             | 572             | 53              | -1 024          | -761            |
| Ökning / Minskning i övrigt rörelsekapital                                          | 786             | 209             | 3 557           | 1 122           | 3 754           |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>50 687</b>   | <b>32 208</b>   | <b>121 531</b>  | <b>73 189</b>   | <b>100 036</b>  |
| Aktiverade utgifter för immateriella anläggningstillgångar                          | -4 126          | -3 118          | -8 411          | -8 686          | -15 262         |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar                                         | -5 097          | -2 740          | -12 043         | -14 727         | -17 868         |
| Förvärv av dotterföretag                                                            | -               | -               | -10 460         | -               | -               |
| Ökning/minskning i övriga finansiella tillgångar                                    | 34              | -410            | -100            | -3 427          | 1 480           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-9 189</b>   | <b>-6 268</b>   | <b>-31 014</b>  | <b>-26 840</b>  | <b>-31 650</b>  |
| Amortering av lån                                                                   | -237            | -238            | -712            | -702            | -1 074          |
| Amortering av leasingsskuld                                                         | -841            | -               | -2 307          | -               | -               |
| Teckningsoptionspremier                                                             | -               | 803             | -152            | 803             | 803             |
| Nyemission                                                                          | 11 720          | -               | 11 720          | -               | -               |
| Utdelning                                                                           | -               | -               | -43 164         | -32 135         | -32 373         |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>10 642</b>   | <b>565</b>      | <b>-34 615</b>  | <b>-32 034</b>  | <b>-32 644</b>  |
| <b>Periodens kassaflöde</b>                                                         | <b>52 140</b>   | <b>26 505</b>   | <b>55 902</b>   | <b>14 315</b>   | <b>35 742</b>   |
| Likvida medel vid periodens början                                                  | 88 681          | 37 161          | 84 951          | 49 272          | 49 272          |
| Omräkningsdifferens                                                                 | 287             | -118            | 255             | -39             | -63             |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>                                             | <b>141 108</b>  | <b>63 548</b>   | <b>141 108</b>  | <b>63 548</b>   | <b>84 951</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 2019 | Jul-sep 2018 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2018 | Okt 2018-sep 2019 | Jan-dec 2018 |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|--------------|
| Rörelseintäkter (IFRS)                    | 94 729       | 64 346       | 259 754      | 175 192      | 329 980           | 245 418      |
| EBITDA-marginal                           | 51,2%        | 43,5%        | 48,9%        | 43,4%        | 48,1%             | 43,9%        |
| Rörelsemarginal                           | 44,3%        | 36,1%        | 41,9%        | 35,8%        | 41,1%             | 36,5%        |
| Vinstmarginal                             | 42,0%        | 33,0%        | 39,6%        | 33,1%        | 38,9%             | 34,0%        |
| Soliditet                                 | 63,5%        | 72,0%        | 63,5%        | 72,0%        | 63,5%             | 67,4%        |
| Likvida medel                             | 141 108      | 63 548       | 141 108      | 63 548       | 141 108           | 84 951       |
| Genomsnittligt antal heltidsanställda     | 5 104        | 3 692        | 4 679        | 3 383        | 4 500             | 3 529        |
| Antal heltidsanställda vid periodens slut | 5 278        | 3 970        | 5 278        | 3 970        | 5 278             | 4 319        |
| Resultat per aktie (EUR) (IFRS)           | 0,22         | 0,12         | 0,57         | 0,32         | 0,71              | 0,46         |
| Eget kapital per aktie (EUR)              | 1,29         | 0,76         | 1,29         | 0,76         | 1,29              | 0,90         |
| Operativt kassaflöde per aktie (EUR)      | 0,28         | 0,18         | 0,67         | 0,41         | 0,82              | 0,56         |
| Genomsnittligt antal utestående aktier    | 181 622 725  | 179 851 885  | 180 442 165  | 179 851 885  | 180 294 595       | 179 851 885  |
| Antal utestående aktier                   | 181 622 725  | 179 851 885  | 181 622 725  | 179 851 885  | 181 622 725       | 179 851 885  |

## Nyckeltal för koncernen per kvartal

| Koncernen (kEUR)                       | Q3/19   | Q2/19  | Q1/19   | Q4/18  | Q3/18  | Q2/18  | Q1/18  | Q4/17  |
|----------------------------------------|---------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Rörelseintäkter (IFRS)                 | 94 729  | 85 728 | 79 297  | 70 226 | 64 346 | 59 252 | 51 594 | 50 718 |
| EBITDA                                 | 48 470  | 42 730 | 35 918  | 31 568 | 27 992 | 26 168 | 21 959 | 22 599 |
| EBITDA-marginal                        | 51,2%   | 49,8%  | 45,3%   | 45,0%  | 43,5%  | 44,2%  | 42,6%  | 44,6%  |
| Rörelseresultat                        | 41 995  | 36 614 | 30 189  | 26 734 | 23 225 | 21 688 | 17 842 | 18 806 |
| Rörelsemarginal                        | 44,3%   | 42,7%  | 38,1%   | 38,1%  | 36,1%  | 36,6%  | 34,6%  | 37,1%  |
| Intäktstillväxt jmf föregående år      | 47,2%   | 44,7%  | 53,7%   | 38,5%  | 40,8%  | 40,1%  | 30,0%  | 47,8%  |
| Intäktstillväxt jmf föregående kvartal | 10,5%   | 8,1%   | 12,9%   | 9,1%   | 8,6%   | 14,8%  | 1,7%   | 11,0%  |
| Likvida medel                          | 141 108 | 88 680 | 103 734 | 84 951 | 63 548 | 37 163 | 52 076 | 49 272 |

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

| Koncernen<br>(kEUR)                    | Jul-sep<br>2019 | Jul-sep<br>2018 | Jan-sep<br>2019 | Jan-sep<br>2018 | Okt 2018-<br>sep 2019 | Jan-dec<br>2018 |
|----------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|-----------------|
| <b>Rörelsemarginal</b>                 |                 |                 |                 |                 |                       |                 |
| Resultat före skatt                    | 41 931          | 23 183          | 108 638         | 62 622          | 135 342               | 89 326          |
| Exklusive finansnetto                  | 64              | 42              | 160             | 128             | 190                   | 158             |
| <b>Rörelseresultat (EBIT)</b>          | <b>41 995</b>   | <b>23 225</b>   | <b>108 798</b>  | <b>62 750</b>   | 135 532               | <b>89 484</b>   |
| Dividerat med Summa rörelseintäkter    | 94 729          | 64 346          | 259 754         | 175 192         | 329 980               | 245 418         |
| <b>Rörelsemarginal (EBIT-marginal)</b> | <b>44,3%</b>    | <b>36,1%</b>    | <b>41,9%</b>    | <b>35,8%</b>    | <b>41,1%</b>          | <b>36,5%</b>    |
| <b>EBITDA och EBITDA-marginal</b>      |                 |                 |                 |                 |                       |                 |
| Resultat före skatt                    | 41 931          | 23 183          | 108 638         | 62 622          | 135 342               | 89 326          |
| Finansnetto                            | 64              | 42              | 160             | 128             | 190                   | 158             |
| Avskrivningar/nedskrivningar           | 6 475           | 4 767           | 18 320          | 13 363          | 23 154                | 18 197          |
| <b>EBITDA</b>                          | <b>48 470</b>   | <b>27 992</b>   | <b>127 119</b>  | <b>76 113</b>   | 158 686               | <b>107 681</b>  |
| Dividerat med Summa rörelseintäkter    | 94 729          | 64 346          | 259 754         | 175 192         | 329 980               | 245 418         |
| <b>EBITDA-marginal</b>                 | <b>51,2%</b>    | <b>43,5%</b>    | <b>48,9%</b>    | <b>43,4%</b>    | <b>48,1%</b>          | <b>43,9%</b>    |
| <b>Vinstmarginal</b>                   |                 |                 |                 |                 |                       |                 |
| <b>Periodens resultat</b>              | 39 775          | 21 242          | 102 880         | 57 925          | 128 415               | 83 460          |
| Dividerat med Summa rörelseintäkter    | 94 729          | 64 346          | 259 754         | 175 192         | 329 980               | 245 418         |
| <b>Vinstmarginal</b>                   | <b>42,0%</b>    | <b>33,0%</b>    | <b>39,6%</b>    | <b>33,1%</b>    | <b>38,9%</b>          | <b>34,0%</b>    |
| <b>Soliditet</b>                       |                 |                 |                 |                 |                       |                 |
| <b>Summa eget kapital</b>              | <b>234 400</b>  | <b>136 584</b>  | <b>234 400</b>  | <b>136 584</b>  | <b>234 400</b>        | <b>162 270</b>  |
| Dividerat med Summa tillgångar         | 369 327         | 189 739         | 369 327         | 189 739         | 369 327               | 240 657         |
| <b>Soliditet</b>                       | <b>63,5%</b>    | <b>72,0%</b>    | <b>63,5%</b>    | <b>72,0%</b>    | <b>63,5%</b>          | <b>67,4%</b>    |

EBITDA har påverkats av den nya leasingstandarden IFRS 16, vilket redogörs för i not 4.

## Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

| Moderbolaget (kEUR)         | Jul-sep 2019 | Jul-sep 2018 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2018 | Okt 2018-sep 2019 | Jan-dec 2018  |
|-----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| Nettoomsättning             | 1 754        | 1 708        | 4 778        | 4 712        | 6 261             | 6 195         |
| Övriga rörelsekostnader     | -1 846       | -1 540       | -4 737       | -4 551       | -6 182            | -5 996        |
| <b>Rörelseresultat</b>      | <b>-92</b>   | <b>168</b>   | <b>41</b>    | <b>161</b>   | <b>79</b>         | <b>199</b>    |
| Resultat från dotterbolag   | -            | -            | -            | -            | 75 000            | 75 000        |
| Finansiella poster          | 0            | 0            | 0            | -1           | 105               | 104           |
| <b>Resultat före skatt</b>  | <b>-92</b>   | <b>168</b>   | <b>41</b>    | <b>160</b>   | <b>75 184</b>     | <b>75 303</b> |
| Skatt på periodens resultat | -249         | -38          | -667         | -38          | -1 144            | -515          |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>-341</b>  | <b>130</b>   | <b>-626</b>  | <b>122</b>   | <b>74 040</b>     | <b>74 788</b> |

| Moderbolaget (kEUR)                            | Jul-sep 2019 | Jul-sep 2018 | Jan-sep 2019 | Jan-sep 2018 | Okt 2018-sep 2019 | Jan-dec 2018  |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|---------------|
| <b>Periodens resultat</b>                      | <b>-341</b>  | <b>130</b>   | <b>-626</b>  | <b>122</b>   | <b>74 040</b>     | <b>74 788</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>-341</b>  | <b>130</b>   | <b>-626</b>  | <b>122</b>   | <b>74 040</b>     | <b>74 788</b> |

## Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

| Moderbolaget (kEUR)                                 | 2019-09-30     | 2018-09-30     | 2018-12-31     |
|-----------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>Tillgångar</b>                                   |                |                |                |
| Immateriella tillgångar                             | 732            | 283            | 438            |
| Materiella anläggningstillgångar                    | 59             | 55             | 40             |
| Andelar i koncernföretag                            | 206 000        | 206 000        | 206 000        |
| Övriga finansiella tillgångar                       | 35             | 33             | 33             |
| Uppskjuten skattefordran                            | -              | 34             | -              |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>                  | <b>206 826</b> | <b>206 405</b> | <b>206 511</b> |
| Fordringar hos koncernföretag                       | 36 967         | 5 666          | 69 539         |
| Övriga kortfristiga fordringar                      | 293            | 124            | 272            |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter        | 217            | 176            | 76             |
| Likvida medel                                       | 954            | 401            | 504            |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>                  | <b>38 431</b>  | <b>6 367</b>   | <b>70 391</b>  |
| <b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>                             | <b>245 257</b> | <b>212 772</b> | <b>276 902</b> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>                     |                |                |                |
| Aktiekapital                                        | 545            | 540            | 540            |
| Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat | 242 951        | 200 385        | 275 179        |
| <b>Summa eget kapital</b>                           | <b>243 496</b> | <b>200 925</b> | <b>275 719</b> |
| Leverantörsskulder                                  | 154            | 31             | 160            |
| Skulder till koncernföretag                         | -              | 11 581         | -              |
| Aktuella skatteskulder                              | 1 143          | -              | 479            |
| Övriga skulder                                      | 168            | 35             | 158            |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter        | 296            | 200            | 386            |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>                   | <b>1 761</b>   | <b>11 847</b>  | <b>1 183</b>   |
| <b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>               | <b>245 257</b> | <b>212 772</b> | <b>276 902</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 2018, undantaget den nya leasingstandarden IFRS 16 som ersatt IAS 17 och tillämpas från den 1 januari 2019. Evolution har valt en förenklad retrospektiv metod vid övergången till IFRS 16, vilket innebär att beloppen för jämförelseåret 2018 inte räknas om. Effekten från IFRS 16 på balansräkningen har redovisats direkt i balansräkningen på sidan 7. Effekten på resultaträkningen redovisats i not 4.

### Not 2. Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

### Not 3. Incitamentsprogram

Bolaget har ett incitamentsprogram beslutat av årsstämman 2018. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna inom ramen för programmet uppgår utspädningseffekten till cirka 0,97 procent. Mer information om programmet finns på bolagets webbplats.

### Not 4. Effekter från IFRS 16 på de finansiella rapporterna

*Belopp som redovisats i resultaträkningarna*

Resultaträkningarna inkluderar följande belopp som är hänförliga till leasing:

| Koncernen (kEUR)                                                      | Utfall<br>Jan-sep 2019 | Utfall<br>Jan-sep 2018 |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Kostnader</b>                                                      |                        |                        |
| Avskrivningar, nyttjanderättstillgångar <sup>1)</sup>                 | -2 307                 | -                      |
| Övriga kostnader                                                      | 2 344                  | -                      |
| Finansiella kostnader avseende nyttjanderättstillgångar <sup>2)</sup> | -37                    | -                      |
| <b>Periodens resultat</b>                                             | <b>0</b>               | <b>-</b>               |

<sup>1)</sup> Kostnader som är hänförliga leasingavtal har flyttats från övriga kostnader till avskrivningar

<sup>2)</sup> Ränteutgifter inkluderas i finansiella poster

### Nyckeltal

| Koncernen (%)                     | Utfall<br>Jan-sep 2019 | Utfall<br>Jan-sep 2018 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| EBITDA-marginal inklusive IFRS 16 | 48,9%                  | -                      |
| EBITDA-marginal exklusive IFRS 16 | 48,0%                  | -                      |

### Not 5. Förvärv av Ezugi

Den 9 januari 2019 förvärvade Evolution live casino-leverantören Ezugis verksamhet (bestående av fem legala enheter) för en köpeskilling om 12 MUSD, med en möjlig tilläggsköpeskilling om maximalt 6 MUSD. Förvärvet väntas addera 2-4 procent till omsättningen 2019 och ge ett mindre bidrag till Evolutions vinst per aktie 2019. Förvärvet stärker Evolutions position på befintliga marknader, framför allt USA, samt bidrar med ytterligare studiokapacitet samt resurser inom produktutveckling.

Förvärvet finansieras genom kassa. Goodwillposten är ej skattemässigt avdragsgill och bedöms vara hänförlig till förväntad lönsamhet, kompetens bland medarbetarna samt förväntade synergieffekter. De finansiella effekterna av denna transaktion redovisas nedan. Förvärvsanalysen avseende verkligt värde justering av produkträttigheter, kortfristiga fordringar samt kortfristiga skulder är preliminär fram tills tolv månader efter förvärvsdatum. Koncerngoodwills underliggande valuta är USD.

| Koncernen (kEUR)                                   | Verkligt värde<br>redovisat i koncernen |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Varumärke                                          | 257                                     |
| Kundavtal                                          | 2 875                                   |
| Materiella anläggningstillgångar                   | 975                                     |
| Övriga långfristiga fordringar                     | 75                                      |
| Kortfristiga fordringar                            | 1 484                                   |
| Likvida medel                                      | 186                                     |
| Uppskjuten skatteskuld                             | -157                                    |
| Långfristiga skulder                               | -228                                    |
| Kortfristiga skulder                               | -3 991                                  |
| <b>Netto identifierbara tillgångar och skulder</b> | <b>1 475</b>                            |
| Koncerngoodwill                                    | 14 937                                  |
| <b>Koncernens anskaffningsvärde</b>                | <b>16 412</b>                           |

Förvärvskostnaden uppgick till 0,5 MEUR, och har inkluderats i övriga rörelsekostnader i fjärde kvartalet 2018 och första kvartalet 2019.

I det tredje kvartalet 2019 och perioden januari-september 2019 har Ezugi bidragit till koncernens nettoomsättning med 2 820 KEUR respektive 8 245 KEUR, men har inte haft någon väsentlig påverkan på koncernens resultat efter skatt.

#### Not 6. 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, 24 oktober 2019

Martin Carlesund  
Verkställande direktör

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

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

E-post: [ir@evolutiongaming.com](mailto:ir@evolutiongaming.com)  
Webbplats: [www.evolutiongaming.com](http://www.evolutiongaming.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 24 oktober 2019 klockan 9.00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 566 42 705. Följ presentationen på <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q3-2019>.

*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 24 oktober 2019 kl. 7.30 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 2019 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 företags 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 revisionssed 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 medveten 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 24 oktober 2019

PricewaterhouseCoopers AB

Niklas Renström

Auktoriserad revisor

## Definitioner av nyckeltal som inte är definierade enligt IFRS

| Nyckeltal                                      | Definition                                                                                                         | Syfte                                                                                  |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| Rörelseresultat                                | Resultat före skatt exklusive finansnetto.                                                                         | Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.       |
| Rörelsemarginal                                | Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.                                                                | Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.       |
| EBITDA                                         | Rörelseresultat exklusive avskrivningar.                                                                           | Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.       |
| EBITDA-marginal                                | Rörelseresultat exklusive avskrivningar 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.       |
| 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                 | Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier under perioden. | Nyckeltalet används av ledningen för att följa utvecklingen av kassaflöde i koncernen. |
| Genomsnittligt antal utestående aktier         | Antal utestående aktier 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.     |
| Soliditet                                      | Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.                          | Nyckeltalet visar koncernens långsiktiga betalningsförmåga.                            |
| Likvida medel                                  | Kassa samt banktillgångar.                                                                                         | Används av ledningen för att följa koncernens kortsiktiga betalningsförmåga.           |
| Intäktstillväxt jämfört med föregående år      | Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter samma period föregående år.                                    | Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.         |
| Intäktstillväxt jämfört med föregående kvartal | Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter närmast föregående kvartal.                                    | Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.         |