



Fjärde kvartalet 2020 (4 kv 2019)

- Rörelseintäkterna ökade med 68% till 177,7 MEUR (106,0)
- EBITDA justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 115,6 MEUR, en ökning med 107% motsvarande en marginal om 65,1% (52,7)
- Förvärvs- och omstruktureringskostnader uppgick till 19,4 MEUR
- EBITDA, inklusive engångsposter, ökade 72% till 96,2 MEUR (55,8), motsvarande en marginal om 54,2% (52,7)
- Periodens resultat uppgick till 80,6 MEUR (46,8)
- Vinst per aktie uppgick till 0,42 EUR (0,26)

Januari-december 2020 (2019)

- Rörelseintäkterna ökade med 53% till 561,1 MEUR (365,8)
- EBITDA justerat för jämförelsestörande poster uppgick till 351,6 MEUR (182,9), en ökning med 92% motsvarande en marginal om 62,7% (50,0)
- Förvärvs- och omstruktureringskostnader uppgick till 19,4 MEUR
- EBITDA ökade 82% till 332,2 MEUR (182,9), motsvarande en marginal om 59,2% (50,0)
- Periodens resultat uppgick till 284,6 MEUR (149,7)
- Vinst per aktie uppgick till 1,55 EUR (0,83)
- Styrelsen föreslår en utdelning om 0,68 EUR per aktie (0,42)

Händelser under fjärde kvartalet 2020

- Stigande efterfrågan och god utväxling på investeringarna under 2020 har genererat en tillväxt för Evolution Live om 51% för kvartalet. Tillväxten för NetEnt uppgick till 5% för hela kvartalet jämfört med Q4 2019.
- Förvärv av NetEnt slutförts 1 december, inkluderat i kvartalets resultaträkning under december.
- Lansering av världens första Live Craps-spel online.

Fjärde kvartalet och helåret 2020 i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	%	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019	%
Rörelseintäkter	177 658	105 998	68%	561 134	365 752	53%
EBITDA	96 219	55 830	72%	332 213	182 948	82%
EBITDA-marginal	54,2%	52,7%	-	59,2%	50,0%	-
EBITDA exklusive jämförelsestörande poster	115 605	55 830	107%	351 599	182 948	92%
Justerad EBITDA-marginal	65,1%	52,7%	-	62,7%	50,0%	-
Rörelseresultat	84 837	48 674	74%	299 700	157 472	90%
Rörelsemarginal	47,8%	45,9%	-	53,4%	43,1%	-
Resultat för perioden	80 600	46 846	72%	284 622	149 726	90%
Vinstmarginal	45,4%	44,2%	-	50,7%	40,9%	-
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0,42	0,26	63%	1,55	0,83	87%
Eget kapital per aktie (EUR)	12,84	1,55	730%	12,84	1,55	730%
Op. kassaflöde per aktie före utspädning (EUR)	0,52	0,30	74%	1,72	0,97	77%
Genomsnittligt antal heltidstjänster	5 731	5 419	6%	5 118	4 894	5%

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 9 500 anställda i studior i Europa och Nordamerika. Moderbolaget är baserat i Sverige och noterat på Nasdaq Stockholm med ticker EVO. Besök www.evolution.com för mer information.

Kommentarer från VD

Vi avslutar ett händelserikt och starkt 2020 med ett kvartal som markerar ett viktigt steg framåt för Evolution. Genom förvärvet av NetEnt lägger vi till en andra vertikal till vårt oöverträffade Live Casino-erbjudande och adderar två starka och fantastiska nya varumärken till vår produktportfölj. Detta gör oss väl positionerade för vår långsiktiga ambition att ta en ledande global ställning inom onlinekasino. Med en stark marknadspenetration inom Live Casino och Slots i Nordamerika, Asien och Europa kommer vårt fortsatta fokus ligga på att skapa den bästa spelupplevelsen för varje enskild användare i båda vertikaler. Jag ser med tillförsikt fram emot vad som väntar 2021, då vi kommer att fortsätta arbetet med att vidga avståndet till konkurrenterna.

Evolution Live hade ett starkt fjärde kvartal med en tillväxt på 51 procent jämfört med samma period 2019. Jag är särskilt tillfreds över att vi fortsätter att se en positiv trend gällande spelarantal och engagemangsnivåer. Spelen som lanserades under 2020 har mottagits mycket väl och nyligen inkluderade vi den första liveversionen av Craps i portföljen. Vi är nu i full färd med lanseringsplanen för 2021, det är en intensiv tid med lanseringar som planeras i detta nu. Under året kommer vi att stärka vårt Game Show-segment ytterligare och öka underhållningsfaktorn för att attrahera nya spelarkategorier.

Våra intäkter under kvartalet uppgick till 177,7 miljoner euro, inklusive 17,8 miljoner euro från NetEnt. Förvärvet av NetEnt avslutades den 1 december 2020, följaktligen ingår en månads resultat från NetEnt i siffrorna. Den underliggande tillväxttakten under kvartalet jämfört med Evolution Q419 var som ovan nämnt 51 procent, NetEnt hade en tillväxt om 5 procent för hela kvartalet jämfört med de rapporterade siffrorna för 2019. EBITDA uppgick under kvartalet till 96,4 miljoner euro, vilket inkluderar 9,2 miljoner euro från NetEnt i december och 19,4 miljoner euro i engångskostnader för omstrukturering. EBITDA-marginalen uppgick till 54,2 procent under kvartalet och justerat för poster av engångskaraktär 65,1 procent. Vår nuvarande förväntan är att nå marginalnivån i fjärde kvartalet 2020 också för helåret 2021.

Från den första december när förvärvet slutfördes ser jag på Evolution som ett företag med flera starka produkter och varumärken. Vi köpte NetEnt eftersom vi tror att vi tillsammans kan skapa något fantastiskt. För att till fullo maximera potentialen i detta förvärv var det viktigt att bryta upp befintliga strukturer och snabbt bygga upp oss i en gemensam version. Vi var väl förberedda före övertagandet och började konsolideringen från dag ett. Under den första månaden efter förvärvet slutförde vi de planerade integrationsinitiativen. Dessa kommer att uppgå till cirka 40 miljoner euro i årliga synergier med löpande kostnader, vilket är 10 miljoner mer än tidigare kommunicerats. Denna effekt kommer att ske gradvis under de två första kvartalen 2021, cirka 6-9 månader tidigare jämfört med tillkännagivandet före förvärvet.

Under de kommande åren kommer vi att fortsätta att dra fördel av den pågående marknadsregleringen för att stärka vår världsledande position inom Live Casino och säkra den kontinuerliga expansionen av vår Slots-verksamhet till nya marknader, samtidigt som vi utforskar ytterligare produktmöjligheter som kombinerar live och RNG. Vi verkar nu med den gemensamma övertygelsen att produktinnovation är nyckeln till framgång och med kreativiteten, kompetensen och erfarenheten från båda organisationerna som vi nu har under ett tak kan vi arbeta tillsammans för att utveckla nya och spännande produkter.

Sammantaget har tillväxten varit god i alla geografiska marknader under senare delen av 2020. Trots de effekter som pandemin har på samhället i allmänhet i USA har vi fortsatt att expandera i Pennsylvania och i början av 2021 lanserade vi även slots i Michigan under NetEnts varumärke. Vår live kasinostudio i Michigan är under uppbyggnad och kommer att lanseras senare i år. Med flera andra delstater som förbereder en reglering i kombination med vårt utökade produktutbud är USA fortsatt en marknad med hög potential för Evolution. Under detta kvartal lanserades våra produkter på den nyligen reglerade colombianska marknaden. I takt med att den globala efterfrågan på onlinespel ökar ser vi att Sydamerika, liksom Afrika, är marknader med potential för oss.

Pandemin har varit en påverkansfaktor under hela året. Vår organiska tillväxt var stabil redan i början av 2020 och det är glädjande att den starka efterfrågan hållit i sig med många nya spelare och hög aktivitet i nätverket under hela året. Med våra medarbetares välbefinnande som högsta prioritet har pandemin krävt betydande omställningar i arbetsrutinerna och virusets utbredning har också påverkat tidslinjerna för byggandet av nya studior samt den totala operativa kapaciteten. Alla våra studior har haft ett intensivt år och i Nordamerika har pandemins utbredning särskilt medfört operationella utmaningar och påverkat takten i vår planerade expansion. Jag är imponerad av hur väl våra anställda har hanterat utmaningarna och hur våra team har stöttat varandra och kommit igenom 2020 med ett så starkt resultat. Det har varit ett fantastiskt arbete från alla anställda, tack.

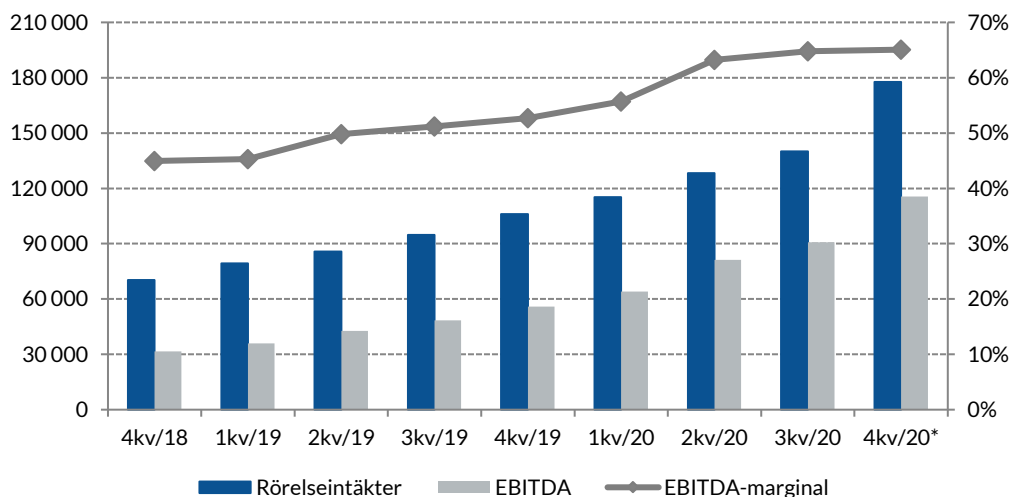
I en tid av förändring och tillväxt är det viktigt att notera att Evolutions fokus kommer att förbli centrerad runt samma idé som företaget en gång grundades på - innovation och att driva gränser. Vår övertygelse är att det är de bästa produkterna och de mest spännande upplevelserna som kommer att locka spelare och därmed öka avståndet till konkurrenterna. Vi vet att spelbranschens framtid ligger i att engagera och underhålla och att vi som en ledande aktör har en unik position för att driva denna utveckling. För våra medarbetare innebär det att varje individ ska sträva efter att bli lite bättre varje dag.

När vi avslutar det första året av detta årtionde går det inte att med säkerhet förutspå i vilken takt konverteringen från landbaserat till onlinebaserat spelande kommer att ske framöver. Men de överordnade trenderna är tydliga och det råder inget tvivel om att online kommer att fortsätta växa i hög takt, accelererat av de övergripande trenderna med ökad tillgång till höghastighetsinternet och marknadsreglering. Vi har vår tillväxtbana utstakad för att möta den växande efterfrågan och vi kommer att fortsätta investera i studiokapacitet och behålla vårt obehagliga fokus på produktinnovation och en högkvalitativ leverans.

Det finns mycket att se fram emot 2021. Vi går in i det nya året med ett intensivt och framgångsrikt 2020 bakom oss, ett bevisat starkt, kompetent och energiskt team och med hög energi i vår affärsverksamhet. Jag är nöjd med den start vi fått i det nya året och jag ser fram emot att snart kunna berätta mer om hur vi ska samarbeta med operatörerna för att ta produktinnovation och spelarupplevelse till nästa nivå.

Martin Carlesund
VD

Resultatutveckling per kvartal



*Q4 justerad för engångskostnader

Finansiell utveckling under fjärde kvartalet 2020

Intäkter

Intäkterna uppgick till 177,7 MEUR (106,0) under fjärde kvartalet, vilket är en ökning om 68 procent jämfört med motsvarande period 2019. NetEnt konsoliderades från första december och av intäkterna genererades 17,8 MEUR från NetEnt-spel. Den positiva intäktsutvecklingen inom live casino 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 nya spel samt variationer på traditionella spel. Antalet bet spots (genomförda bets) från slutanvändarna uppgick till 15,3 miljarder (7,1).

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 92,8 MEUR (57,3). Av ökningen jämfört med föregående period avser 12,4 MEUR NetEnt, inklusive förvärvsrelaterade avskrivningar. Kvartalet inkluderar också 19,4 MEUR i omstrukturerings- och förvärvskostnader relaterat till förvärvet av NetEnt, dessa avser främst omställningskostnader av personal samt ej utnyttjade fastighetskontrakt. Bolagets expansion i övrigt har också ökat rörelsekostnaderna jämfört med fjärde kvartalet 2019.

Lösamhet

EBITDA justerat för förvärvsrelaterade engångsposter uppgick till 115,6 MEUR (55,8) motsvarande en marginal om 65,1 procent (52,7). EBITDA inklusive engångsposter uppgick till 96,2 MEUR, motsvarande en marginal om 54,2 procent (52,7). Rörelseresultatet uppgick till 84,8 MEUR (48,7) vilket motsvarar en ökning om 74 procent. Rörelsemarginalen var 47,8 procent (45,9).

Nettot 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 4,1 procent (3,7). Skattesatsen påverkas av i vilka länder som resultatet genereras, vilket kan variera mellan rapporterade perioder. Periodens resultat uppgick till 80,6 MEUR (46,8). Resultatet per aktie före utspädning var 0,42 EUR (0,26).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 4,8 MEUR (2,7) under kvartalet och utgjordes främst av nyutveckling av spel och tekniska förbättringar i plattformen såsom ny funktionalitet. Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 6,2 MEUR (6,9) 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 99,6 MEUR (54,3) under kvartalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 35,1 MEUR (-11,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -194,4 MEUR (-1,4), vilket inkluderar lösen av NetEnts kreditfaciliteter om 184,7 MEUR. Likvida medel uppgick till 221,7 MEUR (182,5) vid kvartalets slut.

Helåret i sammandrag

Intäkter

För perioden januari-december 2020 uppgick intäkterna till 561,1 MEUR (365,8), motsvarande en ökning om 53 procent jämfört samma period 2019. Den positiva intäktutvecklingen förklaras främst av ökade provisionsintäkter från både nya och befintliga kunder.

Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 261,4 MEUR (208,3). Kostnaderna drevs framför allt av den kraftiga expansionen, inklusive förvärvet av NetEnt, som ökat de övriga rörelsekostnaderna med 69 procent (41) jämfört med föregående år. Utgifter för personal ökade med 5,8 procent (29,4).

Lönsamhet

EBITDA justerat för förvärvsrelaterade engångsposter uppgick till 351,6 MEUR (182,9) motsvarande en marginal om 62,7 procent (50,0). EBITDA inklusive engångsposter uppgick till 332,2 MEUR, motsvarande en marginal om 59,2 procent (50,0). Rörelseresultatet uppgick till 299,7 MEUR (157,5) med en rörelsemarginal om 53,4 procent (43,1).

Investeringar

Investeringar i immateriella tillgångar uppgick till 13,6 MEUR (11,2) under perioden. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 23,3 MEUR (19,0). Investeringar i övriga finansiella tillgångar uppgick till 2,4 MEUR (0,6). Se not 5 för information om förvärv av koncernföretag.

Likvida medel, finansiering och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 316,1 MEUR (175,8) under perioden. Ökningen utgörs främst av ett förbättrat resultat. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 6,8 MEUR (-42,5). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -279,9 MEUR (-36,1) och inkluderade utdelning till aktieägare om 76,1 MEUR (43,2) samt lösen av NetEnts kreditfaciliteter om 184,7 MEUR.

Marknadsutveckling

Onlinekasino-marknaden

Evolution erbjuder tjänster inom *live casino* och slotspel – två produktområden inom onlinekasino. Marknaden för onlinekasino har vuxit de senaste åren och förväntas fortsätta växa snabbare än kasinomarknaden totalt. Marknadstillväxten påverkas av flera underliggande faktorer, såsom tekniska framsteg genom bland annat bättre hårdvara och ökad bandbredd, fysiska kasinons onlinemigrering och reglering av flera marknader för onlinespel. Ökad mobilt användning har också bidragit till marknadens tillväxt under flera år, och i det fjärde kvartalet genererades 70 procent (69) 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 allokteras enligt slutanvändarnas lokalisering, medan intäkter som inte baseras på spelaraktivitet allokteras enligt operatörernas lokalisering.

Intäkter per geografisk region

Koncernen (MEUR)	Okt-dec 2019	Jan-mar 2020	Apr-jun 2020	Jul-sep 2020	Okt-dec 2020
Norden	6,1	6,2	6,7	5,8	11,1
Storbritannien	12,0	9,9	10,6	9,5	13,9
Övriga Europa	53,3	59,8	62,4	65,6	81,1
Asien	17,7	20,8	28,2	34,8	41,9
Nordamerika	6,6	7,1	8,5	9,2	12,6
Övrigt	10,2	11,4	12,1	15,1	17,1
Summa rörelseintäkter	106,0	115,1	128,5	140,0	177,7
Andel reglerade marknader	40%	38%	33%	32%	36%
Intäkter, reglerade marknader	42,4	43,7	42,8	45,2	64,3

Övrigt

Moderbolaget

Moderbolaget är ett holdingbolag. Nettoomsättningen för det fjärde kvartalet 2020 uppgick till 2,8 MEUR (2,3) och kostnaderna till 2,8 MEUR (2,1). Rörelseresultatet uppgick till 0,0 MEUR (-0,2). Periodens resultat uppgick till 200,2 MEUR (100,1). Moderbolagets likvida medel uppgick till 34,4 MEUR (1,1) vid utgången av perioden och eget kapital uppgick till 2 666,3 MEUR (343,6). Förvärvet av NetEnt har ökat andelar i koncernföretag med 2 289,3 MEUR, eget kapital har genom nyemission ökat med 2 204,0 MEUR. Inga väsentliga investeringar har skett i immateriella eller materiella tillgångar.

Anställda

Den 31 december 2020 hade Evolution 9 506 anställda (7 828), motsvarande 6 818 heltidstjänster (5 554). Det genomsnittliga antalet heltidstjänster uppgick till 5 954 (5 419) under kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

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

Utvecklingen av rättsläget för den typ av speltjänster som Evolution tillhandahåller är en central riskfaktor för koncernens framtida intjäningsförmåga. Eftersom största delen av bolagets kunder är aktiva i Europa, blir rättsläget inom EU särskilt intressant och övervakas och hanteras kontinuerligt av koncernen. Trots detta, för de fall lagstiftningen skulle tolkas i en ogynnsam riktning eller på ett oväntat sätt, finns en risk att Evolutions villkor för tillväxt, lönsamhet och 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.

Förvärv av 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. Efter avslutat Erbjudande innehar Evolution sammanlagt 237 689 754 aktier i NetEnt, motsvarande cirka 96,8 procent av det totala antalet aktier och cirka 98,6 procent av det totala antalet röster i NetEnt. Evolution har påkallat inlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) i syfte att förvärva de aktier som inte lämnats in i Erbjudandet.

Från och med den 1 december 2020 verkar Evolution och NetEnt som en koncern under namnet Evolution. Evolution har genomfört en total omorganisation och integration av NetEnt. Denna omorganisation innebär bland annat att Evolutions ledning har tagit över det operativa ansvaret inom NetEnt men även en rad ytterligare förändringar i rapporteringsvägar och struktur.

Omstruktureringen innebär en effektivisering av verksamheten inom utveckling av slots-spel samt att NetEnts Live erbjudande har avvecklats. Effektiviseringsåtgärderna får även konsekvenser inom Business support enheter inom bolaget. Alla åtgärder är i linje med de synergimål som tidigare kommunicerats, i samband med offentliggörandet av Erbjudandet, med årliga kostnadsbesparingar om 30 MEUR jämfört med NetEnts och Evolutions sammanslagna kostnadsbas per det första kvartalet 2020.

Evolution kommer även fortsatt erbjuda produkter under fyra varumärken Evolution, Ezugi, NetEnt och RedTiger. Se not 5 för ytterligare information om förvärvet.

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.

Förslag om utdelning

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar att 145,2 MEUR (76,3) överförs till aktieägarna, motsvarande 0,68 EUR (0,42) per aktie och 51 procent (51) av nettoresultatet. Evolution har antagit en utdelningspolicy enligt vilken 50 procent, med viss flexibilitet vad gäller utdelningsandel, av bolagets konsoliderade nettoresultat ska delas ut över tid.

Kalender

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)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Rörelseintäkter	177,658	105,998	561,134	365,752
Personalkostnader	-38,616	-33,263	-133,752	-126,419
Av- och nedskrivningar	-11,382	-7,156	-32,513	-25,476
Övriga rörelsekostnader	-42,823	-16,905	-95,169	-56,385
Summa rörelsekostnader	-92,821	-57,324	-261,434	-208,280
Rörelseresultat	84,837	48,674	299,700	157,472
Finansiella poster	-818	-40	-1,018	-200
Resultat före skatt	84,019	48,634	298,682	157,272
Skatt på periodens resultat	-3,419	-1,788	-14,060	-7,546
Periodens resultat	80,600	46,846	284,622	149,726
<i>Varav hänförligt till:</i>				
Moderbolagets aktieägare	80,600	46,846	284,622	149,726
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	191,632,153	181,622,725	183,927,915	180,737,305
Resultat per aktie före utspädning (EUR)	0.42	0.26	1.55	0.83
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	197,388,433	183,384,005	189,021,346	183,387,341
Resultat per aktie efter utspädning (EUR)	0.41	0.26	1.51	0.82
Rörelsemarginal	47.8%	45.9%	53.4%	43.1%
Effektiv skattesats	4.1%	3.7%	4.7%	4.8%

Totalresultat i sammandrag

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat	80 600	46 846	284 622	149 726
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kan återföras till resultatet</i>				
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	41 898	-400	37 449	207
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	41 898	-400	37 449	207
Summa totalresultat för perioden	122 498	46 446	322 071	149 933

Balansräkningar i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Kundrelationer	189 609	-
Spelprogram	172 466	14 008
Varumärke	335 273	-
Goodwill	1 834 333	12 485
Övriga immateriella anläggningstillgångar	25 839	9 735
Byggnader	11 629	11 991
Nyttjanderättstillgångar	44 104	19 419
Materiella anläggningstillgångar	50 632	36 079
Övriga långfristiga fordringar	3 302	1 118
Uppskjutna skattefordringar	2 696	156
Summa anläggningstillgångar	2 669 883	104 991
Kundfordringar	120 481	66 457
Övriga fordringar	146 490	76 984
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 583	3 208
Likvida medel	221 675	182 520
Summa omsättningstillgångar	499 229	329 169
SUMMA TILLGÅNGAR	3 169 112	434 160
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	638	545
Övrigt tillskjutet kapital	2 225 817	17 430
Reserver	37 548	99
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	462 168	262 823
Summa eget kapital	2 726 171	280 897
Uppskjuten skatteskuld	36 666	69
Långfristiga leasingskulder	38 078	15 483
Summa långfristiga skulder	74 744	15 552
Leverantörsskulder	15 335	5 300
Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-	5 619
Avsättningar	11 377	-
Aktuella skatteskulder	164 082	81 524
Övriga kortfristiga skulder	128 502	19 604
Kortfristiga leasingskulder	11 891	3 936
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	37 010	21 728
Summa kortfristiga skulder	368 197	137 711
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 169 112	434 160

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
Utgående eget kapital 2019-12-31	545	17 430	99	262 823	280 897

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	-	4 504	-	717	5 221
Återköp egna aktier	-	-	-	-9 854	-9 854
Nyemission	93	2 203 883	-	-	2 203 976
Periodens resultat	-	-	-	284 622	284 622
Övrigt totalresultat	-	-	37 449	-	37 449
Utgående eget kapital 2020-12-31	638	2 225 817	37 548	462 168	2 726 171

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

Koncernen (kEUR)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Rörelseresultat	84 838	48 674	299 700	157 472
<i>Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet:</i>				
Av- och nedskrivningar	11 382	7 156	32 513	25 476
Avsättningar	9 979	-	9 979	-
Övrigt	11 388	977	13 866	1 216
Erhållen ränta	2 435	23	2 468	23
Betald ränta	-786	-85	-1 065	-245
Betald skatt	-346	-1 103	-6 517	-5 293
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	118 890	55 642	350 944	178 649
Ökning / minskning i kundfordringar	-17 370	-12 190	-32 345	-17 276
Ökning / minskning i leverantörsskulder	1 197	1 305	-253	1 358
Ökning / minskning i övrigt rörelsekapital	-3 093	9 498	-2 295	13 055
Kassaflöde från den löpande verksamheten	99 624	54 255	316 051	175 786
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-4 767	-2 747	-13 635	-11 158
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-6 155	-6 907	-23 251	-18 950
Förvärv av dotterföretag	47 466	-1 352	46 085	-11 812
Ökning / minskning i övriga finansiella tillgångar	-1 470	-504	-2 378	-604
Kassaflöde från investeringsverksamheten	35 074	-11 510	6 821	-42 524
Amortering av lån	-189 633	-238	-190 351	-950
Amortering av leasingskuld	-1 666	-1 201	-5 059	-3 508
Återköp egna aktier	-	-	-9 854	-
Teckningsoptionspremier	-75	-	4 504	-152
Nyemission	-3 010	0	-3 010	11 720
Utdelning	-	-	-76 140	-43 164
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-194 384	-1 439	-279 910	-36 054
Periodens kassaflöde	-59 686	41 306	42 962	97 208
Likvida medel vid periodens början	283 203	141 108	182 520	84 951
Omräkningsdifferens	-1 842	106	-3 807	361
Likvida medel vid periodens slut	221 675	182 520	221 675	182 520

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)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Rörelseintäkter (IFRS)	177 658	105 998	561 134	365 752
EBITDA-marginal	54,2%	52,7%	59,2%	50,0%
Rörelsemarginal	47,8%	45,9%	53,4%	43,1%
Vinstmarginal	45,4%	44,2%	50,7%	40,9%
Soliditet	86,0%	64,7%	86,0%	64,7%
Likvida medel	221 675	182 520	221 675	182 520
Genomsnittligt antal heltidsanställda	5 731	5 419	5 118	4 894
Antal heltidsanställda vid periodens slut	6 825	5 554	6 825	5 554
Resultat per aktie före utspädning, EUR (IFRS)	0,42	0,26	1,55	0,83
Eget kapital per aktie, EUR	12,84	1,55	12,84	1,55
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning, EUR	0,52	0,30	1,72	0,97
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning	191 632 153	181 622 725	183 927 915	180 737 305
Antal utestående aktier	212 327 008	181 622 725	212 327 008	181 622 725

Nyckeltal för koncernen per kvartal

Koncernen (kEUR)	4kv/20	3kv/20	2kv/20	1kv/20	4kv/19	3kv/19	2kv/19	1kv/19	4kv/18
Rörelseintäkter (IFRS)	177 658	140 020	128 307	115 149	105 998	94 729	85 728	79 297	70 226
EBITDA	96 219	90 728	81 143	64 123	55 830	48 470	42 730	35 918	31 568
EBITDA-marginal	54,2%	64,8%	63,2%	55,7%	52,7%	51,2%	49,8%	45,3%	45,0%
Rörelseresultat	84 837	83 572	74 166	57 125	48 674	41 995	36 614	30 189	26 734
Rörelsemarginal	47,8%	59,7%	57,8%	49,6%	45,9%	44,3%	42,7%	38,1%	38,1%
Intäktsstillväxt jmf föregående år	67,6%	47,8%	49,7%	45,2%	50,9%	47,2%	44,7%	53,7%	38,5%
Intäktsstillväxt jmf föregående kvartal	26,9%	9,1%	11,4%	8,6%	11,9%	10,5%	8,1%	12,9%	9,1%
Likvida medel	221 675	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)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Rörelsemarginal				
Resultat före skatt	84 019	48 634	298 682	157 272
Finansnetto	818	40	1 018	200
Rörelseresultat (EBIT)	84 837	48 674	299 700	157 472
Dividerat med Summa rörelseintäkter	177 658	105 998	561 134	365 752
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	47,8%	45,9%	53,4%	43,1%
EBITDA och EBITDA-marginal				
Resultat före skatt	84 019	48 634	298 682	157 272
Finansnetto	818	40	1 018	200
Avskrivningar/nedskrivningar	11 382	7 156	32 513	25 476
EBITDA	96 219	55 830	332 213	182 949
Dividerat med Summa rörelseintäkter	177 658	105 998	561 134	365 752
EBITDA-marginal	54,2%	52,7%	59,2%	50,0%
Vinstmarginal				
Periodens resultat	80 600	46 846	284 622	149 726
Dividerat med Summa rörelseintäkter	177 658	105 998	561 134	365 752
Vinstmarginal	45,4%	44,2%	50,7%	40,9%
Soliditet				
Summa eget kapital	2 726 171	280 897	2 726 171	280 897
Dividerat med Summa tillgångar	3 169 112	434 160	3 169 112	434 160
Soliditet	86,0%	64,7%	86,0%	64,7%

Resultaträkningar och rapport över totalresultat i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Nettoomsättning	2 847	2 342	9 405	7 120
Övriga rörelsekostnader	-2 798	-2 148	-9 220	-6 885
Rörelseresultat	49	194	185	235
Ränteintäkter och liknande intäkter	200 136	100 124	200 136	100 124
Räntekostnader och liknande kostnader	0	0	0	0
Resultat före skatt	200 185	100 318	200 321	100 359
Skatt på periodens resultat	-33	-237	-88	-904
Periodens resultat	200 152	100 081	200 233	99 455

Moderbolaget (kEUR)	Okt-dec 2020	Okt-dec 2019	Jan-dec 2020	Jan-dec 2019
Periodens resultat	200 152	100 081	200 233	99 455
Övrigt totalresultat	-	-	-	-
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	200 152	100 081	200 233	99 455

Balansräkningar i sammandrag för moderbolaget

Moderbolaget (kEUR)	2020-12-31	2019-12-31
Tillgångar		
Immateriella tillgångar	763	828
Materiella anläggningstillgångar	50	65
Andelar i koncernföretag	2 495 279	206 000
Övriga finansiella tillgångar	41	40
Summa anläggningstillgångar	2 496 133	206 933
Fordringar hos koncernföretag	212 914	137 451
Övriga kortfristiga fordringar	751	219
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	368	228
Likvida medel	34 388	1 112
Summa omsättningstillgångar	248 421	139 010
SUMMA TILLGÅNGAR	2 744 554	345 943
Eget kapital och skulder		
Aktiekapital	638	545
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	2 665 657	343 031
Summa eget kapital	2 666 295	343 576
Leverantörsskulder	2 620	128
Aktuella skatteskulder	1 120	1 399
Övriga skulder	73 719	173
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	800	667
Summa kortfristiga skulder	78 259	2 367
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 744 554	345 943

Noter till de finansiella rapporterna

Not 1. Redovisningsprinciper

Evolution tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de antagits av den Europeiska Unionen. Koncernens delårsrapport upprättas i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, vilket är i enlighet med bestämmelserna i RFR 2 Redovisning för juridisk person. Redovisnings- och beräkningsmetoderna är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019. Det föreligger inte förändringar av IFRS under 2020 som haft en väsentlig påverkan på resultat och finansiell ställning för koncernen.

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

Not 2. Händelser efter balansdagen

Vid extra bolagsstämma i Evolution Gaming Group AB (publ) den 28 januari 2021 beslutades det att införa ett incitamentsprogram som innefattar en riktad emission och överlåtelse av teckningsoptioner i bolaget. Beslutet innefattar en riktad emission av högst 5 000 000 teckningsoptioner till ett helägt dotterbolag med en efterföljande överlåtelse till deltagarna i incitamentsprogrammet.

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. Säsongvariationer

Evolutions verksamhet påverkas i viss mån av säsongsmässiga mönster vad beträffar slutanvändarnas aktivitet. Koncernens kunder märker i allmänhet ökad slutanvändaraktivitet och ökade insatsvolymmer 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.

Not 5. Förvärv av koncernföretag

Acceptfristen avseende budet på aktierna i NetEnt löpte ut den 30 november och 96,8 procent av NetEnts aktieägare accepterade budet. Den 1 december slutfördes förvärvet av NetEnt som inkuderas i koncernens räkenskaper från detta datum. Förvärvet skedde genom en apportemission där varje aktie i NetEnt ersattes med 0,1306 aktier i Evolution. Baserat på aktiekursen i Evolution den 1 december uppgick köpeskillingen till 2 280 204 kEUR, varav 73 219 kEUR avser skuld för tvångsinlösen av resterande aktier. Utöver apportemissionen har utestående optioner i NetEnts befintliga optionsprogram lösts in för 8 271 kEUR. Enligt den preliminära förvärvsanalysen uppstod en skattemässigt ej avdragsgill goodwill om 1 793 537 kEUR som främst är hänförlig till den kompetens som de anställda inom NetEnt bidrar med samt stärkt närvaro på viktiga marknader. Nyttjandeperioden för kundrelationer, spelportfölj och egenutvecklad programvara bedöms vara tio år.

Verkligt värde förvärvade nettotillgångar NetEnt (kEUR)

Kundrelationer	188 179
Varumärke	329 971
Spelportfölj	161 056
Egenutvecklad programvara	4 508
Övriga immateriella anläggningstillgångar	6 996
Nyttjanderättstillgångar	15 657
Materiella anläggningstillgångar	6 457
Finansiella anläggningstillgångar	357
Kundfordringar	25 198
Övriga kortfristiga fordringar	20 534
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	9 043
Likvida medel	56 540
Uppskjuten skatteskuld	-35 931
Avsättningar	-1 218
Leasingskuld	-14 676
Leverantörsskulder	-10 311
Kortfristiga skulder, räntebärande	-184 732
Övriga kortfristiga skulder	-82 690
Summa förvärvade nettotillgångar	494 938

Köpeskilling NetEnt (kEUR)

Apportemission	2 206 985
Inlösen utestående optioner NetEnt	8 271
Skuld tvångsinlösen aktier NetEnt	73 219
Summa köpeskilling	2 288 475
Verkligt värde förvärvade nettotillgångar	-494 938
Goodwill	1 793 537

Koncernen (kEUR)

Investeringsverksamheten	2020
Tilläggsköpeskilling Ezugi	-1 381
Inlösen utestående optioner NetEnt	-8 271
Direkta kostnader i samband med förvärv av NetEnt	-803
Likvida medel i förvärvade NetEnt-företag	56 540
Nettoeffekt på koncernens likvida medel från förvärv	46 085

Direkta kostnader i samband med förvärv ingår i posten Övriga rörelsekostnader i resultaträkningen.

Koncernen (kEUR)

NetEnts bidrag	2020
Rörelseintäkter	17 819
Årets resultat efter skatt	-10 891

Årets resultat inkluderar förvärvs- och omstrukturingskostnader om 19 386 kEUR samt avskrivning av övervärden om 2 730 kEUR.

Följande tabell visar intäkter och årets resultat som om förvärvet av NetEnt hade skett 1 januari

Koncernen (kEUR)	NetEnt	Evolution	Koncernen
Rörelseintäkter	202 153	543 315	745 468
Årets resultat efter skatt	36 841	295 513	332 354

Årets resultat för NetEnt inkluderar förvärvs- och omstruktureringskostnader om 19 386 kEUR samt avskrivning av övervärden om 32 902 kEUR.

Intäkter 2020 NetEnt

NetEnt (kEUR)	Q120	Q220	Q320	Q420	2020
Per kvartal	49 009	54 220	49 330	49 595	202 153

Rapporterat belopp i SEK har konverterats med SEK/EUR 10,56

Stockholm, 10 februari 2021

Martin Carlesund
Verkställande direktör

För ytterligare information kontakta CFO Jacob Kaplan, +46 708 62 33 94, ir@evolution.com.

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

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

Presentation för investerare, analytiker och media

VD Martin Carlesund och CFO Jacob Kaplan presenterar rapporten och svarar på frågor onsdagen den 10 februari 2021 klockan 09.00 CET via en telefonkonferens. Presentationen sker på engelska och kan även följas online. Nummer för deltagande på telefon: +46 8 505 583 65

Följ presentationen på: <https://tv.streamfabriken.com/evolution-gaming-group-q4-2020>

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 10 februari 2021 klockan 07.30 CET.

Denna rapport är publicerad på svenska och engelska. Vid eventuella skillnader mellan den engelska versionen och den svenska originaltexten ska den svenska versionen gälla. Denna rapport har inte granskats av bolagets revisor.

Definitioner av nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före skatt exklusive finansnetto.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
EBITDA-marginal	Rörelseresultat exklusive av- och nedskrivningar i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Vinstmarginal	Periodens resultat i förhållande till rörelseintäkter.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Soliditet	Eget kapital vid periodens slut i förhållande till balansomslutningen vid periodens slut.	Nyckeltalet visar koncernens långsiktiga betalningsförmåga.
Likvida medel	Kassa samt banktillgångar.	Används av ledningen för att följa koncernens kortsiktiga betalningsförmåga.
Intäktsstillväxt jämfört med föregående år	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter samma period föregående år.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Intäktsstillväxt jämfört med föregående kvartal	Periodens rörelseintäkter delat med rörelseintäkter närmast föregående kvartal.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i intäkter.
Genomsnittligt antal heltidsanställda	Genomsnittligt antal heltidsanställda under perioden. I heltidstjänster ingår deltidsanställningar.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa koncernens tillväxt i antal anställda.
Per aktie		
Resultat per aktie före utspädning	Periodens resultat i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital i förhållande till antal utestående aktier vid periodens slut.	Nyckeltalet används av ledningen för att följa resultatutvecklingen i koncernen.
Operativt kassaflöde per aktie före utspädning	Kassaflöde från den löpande verksamheten i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning under perioden	Nyckeltalet används av ledningen för att följa utvecklingen av kassaflöde i koncernen.
Genomsnittligt antal utestående aktier	Antal utestående aktier före utspädning under perioden i genomsnitt.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier under perioden.
Antal utestående aktier	Antalet utestående aktier vid periodens slut.	Används för att beräkna nyckeltal i relation till antal aktier vid periodens slut.