

Styrelsen för Nordic LEVEL Group AB, noterat på NASDAQ First North Growth Market, lämnar följande rapport för perioden april - juni 2022

ANDRA KVARTALET I SAMMANDRAG APRIL - JUNI 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 100,8 (58,5) MSEK, en tillväxt på 72,3 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 8,1 procent.
- » Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -2,0 (2,3) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4,9 (0,7) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -2,0 (0,7) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4,9 (-0,9) MSEK. De justerade och rapporterade rörelseresultaten för perioden är desamma då inga engångskostnader har rapporterats under perioden.
- » Periodens resultat efter skatt uppgick till -5,5 (-1,3) MSEK.
- » Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,06 (-0,02) SEK före och efter utspädning.
- » Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -2,8 (0,3) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -18,1 (-51,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,2 (23,6) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2,2 (42,4) MSEK. Periodens kassaflöde blev -29,1 (5,0) MSEK.
- » Periodens orderingång blev 57,3 (35,6) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 269,9 (239,9) MSEK.
- » Förvärven av Svensk Evenemangssäkerhet AB och Corepart AB och andra väsentliga händelser under andra kvartalet beskrivs sammanfattande under rubriken Väsentliga händelser i sammandrag januari – juni 2022 i denna rapport.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

HELA PERIODEN I SAMMANDRAG JANUARI - JUNI 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 172,9 (87,2) MSEK, en tillväxt på 98,3 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 6,9 procent.
- » Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -5,8 (3,4) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -11,1 (0,8) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -7,9 (1,9) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -13,2 (-0,7) MSEK. De justerade rörelseresultaten är justerade för under perioden upplupna engångskostnader på 2,1 MSEK hänförliga till kostnader relaterade till koncernens varumärkesbyte.
- » Periodens resultat efter skatt uppgick till -14,6 (-1,5) MSEK.
- » Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,16 (-0,03) SEK före och efter utspädning.
- » Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -10,1 (0,9) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -32,5 (-53,2) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -16,0 (23,7) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 51,7 (52,0) MSEK. Periodens kassaflöde blev 3,2 (21,9) MSEK.
- » Periodens orderingång blev 122,1 (105,6) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 269,9 (239,9) MSEK.
- » Koncernen tecknade under perioden ett aktieöverlåtelseavtal att förvärva 100 procent av aktierna i Svensk Evenemangssäkerhet AB. Tillträde ägde rum den 1 april 2022 och bolaget ingår därefter i division Operations.
- » Koncernen tecknade under perioden en avsiktsförklaring att förvärva 100 procent av aktierna i Corepart AB. Ett aktieöverlåtelseavtal tecknades i början av april 2022 och tillträde ägde rum den 12 maj 2022. Bolaget konsolideras sedan tillträdesdagen den 12 maj och ingår i Koncernens nyetablerade division Ventures.
- » I januari tillfördes koncernen 6,8 MSEK i kapitaltillskott genom de teckningsoptioner av serierna TO3 och TO4 som under december 2021 inlösts för teckning nya aktier.
- » I februari genomfördes en refinansiering av tidigare kortfristiga lån i Danske Bank och Erik Penser Bank med ett nytt långfristigt lån i Marginalen Bank, vilket kommer att bidra till lägre finansieringskostnader och förbättrat fritt kassaflöde genom längre amorteringstid.
- » Efter rapportperiodens utgångsmeddelades att Koncernen tillförts 0,6 MSEK i kapitaltillskott genom de teckningsoptioner av serierna TO3 Och TO4 som under juni 2022 inlösts för teckning nya aktier.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Vår förvärvsstrategi, som medfört 72 procent tillväxt i Q2, fortsätter ge oss kraft och styrka och tar oss närmare våra finansiella mål.

Glädjande är att LEVEL nu har en årstakt om drygt 450 MSEK och i Q2 har vi hela 72 procent ökad nettoomsättning mot samma period föregående år. Vår långsiktiga strategi att bygga en modern och lönsam tjänstekoncern som kombinerar människa och teknik börjar ge resultat. Koncernens nettoomsättning ökade under Q2 till 100,8 MSEK (72,1 MSEK Q1 2022), vilket innebär en tillväxt på 40 procent kvartal-till-kvartal 2022, i stort drivet av förvärv samt nya projekt och avtal men glädjande är att vi även adderar nya tjänster till befintliga kunder. Kvartalet har i viss mån tyngts av integrations- och förvärvskostnader samt flyttkostnader uppgående till knappt 2 MSEK. Vidare har vi fortsatt påverkats av höga övertidskostnader i division Operations med anledning av svårigheter att hitta kompetent personal i kombination med sjukskrivningar. Vår rapporterade EBITDA hamnar som förväntat på -1,96 MSEK (-6,0 MSEK Q1 2022). Vi fortsätter utveckla och leverera helhetslösningar där vi kombinerar förmågor från våra tre starka divisioner Advisory, Operations och Technology. Under perioden har vår Venturesportfölj även växt markant genom förvärvet i maj av SaaS-bolaget Corepart. Vi ser direkt stora synergier mellan Ventures-bolagen och våra divisioner vilket ger marknaden och våra kunder snabbare tillgång till nya moderna lösningar och förmågor vilket samtidigt påskyndar vår egen lönsamhets- och tillväxtutveckling.

LEVEL fortsätter ta plats som en innovatör som driver förändring av säkerhetsbranschen. Vår uttalade strategi att med nya värdeskapande erbjudanden kombinera människa och teknik tas emot väl av kunderna och vi ser även att andra aktörer på såväl den nationella som globala marknaden följer efter. Vi ser det som ytterligare ett bevis på att vi ligger helt rätt med vår strategi, i ledande position. Våra helhetslösningar baseras på erfarenhet, kompetens och ett brett utbud av såväl rådgivande som operativa tjänster som kompletteras med moderna integrerade digitala lösningar. Vi hjälper våra kunder att fokusera på sin kärnverksamhet. LEVEL – Enabling our clients to live a levelled life.

Tillväxten är främst förvärvsdriven – LEVEL transformerar säkerhetsaktörer in i en gedigen, erfaren och modern tjänstekoncern som står stark tillsammans, redo för morgondagens utmaningar. Koncernplattformen som vi byggt, vår pådrivande kraft och motor i LEVEL, är stabil, anpassningsbar och skalbar och vi ger kraft till varandra. Vi är så glada för våra aktieägare som är med oss när vi modigt stakar ut nya nödvändiga vägar och tålmodigt följer planen, uthållighet och kontinuitet är avgörande för att skapa resultat.

Våra förvärv under Q2 av Corepart (endast 2 månader av perioden) och Svensk Evenemangssäkerhet (SES) har breddat oss geografiskt och tillfört en "Security-as-a-Service"-modell där hela koncernen nu samverkar med sin erfarenhet, kompetens och styrka. "Security-as-a-Service" är perfekt för vår digitaliseringsambition med nya arbetssätt och transparenta, flexibla och intelligenta lösningar som modifieras när behoven ändras och nya möjligheter adderas. LEVELs ambition är att skapa maximal effekt för varje kundkrona med ökad trygghetskänsla och kvalitet. Som ytterligare ett stort mervärde för kunderna erbjuder vi nu kompletta funktionsåtaganden med återkommande debitering vilket minskar inkomstströskeln och eliminerar en stor uppstartskostnad. För LEVEL är det positiva längre framförhållning för resursplanering, stabilare kassaflöde och stegvis högre marginaler.

Vår personal är nyckeln till vår framgång och vi fortsätter kulturarbetet att bygga Team LEVEL. Information, transparens och kommunikation är viktigt för att bygga delaktighet och vi intensifierar därför detta arbete genom såväl fysisk som digital kommunikation. Det är viktigt att ta hand om sig själv och vi har därför lanserat ett hälsoprojekt som uppmuntrar till motion och rörelse. Tillsammans i lag samlar vi poäng och det har redan visat sig ge god motivation och kämparanda, det är mänskligt att vilja vara i topp. Må bästa lag vinna, då vinner Team LEVEL!

Ett stort fokus lägger vi fortsatt på organisk tillväxt i den plattform som vi nu byggt. Våra förvärvsdialoger fortsätter också och vi ser ingen minskning i intresset för LEVEL utan tvärtom så är det mer aktuellt än någonsin att vilja vara del av en stark, pådrivande koncern och förvärvsklimatet är fortsatt gynnsamt. Vi har ambitionen att bredda hela vårt tjänsteerbjudande geografiskt och ska jag nämna något särskilt så vill vi fortsätta öka Operations geografiska tillgänglighet och är särskilt intresserade av västra och södra Sverige.

Vi ser med försiktighet på konjunkturläget och höstens riksdagsval, tydligt är att säkerhet står högt upp på agendan för alla partier. Vår aviserade kapitalmarknadsdag i augusti flyttas till Q4 när vi kommer ha mer spännande att berätta. Vår nyligen lanserade Cybersäkerhetssatsning är bara ett exempel i raden av affärsutvecklingsprojekt vi planerar för. Behovet av trygghets- och säkerhetstjänster kommer fortsatt att öka påtagligt samt vara en mycket viktig del av vår samhällsutveckling.

Vi välkomnar alla att följa vår resa på LinkedIn och övriga sociala medier. Vi har en bra position och vår resa har bara börjat!



Thomas Lundin
CEO, Nordic LEVEL Group
Tel: +46 (0)8 620 82 00
E-post: thomas.lundin@nordiclevelgroup.com

NYCKELTAL

NYCKELTAL Belopp i KSEK	2022 APR-JUN	2021 APR-JUN	2022 JAN-JUN	2021 JAN-JUN	2021 JAN-DEC
Resultat					
Nettoomsättning	100 830	58 505	172 889	87 215	227 464
Rörelseresultat, EBITDA (justerat)	-1 963	2 301	-5 807	3 435	-6 409
Rörelseresultat, EBITDA (rapporterat)	-1 963	724	-7 940	1 858	-13 745
Rörelseresultat, EBIT (justerat)	-4 899	672	-11 099	841	-13 500
Rörelseresultat, EBIT (rapporterat)	-4 899	-905	-13 232	-736	-20 836
Periodens resultat	-5 460	-1 272	-14 636	-1 513	-23 751
Marginaler					
Rörelsemarginal, %, EBITDA (justerat)	neg.	3,9%	neg.	3,9%	neg.
Rörelsemarginal, %, EBITDA (rapporterat)	neg.	1,2%	neg.	2,1%	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (justerat)	neg.	1,1%	neg.	1,0%	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastningsmåt					
Avkastning på sysselsatt kapital, % (justerat)	neg.	0,5%	neg.	0,7%	neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, % (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Finansiell ställning					
Balansomslutning	436 543	266 057	436 543	266 057	290 005
Eget kapital	167 084	127 197	167 084	127 197	139 788
Sysselsatt kapital	266 572	186 371	266 572	186 371	199 313
Soliditet, %	38%	48%	38%	48%	48%
Per aktie					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång före utspädning, kr	1,80	2,34	1,80	2,34	2,02
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr	-0,06	-0,03	-0,18	-0,04	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,06	-0,02	-0,16	-0,03	-0,34
Antal aktier vid periodens utgång (1000-tal)*	92 728	54 285	92 728	54 285	69 276
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	244	187	227	121	138
Nettoomsättning per anställd	413	313	762	721	1 648

DEFINITIONER

» Rörelsemarginal	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättningen.
» Vinstmarginal	Rörelseresultat före räntekostnader dividerat med omsättningen.
» Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder.
» Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.
» Eget kapital	Redovisat eget kapital.
» Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två.
» Soliditet	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatteskuld) i förhållande till balansomslutningen.
» Eget kapital per aktie	Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång.
» Genomsnittligt antal anställda	Medelantalet anställda per respektive period.
» Nettoomsättning per anställd	Nettoomsättning under perioden dividerat med genomsnittligt antal anställda.

LEVEL TECHNOLOGY

Systemintegration-, produkt- och etableringsspecialister av marknadsledande tekniska säkerhetslösningar inom brand, lås, inpassering, kameraövervakning, perimeter- och inbrottsskydd. Technology tillhandahåller digitala och tekniska system och produkter inklusive tjänster som integreras i heltäckande säkerhetssystem eller som separata lösningar anpassade till kundens behov för att ge högsta funktionalitet, skalbarhet och flexibilitet. Erbjudandet ingår

systemdesign, projektledning, installations- och driftsättnings- och service-tjänster samt utbildning av kund. 24/7 jour, service och support erbjuds med egen personal via avtal eller som avropad tjänst.

VERKSAMHETEN

NORDIC LEVEL GROUP

LEVEL - ENABLING OUR CLIENTS TO LIVE A LEVELLED LIFE

En modern och expansiv säkerhetsaktör med balans mellan människa och teknik som möjliggör kundernas bästa och marknadens behov av utveckling och digitalisering. Koncernen grundades 1989 och finns representerade i Norden med ca 300 medarbetare. LEVEL erbjuder heltäckande säkerhetslösningar för människor och tillgångar genom de tre samverkande, kompletterande och framförallt balanserade divisionerna Advisory | Technology | Operations. Koncernen har en unik sammansättning av kompetenser och expertis som täcker hela säkerhetssegmentet. Nordic LEVEL Group AB (publ.) är ett publikt bolag noterat på Nasdaq First North Growth Market. [LEVEL]. Erik Penser Bank är bolagets Certified Adviser, tel +46 8 463 83 00 eller certifiedadviser@penser.se.

VERKSAMHETEN

LEVEL är en modern säkerhetskoncern som erbjuder den nordiska marknaden en heltäckande portfölj av kvalificerade säkerhetstjänster, system och produkter. Erbjudandet innefattar som exempel kvalificerad säkerhetsrådgivning, systemdesign, leverans av modern säkerhetsteknik, övervakning och operativa tjänster som personskydd, bevakning- och parkeringstjänster. Verksamheten är operativ 24/7, året runt, med ständig beredskap. En företagskultur i världsklass, kontinuerlig kompetensutveckling, certifieringar och auktorisationer är viktiga hörnstenar i bolagets verksamhet, men viktigast av allt är bolagets medarbetare. Bolagets mål är att inom samtliga verksamhetsområden erbjuda marknadsledande kompetens, kvalitet och effektivitet för att skapa trygghet och säkerhet i samhället och skydd av människor och tillgångar.

MARKNAD

LEVEL är verksamt på hela säkerhetsmarknaden och levererar kompletta helhetslösningar. Huvuddelen av tjänsterna levereras i egen regi men som stöd finns ett partnersnätverk med kompletterande spetskompetens. System och produkter tillhandahålls från noga utvalda och ledande samarbetspartners och tillverkare och anpassas efter kundernas specifika behov. Bolaget tillhandahåller även beredskap 24/7, larmcentrals- och SOC-tjänster, service och support.

Prioriterade målgrupper är samhällsbärande organisationer, kritisk infrastruktur, samt större offentliga och privata kunder där säkerhet är en prioriterad och viktig del av den dagliga verksamheten. Befintliga kunder finns framför allt inom segmenten kritisk infrastruktur, fastighet, transport, offentlig sektor, industri- och tjänsteföretag samt inom hotell och evenemangsverksamhet och utöver detta levererar LEVEL även tjänster till privatpersoner.

VERKSAMHETSOMRÅDEN

Koncernens verksamhet organiseras genom tre divisioner där samverkan ger en unik möjlighet att leverera heltäckande och skräddarsydda säkerhetslösningar för bolagets prioriterade målgrupper.

ADVISORY

Specialistkompetens inom företags-, person- och familjesäkerhet. Advisory tillhandahåller säkerhetsrådgivning såväl proaktivt som reaktivt genom kompetenta medarbetare med erfarenhet från polisiära och militära specialistförband och näringslivet. Advisory erbjuder t.ex. screening, utredningar och bakgrundskontroller, analys och omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory fokuserar även på servicetjänster för hem och kontor som kompletterar kundernas behov och bidrar till ökad trygghet och säkerhet.

TECHNOLOGY

Systemintegration-, produkt- och etableringsspecialister av marknadsledande tekniska säkerhetslösningar inom brand, lås, inpassering, kameraövervakning, perimeter- och inbrottsskydd. Technology tillhandahåller digitala och tekniska system och produkter inklusive tjänster som integreras i heltäckande säkerhetssystem eller som separata lösningar anpassade till kundens behov för att ge högsta funktionalitet, skalbarhet och flexibilitet. I erbjudandet ingår systemdesign, projektledning, installations- och driftsättnings- och servicetjänster samt utbildning av kund. 24/7 jour, service och support erbjuds med egen personal via avtal eller som avropad tjänst.

OPERATIONS

Framtidssäkrade bevaknings- och personskyddstjänster samt parkeringsövervakning. Operations erbjudande har fokus på anpassade bevaknings- och skyddstjänster utifrån kundens behov och verksamhetsområden och jobbar alltid i nära samverkan med kunden. Genom egen bevakningspersonal, erfarna affärschefer och fortlöpande utbildning av medarbetarna är det divisionens mål att erbjuda den bästa, modernaste och mest kundanpassade bevakningstjänsten på marknaden. Operations driver utvecklingen av bevakningsbranschen och kombinerar leverans av tjänster med hög servicenivå och innovativa lösningar där teknik och digitala produkter alltid nyttjas till sin fulla potential.

VENTURES

I det under andra kvartalet etablerade rörelsesegmentet Ventures samlas nyetablerade satsningar och nyförvärvade bolag, som ännu inte fullt ut har integrerats i Koncernens divisioner. I nuläget består Ventures av det i maj förvärvade bolaget Corepart AB.

Specialistkompetens inom företags-, person- och familjesäkerhet. Advisory tillhandahåller säkerhetsrådgivning såväl proaktivt som reaktivt genom kompetenta medarbetare med erfarenhet från polisiära och militära specialistförband och näringslivet. Advisory erbjuder t.ex. screening, utredningar och bakgrundskontroller,

analys och omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory fokuserar även på servicetjänster för hem och kontor som kompletterar kundernas behov och bidrar till ökad trygghet och säkerhet.

VERKSAMHETEN



NORDIC LEVEL GROUP

OMSÄTTNING

1 APRIL – 30 JUNI 2022

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 100,8 (58,5) MSEK en ökning med 71,4 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 8,1 procent.

Omsättningen för division Technology uppgick till 43,4 MSEK, en ökning med 11,4 MSEK motsvarande 35,6 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 9,0 MSEK motsvarande 29,0 procent. Omsättningen för division Advisory uppgick till 5,8 MSEK, en minskning med 0,9 MSEK mot jämförbara enheter motsvarande period förra året. Omsättningen för division Operations uppgick till 33,6 MSEK, en ökning med 2,5 MSEK, motsvarande 8,0 procent medan divisionen organiskt uppvisade en minskning med 7,4 procent för jämförbara enheter.

Periodens orderingång blev 57,3 (35,6) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 269,9 (239,9) MSEK.

1 JANUARI – 30 JUNI 2022

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 172,9 (87,2) MSEK en ökning med 98,3 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 6,9 procent.

Omsättningen för division Technology uppgick till 83,2 MSEK, en ökning med 21,0 MSEK motsvarande 33,8 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 10,5 MSEK motsvarande 16,9 procent. Omsättningen för division Advisory uppgick till 11,4 MSEK, en minskning med 0,4 MSEK mot jämförbara enheter motsvarande period förra året. Omsättningen för division Operations uppgick till 61,9 MSEK, en ökning med 3,4 MSEK, motsvarande 5,8 procent medan divisionen organiskt uppvisade en minskning med 2,4 procent för jämförbara enheter.

Periodens orderingång blev 122,1 (105,6) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 269,9 (239,9) MSEK.

RESULTAT

1 APRIL – 30 JUNI 2022

Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -2,0 (2,3) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4,9 (0,7) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -2,0 (0,7) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -4,9 (-0,9) MSEK. De justerade och rapporterade rörelseresultaten för perioden är desamma då inga engångskostnader har rapporterats under perioden.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Technology uppgick till 1,9 (0,7) MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Advisory uppgick till 0,9 MSEK för division Operations uppgick EBITDA till -3,7 MSEK.

Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,06 (-0,02) SEK. Resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

1 JANUARI – 30 JUNI 2022

Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -5,9 (3,4) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -11,1 (0,8) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -7,9 (1,8) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -13,2 (-0,7) MSEK. De justerade rörelseresultaten är justerade för under perioden upplupna engångskostnader på 2,6 MSEK hänförliga till kostnader relaterade till koncernens varumärkesbyte.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Technology uppgick till 2,3 (1,5) MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Advisory uppgick till 1,4 MSEK för division Operations uppgick EBITDA till -4,6 MSEK.

Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,16 (-0,03) SEK. Resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

AVSKRIVNINGAR

1 APRIL – 30 JUNI 2022

Avskrivningarna i perioden uppgick till -2,9 (-1,6) MSEK, varav -2,4 (-1,1) MSEK avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och immateriella anläggningstillgångar (värdet av kundkontrakt).

1 JANUARI – 30 JUNI 2022

Avskrivningarna i perioden uppgick till -5,3 (-2,6) MSEK, varav -4,6 (-2,0) MSEK avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och immateriella anläggningstillgångar (värdet av kundkontrakt).

Framtidssäkrade bevaknings- och personskyddstjänster samt parkeringsövervakning. Operations erbjudande har fokus på anpassade bevaknings- och skyddstjänster utifrån kundens behov och verksamhetsområden och jobbar alltid i nära samverkan med kunden. Genom egen bevakningspersonal, erfarna affärschefer och fortlöpande utbildning av medarbetarna är det divisionens mål att

erbjuda den bästa, modernaste och mest kundanpassade bevakningstjänsten på marknaden. Operations driver utvecklingen av bevakningsbranschen och kombinerar leverans av tjänster med hög servicenivå och innovativa lösningar där teknik och digitala produkter alltid nyttjas till sin fulla potential.

VERKSAMHETEN



NORDIC LEVEL GROUP

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

1 APRIL – 30 JUNI 2022

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -2,8 (0,3) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -18,1 (-51,1) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -13,2 (23,6) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2,2 (42,4) MSEK. Periodens kassaflöde blev -29,1 (15,0) MSEK.

Av kortfristiga fordringar uppgår kundfordringar till 70,3 (45,8) MSEK. Övriga kortfristiga fordringar avser främst förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Likvida medel uppgick till 36,3 (27,8) MSEK.

1 JANUARI – 30 JUNI 2022

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -10,1 (0,9) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -32,5 (-53,8) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -16,0 (23,7) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 51,7 (23,5) MSEK. Periodens kassaflöde blev 3,2 (21,9) MSEK.

FINANSIERING

Koncernen har vid periodens utgång räntebärande skulder om 104,5 (59,2) MSEK. De räntebärande skulderna innefattar leasingkulder med 11,9 (7,3) MSEK, fakturabelåning med 17,6 (12,7) MSEK, upplåning från kreditinstitut med 18,7 (31,7) MSEK samt uppskov med betalning av skatter och avgifter med 56,3 (7,5) MSEK. Av de räntebärande skulderna är leasingkulden om 6,2 MSEK, 16,0 MSEK av upplåningen från kreditinstitut samt 5,0 MSEK av skatteanstånden långfristig.

Det finns inga väsentliga skillnader mellan nominella värden och verkliga värden avseende räntebärande skulder.

Eget kapital uppgår till 167,1 (127,2) MSEK och soliditeten till 38 (48) procent.

Direkt efter årsskiftet erhöles 6,8 MSEK i kapitaltillskott då utestående teckningsoptioner av serie TO3 och TO4 inlöstes under teckningsperioden december 2021. I början av juli erhöles ytterligare 0,6 MSEK då utestående teckningsoptioner av serie TO3 och TO4 inlöstes under teckningsperioden juni 2022. Totalt tecknades 6,6 miljoner nya aktier till teckningskursen 1,17 SEK under de två teckningsperioderna i december 2021 och juni 2022. Efter juni månads teckningsperiod för TO3 och TO4 återstår 17,0 miljoner teckningsoptioner som ger rätt att teckna 17,8 miljoner nya aktier till kursen 1,17 SEK under den sista teckningsperioden i december 2022 för de båda serierna TO3 och TO4.

Under februari 2022 genomfördes en refinansiering av samtliga kortfristiga lån hos Erik Penser Bank och Danske Bank, totalt uppgående till 18,1 MSEK, med ett nytt långfristigt lån på 20 MSEK hos Marginalen Bank. Refinansieringen kommer att sänka Koncernens räntekostnader samt förbättra det fria kassaflödet genom det nya lånets lägre ränta och längre amorteringstid.

I oktober 2022 kommer Koncernen att påbörja återbetalning av den första de-

len av det skatteanstånd som beviljats, 7,5 MSEK. Denna del kommer att betalas av över tre år med 1,25 MSEK per halvår med start i oktober. Resterande 48,8 MSEK av det totala skatteanståndet förfaller till betalning i mars 2023. Koncernen har för avsikt att söka förlänga även del delen av skatteanståndet, men har i den långsiktiga likviditetsplaneringen även möjlighet att återbetala hela skatteanståndet, om förlängning inte skulle beviljas.

Med beaktande av koncernens finansiella ställning som den beskrivits ovan, de under året genomförda transaktionerna, pågående och nya kundavtal som tecknats och pressmeddelats under senare tid, den senaste kassaflödesprognosen, inklusive amorteringar av räntebärande skulder, anser styrelsen och företagsledningen att bolaget har tillräcklig tillgänglig likviditet för att driva verksamheten vidare under de kommande 12 månaderna.

INVESTERINGAR

1 APRIL – 30 JUNI 2022

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,4 (0,1) MSEK. Samtidigt har materiella anläggningstillgångar till ett värde av 0,6 (0,2) MSEK avyttrats, vilket huvudsakligen avser försäljning av bilar för vilka leasingkontrakt har löpt ut. Under perioden har också genomförts fortsatta investeringar om 1,2 MSEK i lageruppbbyggnad inom Division Technology, vilket varit en medveten strategi att minska divisionens risk för produktionsstörningar till följd av förseningar i de globala leveranskedjorna för komponenter. Vidare har en sista tilläggsköpeskilling på 0,4 MSEK betalats härrörande från förvärvet av Larmteknik 2020. För de investeringar i de nyförvärvade dotterbolagen Svensk Evenemangssäkerhet AB och Corepart AB, se förvärvskalkyler på sid 17 och 18 i denna rapport.

1 JANUARI – 30 JUNI 2022

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,7 (0,1) MSEK. Samtidigt har materiella anläggningstillgångar till ett värde av 0,6 (0,3) MSEK avyttrats. Totalt har under perioden investerats 3,6 MSEK i lageruppbbyggnad inom Division Technology. En sista tilläggsköpeskilling på 2,5 MSEK betalades i slutet av mars härrörande från förvärvet av Actsec Group 2020.

ANSTÄLLDA

1 APRIL – 30 JUNI 2022

Medeltalet anställda i koncernen för perioden uppgick till 244 (187).

1 JANUARI – 30 JUNI 2022

Medeltalet anställda i koncernen för perioden uppgick till 227 (121).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För rapportperioden är styrelsearvoden till samtliga ledamöter reglerade genom beslut på årsstämma 2021-05-29.

Inga övriga transaktioner med närstående har skett under rapportperioden eller efter dess utgång.

TVISTER OCH RÄTSLIGA PROCESSER

Inga tvister eller rättsliga processer, av väsentlig betydelse, har uppstått under rapportperioden eller efter dess utgång.

MODERBOLAGET

1 APRIL – 30 JUNI 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 2,2 (0,9) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -9,1 (-2,5) MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 181,4 (135,2) MSEK vilket innebär en soliditet på 65 (88) procent.

1 JANUARI – 30 JUNI 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 4,6 (1,7) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -13,0 (-3,7) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER RAPPORTPERIODEN

Den 5 januari meddelades att koncernen tillförts ca 6,8 MSEK i kapitaltillskott genom de teckningsoptioner av serierna TO3 och TO4 som under december 2021 använts för att teckna nya aktier.

Den 3 februari meddelades att LEVEL tecknat en avsiktsförklaring om förvärv av Corepart AB, ett snabbväxande och lönsamt bolag och en innovatör inom säkerhetsbranschen som baserar sin verksamhet på en tjänstebaserad affärsmodell, Security as a Service (SaaS). Affären godkändes på en extra bolagsstämma den 12 maj. Corepart redovisade i årsbokslutet 2022-04-30 en omsättning på ca 67,7 MSEK och en EBITDA-marginal på ca 12,3 procent. Corepart konsolideras från tillträdesdagen den 12 maj och kommer att ingå i det nybildade affärssegmentet Ventures.

Den 16 februari meddelades att LEVEL refinansierat tidigare kortfristiga lån i Danske Bank och Erik Penser Bank med ett nytt långfristigt lån i Marginalen Bank. Det nya lånet löper på två år med en fast ränta på 6 procent och femårs amorteringstid. Den nya lånestrukturen sänker koncernens finansieringskostnader med ca 0,9 MSEK på årsbasis och förbättrar dess fria kassaflöde genom längre amorteringstid.

Den 1 april meddelades att LEVEL fullbordat förvärven av Svensk Evenemangssäkerhet AB ("SES"). SES redovisade i årsbokslutet 2021-12-31 en omsättning på ca 17,8 MSEK och en EBITDA-marginal på ca 2,8 procent. SES konsolideras från den 1 april och kommer att ingå i Koncernens division Operations.

Följande händelser har pressmeddelats under rapportperioden:

2022-04-01	Nordic LEVEL Group fortsätter tillväxtresan och fullbordar förvärvet av SES med etablering i Stockholm och Västerås
2022-04-05	Nordic LEVEL Group avtalar om säkerhetstjänster för Röda Korset
2022-04-08	Nordic LEVEL Group slutför förvärvet av Corepart – en ledande innovatör i säkerhetsbranschen
2022-04-12	Nordic LEVEL Group kallar till extra bolagsstämma
2022-04-18	Nordic LEVEL Group kallar till årsstämma
2022-04-29	Nordic LEVEL Group publicerar Årsredovisning för 2021
2022-05-10	Nordic LEVEL Group AB rapporterar från extra bolagsstämma
2022-05-12	Nordic LEVEL Group AB fullbordar förvärvet av Corepart AB
2022-05-20	Nordic LEVEL Group AB publicerar kvartalsrapport första kvartalet 2022
2022-05-20	Nordic LEVEL Group AB rapporterar från årsstämma 2022-05-20
2022-05-31	Den tredje teckningsperioden för teckningsoptioner i Nordic LEVEL Group inleds den 1 juni
2022-06-13	Kallelse till extra bolagsstämma i Nordic LEVEL Group AB

Samtliga händelser finns att tillgå i sin fulla längd på nordiclevelgroup.com

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Efter rapportperiodens utgång meddelades att koncernen tillförts ca 0,6 MSEK i kapitaltillskott genom de teckningsoptioner av serierna TO3 Och TO4 som under juni 2022 använts för att teckna nya aktier.

Följande händelser har pressmeddelats efter rapportperiodens utgång:

2022-07-06	Nordic LEVEL Group rapporterar från extra bolagsstämma 2022-07-06
2022-07-07	Nordic LEVEL Group meddelar utfall i optionsinlösen
2022-08-18	Nordic LEVEL Group förstärker ledningsgruppen med erfaren branschprofil - Per Geijer ansluter till Team LEVEL
2022-08-29	Nordic LEVEL Group startar Cyber Security bolag

Samtliga händelser finns att tillgå i sin fulla längd på nordiclevelgroup.com

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport för koncernen är upprättad enligt International Reporting Standards (IFRS) med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. För moderbolaget har Årsredovisningslagen (ÄRL) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 tillämpats.

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med vad som framgår av årsredovisningen för 2021.

Samtliga belopp i denna delårsrapport är angivna i tusen svenska kronor, KSEK, om ej annat anges och avrundningsdifferenser kan därför förekomma.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

För att kunna upprätta de finansiella rapporterna, gör styrelsen och bolagsledningen bedömningar och antaganden som påverkar företagets resultat och ställning samt lämnad information i övrigt.

Uppskattningar och bedömningarna utvärderas löpande och baseras på historiska erfarenheter och andra faktorer, inklusive förväntningar om framtida händelser som förväntas rimliga under rådande förhållanden. Faktiskt utfall kan komma att skilja sig från gjorda bedömningar. De områden där uppskattningar och antaganden skulle kunna innebära betydande risk för justeringar i redovisade värden för resultat och finansiell ställning under kommande rapportperioder är främst bedömningar om; marknadsförutsättningar, nyttjandeperiod för koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar, prövning av nedskrivningsbehov för goodwill, värdet av aktier i dotterbolag, värdering av ej aktiverade uppskjutna skattefordringar, värdering av kundfordringar samt intäktsredovisning av fastprisprojekt.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2021. Utöver dessa risker utsetts såväl branschen som företaget för de utmaningar som Covid-19 pandemin har inneburit. Dessutom har speciellt division Technology varit utsatt för risker för försenade leveranser som en följd av den globala komponentbristen och störningar i de globala leveranskedjorna, en risk som man sökt parera med viss ökad lageruppbbyggnad.

SÄSONGSVARIATIONER

Koncernens målgrupp är företagskunder, offentliga organisation samt privatpersoner/familjer och orderingen påverkas av semesterperiod i juli och augusti samt långhelger som jul och påsk. Effekten är en noterbar nedgång och tröghet kopplat till inkommande order. Bolaget uppfattar det som normal situation för branschen och målgruppen.

UTSIKTER FÖR 2022

Bolaget lämnar ingen prognos för 2022.

GRANSKNINGSRAPPORT

Denna rapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

MARKNADSNOTERING

Bolagets aktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet LEVEL. Aktiens stängningskurs per 2022-06-30 var 2,235 SEK.

CERTIFIED ADVISOR

Erik Penser Bank | Apelbergsgatan 27, Box 7405 103 91 Stockholm
Tel 08-463 80 00 | certifiedadviser@penser.se

RAPPORT FRÅN STYRELSE OCH VD

Denna rapport är avgiven av den verkställande direktören på uppdrag av styrelsen.

Stockholm, 31 augusti 2022 Nordic LEVEL Group AB.

För ytterligare information

CEO Thomas Lundin Tel 08-620 82 00

CFO Ann-Sofie Björklund Tel 08-620 82 00

IR-ansvarig Jesper Arkinge Tel 08-620 82 00

KOMMANDE EKONOMISK INFORMATION

Kvartalsrapport Q3 2022 2022-11-29

Kvartalsrapport Q4 2022 2023-02-17

Alla rapporter finns efter publicering på bolagets
hemsida: <https://nordiclevelgroup.com/cision-block-finans-1/>



NORDIC LEVEL GROUP

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	2022 3 mån APR-JUN	2021 3 mån APR-JUN	2022 6 mån JAN-JUN	2021 6 mån JAN-JUN	2021 12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	100 830	58 505	172 889	87 215	227 464
Övriga rörelseintäkter	946	883	2 083	1 232	1 145
Summa rörelsens intäkter	101 776	59 388	174 972	88 447	228 609
Rörelsens kostnader					
Direkta uppdragskostnader	-38 778	-21 223	-66 077	-34 750	-85 563
Övriga externa kostnader	-12 086	-7 583	-23 841	-10 837	-32 588
Personalkostnader	-52 875	-29 858	-92 994	-41 002	-124 203
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 936	-1 629	-5 292	-2 594	-7 091
Summa rörelsens kostnader	-106 675	-60 293	-188 204	-89 183	-249 445
Rörelseresultat	-4 899	-905	-13 232	-736	-20 836
Finansiella intäkter	15	11	23	27	65
Finansiella kostnader	-854	-378	-1 846	-804	-2 533
Resultat från finansiella poster	-839	-367	-1 823	-777	-2 468
Resultat före skatt	-5 738	-1 272	-15 055	-1 513	-23 304
Inkomstskatt	16	-	16	-	-488
Uppskjuten skatt	262	-	403	-	41
Periodens resultat	-5 460	-1 272	-14 636	-1 513	-23 751
I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat. Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.					
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr*	-0,06	-0,03	-0,18	-0,04	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,06	-0,02	-0,16	-0,03	-0,34
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	84 552 413	45 521 219	79 366 080	35 681 679	46 263 654
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	103 141 830	66 908 126	97 748 948	46 841 273	65 128 463
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	92 728 057	54 284 941	92 728 057	54 284 941	69 276 368
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	111 110 925	79 702 318	111 110 925	79 702 318	93 449 104

* Resultat per aktie in genomsnitt beräknas på vägt genomsnitt antal aktier under perioden.

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	208 276	123 735	120 921
Övriga immateriella tillgångar	73 940	35 576	47 582
Nyttjanderättstillgångar	12 165	7 095	14 125
Inventarier	4 457	1 852	1 408
Summa anläggningstillgångar	298 838	168 258	184 036
Omsättningstillgångar			
Varulager	7 477	2 670	4 036
Kundfordringar	70 337	45 817	33 713
Aktuella skattefordringar	1 643	1 655	1 114
Övriga kortfristiga fordringar	21 992	19 865	34 095
Likvida medel	36 256	27 792	33 011
Summa omsättningstillgångar	137 705	97 799	105 969
SUMMA TILLGÅNGAR	436 543	266 057	290 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare	167 084	127 197	139 788
Summa eget kapital	167 084	127 197	139 788
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	5 156	-	4 208
Summa avsättningar	5 156	0	4 208
Skulder			
Långfristiga skulder			
Leasing skuld	6 180	3 637	8 328
Övriga långfristiga räntebärande skulder	5 000	5 000	-
Upplåning från kreditinstitut	16 000	-	-
Summa långfristiga skulder	27 180	8 637	8 328
Kortfristiga skulder			
Leasing skuld	5 733	3 657	5 896
Upplåning från kreditinstitut	35 113	31 446	37 792
Leverantörsskulder	32 683	27 154	21 649
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	36 462	15 434	7 509
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	127 132	52 532	64 835
Summa kortfristiga skulder	237 123	130 223	137 681
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	436 543	266 057	290 005

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2022 3 mån APR–JUN	2021 3 mån APR–JUN	2022 6 mån JAN–JUN	2021 6 mån JAN–JUN	2021 12 mån JAN–DEC
Belopp i KSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 899	-905	-13 232	-736	-20 836
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 666	1 569	4 569	2 391	10 918
Erhållen ränta	15	11	23	27	65
Erlagd ränta och andra kreditkostnader	-854	-378	-1 846	-804	-2 533
Betald skatt / Övriga skatteintäkter	278	-	419	-	-447
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 794	297	-10 067	878	-12 833
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager	-947	-1 165	-3 311	-1 262	-2 628
Ökning/minskning rörelsefordringar	-14 477	-15 521	-14 485	-12 210	-11 658
Ökning/minskning rörelseskulder	135	-34 689	-4 632	-41 249	-27 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 083	-51 078	-32 495	-53 843	-54 552
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-32 905	-	-32 905	-	-
Likvida medel förvärv av dotterbolag	19 574	23 546	17 074	23 546	20 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-401	-54	-722	-108	-249
Försäljningar av materiella anläggningstillgångar	556	152	556	304	581
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-13 176	23 644	-15 997	23 742	20 367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner	-	-	6 774	-	2 947
Nyemission	-	10 169	-	28 481	56 219
Leasingskuld	-1 068	-1 021	-2 311	-1 941	-3 982
Förändring fakturabelåning	4 256	1 787	1 933	469	3 435
Upptagna lån	-	32 781	68 767	32 781	32 781
Amortering av lån	-1 000	-1 318	-23 426	-7 818	-30 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 188	42 398	51 737	51 972	61 275
Kassaflöde från finansieringsverksamheten avvecklad verksamhet					
Periodens kassaflöde	-29 071	14 964	3 245	21 871	27 090
Likvida medel vid periodens början	65 327	12 828	33 011	5 921	5 921
Likvida medel vid periodens slut	36 256	27 792	36 256	27 792	33 011
Räntebärande nettoskuld					
Likvida medel	36 256	27 792	36 256	27 792	33 011
Räntebärande skulder	-104 488	-59 174	-104 488	-59 174	-59 525
Total nettoskuld	-68 232	-31 382	-68 232	-31 382	-20 618

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR EGET KAPITAL

Belopp i KSEK

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Upparbetat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	23 257	0	92 381	7 916	-118 400	5 154
Årets resultat och tillika summa total resultat					-23 792	-23 792
Transaktioner med aktieägare						
Minskning av aktiekapital	-7 753				7 753	0
Nyemission	31 415		24 218			55 633
Apportemission	19 962		75 798			95 760
Inlösen teckningsoptioner	8 186		1 535			9 721
Transaktionskostnader nyemission			-2 688			-2 688
Utgående balans per 31 december 2021	75 067	0	191 244	7 916	-134 439	139 788
Ingående balans per 1 januari 2022	75 067	0	191 244	7 916	-134 439	139 788
Periodens resultat					-9 176	-9 176
Summa	75 067	0	191 244	7 916	-143 615	130 612
Kvittningsemission	207		326			533
Garantikostnad företrädesemission			-533			-533
Utgående balans per 31 mar 2022	75 274	0	191 037	7 916	-143 615	130 612
Ingående balans per 1 april 2022	75 274	0	191 037	7 916	-143 615	130 612
Periodens resultat					-5 460	-5 460
Summa	75 274	0	191 037	7 916	-149 075	125 152
Kvittningsemission	25		39			64
Apportemission	17 430		24 053			41 483
Justering transaktionskostnad			385			385
Utgående balans per 30 juni 2022	92 729	0	215 514	7 916	-149 075	167 084

REDOVISNING AFFÄRSOMRÅDEN

Belopp i KSEK	2022 3 mån APR-JUN	2021 3 mån APR-JUN	2022 6 mån JAN-JUN	2021 6 mån JAN-JUN	2021 12 mån JAN-DEC
Omsättning					
Divison Advisory*	5 834	4 821	11 368	4 821	14 950
Divison Technology	43 400	32 022	83 164	62 174	133 463
Divison Operations*	33 609	21 662	61 952	21 662	84 156
Ventures 2 mån	17 199	-	17 199	-	-
Ofördelat	1 734	-	1 289	-210	-3 960
Summa omsättning	101 776	58 505	174 972	88 447	228 609
Rörelseresultat före avskrivningar					
Divison Advisory*	928	1 275	1 430	1 275	-1 728
Divison Technology	1 880	781	2 267	1 500	1 933
Divison Operations*	-3 680	554	-4 644	554	-3 223
Ventures 2 mån	4 062	-	4 062	-	-
Ofördelat	-5 153	-1 886	-11 055	-1 471	-10 727
Summa rörelseresultat före avskrivningar	-1 963	724	-7 940	1 858	-13 745
Rörelseresultat					
Divison Advisory*	392	1 275	880	1 275	-1 768
Divison Technology	-1 714	710	-1 455	1 356	1 601
Divison Operations*	-5 014	404	-7 313	404	-3 738
Ventures 2 mån	3 992	-	3 992	-	-
Ofördelat	-2 555	-3 294	-9 336	-3 771	-16 930
Summa rörelseresultat	-4 899	-905	-13 232	-736	-20 835

* Omsättning och resultat 2021 för divisionerna Advisory och Operations avser endast perioden maj-juni 2021 och ger alltså inte full jämförbarhet

Nordic LEVEL Groups rörelsesegment är baserade på den information som behandlas av verkställande direktören och som används för att fatta strategiska beslut. Indelningen följer den interna rapporteringen.

Rörelsesegmentet Advisory genererar sina intäkter från kvalificerade rådgivande säkerhetstjänster för både organisationer och privatpersoner på en operativ, taktisk och strategisk nivå.

Rörelsesegmentet Technology genererar sina intäkter från verksamhet inom säkerhets- och brandskyddsteknik samt och erhåller intäkter från såväl installation som service och underhåll

Rörelsesegmentet Operations genererar sina intäkter från tjänster inom personskydd, bevakning, parkeringsservice samt service och underhåll av utrustning och teknologi relaterat till dessa områden

Det under andra kvartalet 2022 bildade rörelsesegmentet Ventures innehåller verksamheter som tills vidare inte fullt ut integreras i Koncernens divisioner. Segmentet består tills vidare av Corepart AB, som genererar sina intäkter från verksamhet inom säkerhets- och brandskyddsteknik som levereras till kunderna i form av långa avtal (5-6 år) där kunderna betalar en månadsavgift (abonnemang) för en helhetslösning

Koncerngemensamma rörelsekostnader samt finansiella poster och skattekostnader fördelas inte per segment. Inte heller balansräkningens poster fördelas på de tre rörelsesegmenten.

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	2022 3 mån JAN–MAR	2021 3 mån APR–JUN	2022 6 mån JAN–JUN	2021 6 mån JAN–JUN	2021 12 mån JAN–DEC
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 293	850	4 565	1 700	3 400
Summa rörelsens intäkter	2 293	850	4 565	1 700	3 400
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror					
Övriga externa kostnader	-2 298	-2 263	-6 313	-3 321	-7 239
Personalkostnader	-2 329	-994	-4 040	-1 768	-4 666
Summa rörelsens kostnader	-4 627	-3 257	-10 353	-5 089	-11 905
Rörelseresultat	-2 334	-2 407	-5 788	-3 389	-8 505
Resultat från andelar i koncernföretag	-6 550	-	-6 550	-	-7 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-241	-122	-699	-277	-1 004
Resultat från finansiella poster	-6 791	-122	-7 249	-277	-8 004
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-9 125	-2 529	-13 037	-3 666	-16 509
Bokslutsdispositioner	-	-1 000	-1 000	-1 000	-3 000
Periodens resultat	-9 125	-3 529	-14 037	-4 666	-19 509
Moderbolagets rapport över totalresultat					
Periodens resultat	-9 125	-3 529	-14 037	-4 666	-19 509
Summa totalresultat för perioden	-9 125	-3 529	-14 037	-4 666	-19 509

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-06-30	2021-06-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	268 739	145 256	150 756
	268 739	145 256	150 756
Summa anläggningstillgångar	268 739	145 256	150 756
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	10 161	-	31 289
Aktuella skattefordringar	275	275	187
Övriga fordringar	28	27	6 790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	797	205	1 153
	11 261	507	39 419
Kassa och bank	207	8 530	6 914
Summa omsättningstillgångar	11 468	9 037	46 333
SUMMA TILLGÅNGAR	280 207	154 293	197 089
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	92 521	54 285	69 276
Ej registrerat aktiekapital	-	-	5 790
Reservfond	27 964	27 964	27 964
Uppskrivningsfond	12 839	12 839	12 839
Summa bundet eget kapital	133 324	95 088	115 869
Fritt eget kapital			
Överkursfond	206 189	169 343	182 243
Balanserat resultat	-144 065	-124 556	-124 556
Periodens resultat	-14 037	-4 666	-19 509
Summa fritt eget kapital	48 087	40 121	38 178
Summa eget kapital	181 411	135 209	154 047
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	-	-	-
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	18 667	7 000	12 962
Leverantörsskulder	765	1 180	562
Skulder till koncernföretag	27 887	10 154	26 742
Övriga skulder	47 407	244	1 022
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 070	506	1 754
Summa kortfristiga skulder	98 796	19 084	43 042
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	280 207	154 293	197 089

RÖRELSEFÖRVARV SVENSK EVENEMANGSSÄKERHET AB

Den 1 april förvärvade Koncernens dotterbolag Nordic Level Security AB 100 % av aktierna i Svensk Evenemangssäkerhet AB med det helägda dotterbolaget Svensk Evenemangssäkerhet Stewards AB, (tillsammans "SES")

Förvärvet, som kommer att ingå i Koncernens division Operations kommer att förstärka divisionens närvaro i Stockholm och Västerås och tillför ett antal viktiga kunder i regionen samt skapar möjligheter till kostnadssynergier.

Uppgifter om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan (belopp i SEK):

Köpeskilling	SES	Stewards	Totalt
Likvida medel vid tillträdet	2 500 000	-	2 500 000
Avräkning 1*	400 595	-	400 595
Tilläggsköpeskilling 1	3 000 000	-	3 000 000
Tilläggsköpeskilling 2	3 000 000	-	3 000 000
Summa köpeskilling	8 900 595	-	8 900 595

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

Likvida medel	970 539	10 336	980 875
Kundfordringar	2 993 273	-	2 993 273
Maskiner och inventarier	418 000	-	418 000
Lager	130 496	-	130 496
Immateriella tillgångar; kundkontrakt	804 833	-	804 833
Övriga tillgångar	267 051	1 141	268 192
Leverantörsskulder	-459 242	-	-459 242
Upplupen skatt	-165 796	-	-165 796
Uppluna löner	-1 134 436	-288 366	-1 422 802
Upplupna sociala avgifter	-345 757	-90 605	-436 362
Övriga skulder	-1 926 698	-362 548	-2 289 246
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	1 552 264	-730 042	822 222
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-
Goodwill	7 348 331	730 042	8 078 373
Förvärvade nettotillgångar	8 900 595	-	8 900 595

* Kontantavräkning 30 dagar efter tillträdet baserat på kassa och rörelsekapital som betalats ut i augusti 2022

Goodwill är hänförlig till anställda och marknadsandelar.

Värdet av kundkontrakt har beräknats med antagandet att 40 % av det justerade resultatet i SES 0,4 MSEK är hänförligt till återkommande kunder. Nuvärdet av detta belopp har beräknats över 8 år med diskontoreringsräntan 15 %. Värdet av kundkontrakt skrivs av över 8 år.

Intäkter och resultat i den förvärvade rörelsen

Om förvärvet genomförts den 1 januari 2021 visar konsoliderad pro forma resultaträkning på intäkter på 17,8 MSEK, ett rörelseresultat EBIT på 0,4 MSEK och ett årets resultat på 0,2 MSEK.

Köpeskilling - kassaflöde kSEK	Q2 2022
Kontant köpeskilling	-2 500
Förvärvade likvida medel	981
Kassaflöde	-1 519

RÖRELSEFÖRVÄRV COREPART AB

Den 12 maj förvärvade Moderbolaget 100 % av aktierna i Corepart AB.

Förvärvet, som kommer att ingå i en för Koncernen nystartad division Ventures, kommer att väsentligt förstärka Koncernens erbjudande inom det snabbväxande område Security-as-a-Service, SaaS.

Uppgifter om köpeskilling, förvärvade nettotillgångar och goodwill framgår nedan (belopp i SEK):

<u>Köpeskilling</u>	<u>COREPART</u>
Likvida medel vid tillträdet	29 992 958
Apportemission 17 429 929 aktier à 2,38*	41 483 231
Avräkning	-12 755
Tilläggsköpeskilling 1	22 934 600
Tilläggsköpeskilling 2	22 934 600
Summa köpeskilling	117 332 634

De tillgångar och skulder som redovisas till följd av förvärvet är följande:

Likvida medel	18 592 983
Kundfordringar	4 043 571
Maskiner och inventarier	2 687 910
Immateriella tillgångar; kundkontrakt	27 503 763
Övriga tillgångar	1 493 649
Leverantörsskulder	-6 207 124
Upplupen skatt	-1 193 962
Övriga skulder	-8 827 830
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	38 092 960
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Goodwill	79 239 674
Förvärvade nettotillgångar	117 332 634

* 2,38 kr per aktie = snittkurs på tillträdesdagen 2022-05-12

Goodwill är hänförlig till anställda och marknadsandelar.

Värdet av kundkontrakt har beräknats med antagandet att 75 % av det justerade resultatet i Corepart 8,2 MSEK är hänförligt till återkommande kunder. Nuvärdet av detta belopp har beräknats över 8 år med diskonteringsräntan 15 %. Värdet av kundkontrakt skrivs av över 8 år.

Intäkter och resultat i den förvärvade rörelsen

Om förvärvet genomförts den 1 maj 2021 visar konsoliderad pro forma resultaträkning för det brutna räkenskapsåret 2021-05-01 - 2022-04-30 på intäkter på 67,7 MSEK, ett rörelseresultat EBIT på 8,2 MSEK och ett årets resultat på 4,7 MSEK.

Köpeskilling - kassaflöde kSEK	Q2 2022
Kontant köpeskilling	-29 980
Förvärvade likvida medel	18 593
Kassaflöde	-11 387

LEVEL

ENABLING OUR CLIENTS TO LIVE A LEVELLED LIFE

En modern och expansiv säkerhetsaktör med balans mellan människa och teknik som möjliggör kundernas bästa och marknadens behov av utveckling och digitalisering. Koncernen grundades 1989 och finns representerade i Norden med ca 300 medarbetare. LEVEL erbjuder heltäckande säkerhetslösningar för människor och tillgångar genom de tre samverkande, kompletterande och framförallt balanserade divisionerna Advisory | Technology | Operations. Koncernen har en unik sammansättning av kompetenser och expertis som täcker hela säkerhetssektorn.

LEVEL ADVISORY

Specialistkompetens inom företags-, person- och familjesäkerhet. Advisory tillhandahåller säkerhetsrådgivning såväl proaktivt som reaktivt genom kompetenta medarbetare med erfarenhet från polisiära och militära specialistförband och näringslivet. Advisory erbjuder t.ex. screening, utredningar och bakgrundskontroller, analys och omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory fokuserar även på servicetjänster för hem och kontor som kompletterar kundernas behov och bidrar till ökad trygghet och säkerhet.

LEVEL TECHNOLOGY

Systemintegration-, produkt- och etableringsspecialister av marknadsledande tekniska säkerhetslösningar inom brand, lås, inpassering, kameraövervakning, perimeter- och inbrottskydd. Technology tillhandahåller digitala och tekniska system och produkter inklusive tjänster som integreras i heltäckande säkerhetssystem eller som separata lösningar anpassade till kundens behov för att ge högsta funktionalitet, skalbarhet och flexibilitet. I erbjudandet ingår systemdesign, projektledning, installations- och driftsättnings- och servicetjänster samt utbildning av kund. 24/7 jour, service och support erbjuds med egen personal via avtal eller som avropad tjänst.

LEVEL OPERATIONS

Framtidssäkrade bevaknings- och personskyddstjänster samt parkeringsövervakning. Operations erbjudande har fokus på anpassade bevaknings- och skyddstjänster utifrån kundens behov och verksamhetsområden och jobbar alltid i nära samverkan med kunden. Genom egen bevakningspersonal, erfarna affärschefer och fortlöpande utbildning av medarbetarna är det divisionens mål att erbjuda den bästa, modernaste och mest kundanpassade bevakningstjänsten på marknaden. Operations driver utvecklingen av bevakningsbranschen och kombinerar leverans av tjänster med hög servicenivå och innovativa lösningar där teknik och digitala produkter alltid nyttjas till sin fulla potential.

Nordic LEVEL Group AB (publ.)
VASAGATAN 12 C, 172 67 Sundbyberg

Telefon: +46 (0)8 620 82 00
Internet: www.nordiclevelgroup.com
e-post: info@nordiclevelgroup.com

