

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

TREDJE KVARTALET I SAMMANDRAG JULI – SEPTEMBER 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 113,0 (66,9) MSEK, en tillväxt på 68,7 procent jämfört med motsvarande period förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 9,2 procent.
- » Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till 1,1 (-3,8) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till -2,6 (-6,5) MSEK. Justerat rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -2,8 (-5,5) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,3 (-8,2) MSEK. Justeringen av rörelseresultaten under perioden avser engångskostnader uppgående till 3,7 MSEK för reservering av förlustkontrakt i Division Operations som genomförts under perioden. Under motsvarande period förra året bokfördes engångskostnader uppgående till 2,7 MSEK avseende kostnader för integration av tidigare under året förvärvade enheter.
- » Periodens resultat efter skatt uppgick till -7,0 (-8,7) MSEK.
- » Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,08 (-0,15) SEK före och efter utspädning.
- » Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -2,9 (-7,0) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -12,7 (-6,3) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,1 (0,0) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 11,7 (-3,2) MSEK. Periodens kassaflöde blev -3,1 (-9,5) MSEK.
- » Periodens orderingång blev 57,8 (24,5) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 208,5 (148,0) MSEK.
- » I början av juli meddelades 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.
- » I augusti meddelades att Koncernen startar ett nytt bolag inom området Cyber Security. Det nya bolaget som kommer att ingå i Koncernens division Advisory ska positioneras som den föredragna partnern till nordiska SMB och Large Enterprises. Verksamheten fokuserar på att minimera organisationers exponering för cyberhot och att stärka sina skydd inom cybersäkerhet.
- » I september fattade ledningen beslut att redovisa en förlustreserv i periodbokslutet för Q3 avseende pågående förlustkontrakt i Division Operations. Reserven bygger på ledningens bästa uppfattning om sannolikt utfall av kvarvarande utförandetid på kontraktet och uppgår till totalt 3,7 MSEK, vilket tas som en engångskostnad i bokslutet för Q3.
- » Efter periodens utgång meddelades att Koncernen tecknat en avsiktsförklaring att förvärva IP Security Scandinavia AB, som räkenskapsåret 2021 omsatte ca 46 MSEK med en EBITDA-marginal på ca 12 procent. Köpeskillingen för förvärvet utgörs av ca 15 MSEK vid tillträdet, varav 10 MSEK i kontanter och resterande ca 5 MSEK i nyemitterade aktier till kursen 2,80 SEK, samt två tilläggsköpeskillingar om vardera ca 7,5 MSEK att utbetalas under 2023 och 2024, villkorade av att Bolaget uppnår överenskomna resultatmål.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

HELA PERIODEN I SAMMANDRAG JANUARI - SEPTEMBER 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 285,9 (154,2) MSEK, en tillväxt på 85,4 procent jämfört med motsvarande period förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 12,9 procent.
- » Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -4,7 (-3,1) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till -10,6 (-4,6) MSEK. Justerat rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -13,7 (-7,4) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -19,5 (-8,9) MSEK. De justerade rörelseresultaten är justerade för under perioden reserverade engångskostnader uppgående till 3,7 MSEK för avveckling av förlustkontrakt samt upplupna engångskostnader på 2,1 MSEK hänförliga till kostnader relaterade till koncernens varumärkesbyte. Under motsvarande period förra året bokfördes engångskostnader uppgående till totalt 5,8 MSEK avseende kostnader för integration av enheter som förvärvades i maj 2021.
- » Periodens resultat efter skatt uppgick till -21,6 (-10,2) MSEK.
- » Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,23 (-0,18) SEK före och efter utspädning.
- » Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -13,0 (-6,1) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -45,2 (-60,2) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,2 (23,7) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 63,5 (48,8) MSEK. Periodens kassaflöde blev 0,1 (12,3) MSEK.
- » Periodens orderingång blev 179,9 (130,1) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 208,5 (148,0) MSEK.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Kraftigt ökad orderingång och tillväxttakt

LEVEL's tillväxt fortsätter och jag är glad och stolt att vara del av Team LEVEL och den verksamhet vi kontinuerligt utvecklar tillsammans! Vi fokuserar på att identifiera de bästa lösningarna i samråd med våra kunder som uppskattar vårt helhetskoncept som gör det komplexa säkerhetsåtagandet tryggt, och för dem som kund, okomplicerat. Detta bekräftas av att vi vinner allt fler uppdrag och en ökad orderingång på 135 procent jämfört med samma period föregående år, visar tydligt att vi är på rätt väg. Vi fortsätter prioritera segment och kunder som fokuserar på, samt värnar, trygghet, säkerhet och kvalitet – de värdesätter vårt kunnande och vår höga servicenivå.

Vår underliggande operativa intjäningsförmåga är nu positiv och trots att Q3 med semestertider normalt är ett svagt kvartal så visar vi ett resultat med ett justerat EBITDA på 1,1 MSEK. Med vår strategi är lönsamhet viktig och vi har gjort en omfattande genomlysning av projekt och avtal som står inför förlängning. Ett resultat av detta medför att SL-avtalet i Operations, som kom med vid förvärvet av Estate Bevakning, inte kommer förnyas. Vi har avsatt en förlustreserv på 3,7 MSEK för resterande avtalstid (6 mån) vilket sänker det rapporterade rörelseresultatet, EBITDA, till -2,6 (-6,5) MSEK vilket är en positiv trend jämfört med föregående år. Avtalet belastar även Q3 operativt med en förlust på ca -0,5 MSEK.

Stabil och varaktig organisk tillväxt är viktigt för oss och det är mycket positivt att vi ser en ökning på 9,2 procent i kvartalet, både från grundverksamheten och i förvärven. Starkast detta kvartal är Technology där nu även Corepart redovisas. Corepart som förvärvades under Q2 har redan hittat sin plats och är en stark komponent i Team LEVEL. Tillsammans utmanar vi branschen med S-a-a-S (Security as a Service) som med innovativa och intelligenta säkerhetslösningar tar vår helhetslösning till nästa nivå.

En del av vårt uppdrag som helhetsleverantör är att kontinuerligt utvärdera vårt tjänsterbjudande och ha en aktiv affärsutveckling – när omvärlden förändras så gör vi det också. Vi är väl förberedda på kundernas utmaningar och stöttar dem både proaktivt och reaktivt. Detta är särskilt viktigt för kunder inom kritiskt infrastruktur, som är ett viktigt fokusområde, och där vi har våra främsta styrkor. Samhället utsätts för en oroväckande ökning av cyberhot och vår senaste satsning på Cyber Security ska hjälpa våra kunder att säkra sin verksamhet även inom detta område. Detta är viktigt både för kunden och för samhället i stort. Cyberbolaget är i uppstartsfasen och vi finansierar under kvartalet satsningen vilket påverkar resultatet både i tredje och fjärde kvartalet. Affärsutveckling samt rekrytering av teamet pågår för fullt och vi stöttar redan ett antal kunder operativt vilket känns fantastiskt.

För att tillvarata vår samlade erfarenhet och kompetens samt vidareutveckla vår strategiska plan framöver har vi under kvartalet samlat alla våra ledare för en utvecklingskonferens. Det var otroligt givande att tillsammans fokusera på vår företagskultur och diskutera vår strategi samt arbeta med såväl de finansiella som operativa målen mot 2026. Jag blir alltid fascinerad över hur stor vår samlade erfarenhet är och vilka otroligt insiktsfulla tankar och idéer som kommer fram. Strategin är satt, och tillsammans med våra kunder och partners bygger vi nu framtiden. #GoTeamLEVEL



NORDIC LEVEL GROUP

Vårt tillväxtarbete fortsätter även med ytterligare förvärv. Den 14 oktober tecknade vi ett LOI med säkerhetsteknikbolaget IP Security Scandinavia, ett bolag med kompetens i framkant och hög lönsamhet. Vår Due Dilligence-process löper enligt plan och vi ser fram emot ett planerat övertagande under december. Bolaget kommer stärka Team LEVEL's utbud och vår geografiska position i södra och västra Sverige. Jag kan lova att detta inte är vårt sista förvärv då intresset för koncernen är fortsatt stort. Vi utvärderar nu noggrant potentiella bolag för att säkerställa att vi hittar pusselbitarna som stärker oss för framtiden.

Omvärldsläget är osäkert och svårt att förutse. Vår bedömning är dock att skärpta säkerhetskrav och prioritet på minskad osäkerhet i samhället leder till en ökad efterfrågan på LEVEL's tjänster. Vi har under Q3 fått en ny regering med säkerhetspolitik högt upp på agendan. Detta kommer påverka hur våra kunder agerar och hur mycket medel som avsätts för säkerhets- och trygghetsinsatser. Vi jobbar för ett säkrare Sverige och hoppas på fred i Ukraina inom en snar framtid!

Vi stänger kvartalet med siffror enligt plan och jag är stolt och trygg i vetskapen att våra medarbetare anstränger sig varje dag för att göra det lilla extra för våra kunder – att de dessutom gör det med ett leende är en härlig bonus.



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 JUL-SEP	2021 JUL-SEP	2022 JAN-SEP	2021 JAN-SEP	2021 JAN-DEC
Resultat					
Nettoomsättning	113 020	66 944	285 909	154 159	227 464
Rörelseresultat, EBITDA (justerat)	1 088	-3 811	-4 719	-3 060	-6 409
Rörelseresultat, EBITDA (rapporterat)	-2 623	-6 495	-10 563	-4 637	-13 745
Rörelseresultat, EBIT (justerat)	-2 571	-5 524	-13 670	-7 367	-13 500
Rörelseresultat, EBIT (rapporterat)	-6 282	-8 208	-19 514	-8 944	-20 836
Periodens resultat	-7 005	-8 723	-21 641	-10 236	-23 751
Marginaler					
Rörelsemarginal, %, EBITDA (justerat)	1,0%	neg.	neg.	neg.	neg.
Rörelsemarginal, %, EBITDA (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (justerat)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastningsmått					
Avkastning på sysselsatt kapital, % (justerat)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, % (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.	neg.
Finansiell ställning					
Balansomslutning	465 408	266 086	465 408	266 086	290 005
Eget kapital	160 744	121 421	160 744	121 421	139 788
Sysselsatt kapital	275 540	174 709	275 540	174 709	199 313
Soliditet, %	35%	46%	35%	46%	48%
Per aktie					
Eget kapital per aktie vid periodens utgång före utspädning, kr	1,72	2,14	1,72	2,14	2,02
Eget kapital per aktie vid periodens utgång efter utspädning, kr	1,44	1,52	1,44	1,52	1,50
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr	-0,08	-0,15	-0,26	-0,24	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,08	-0,15	-0,23	-0,18	-0,34
Antal aktier vid periodens utgång (1000-tal)	93 251	56 681	93 251	56 681	69 276
Anställda					
Genomsnittligt antal anställda	272	187	242	121	138
Nettoomsättning per anställd	416	358	1 181	1 274	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.

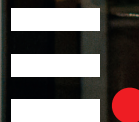


LEVEL TECHNOLOGY

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. I 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

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 partnersättningsnätverk 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, larmcentraler- 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 (Advisory, Technology och Operations) 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 specialförband och näringslivet. Advisory erbjuder t.ex. screening, utredningar och bakgrundskontroller, analys, cybersäkerhet 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 fortloppande 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.

LEVEL ADVISORY

Specialistkompetens inom företags-, person- och familiesäkerhet. 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, cybersäkerhet och omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory fokuserar även på service-tjänster för hem och kontor som kompletterar kundernas behov och bidrar till ökad trygghet och säkerhet.

VERKSAMHETEN

NORDIC LEVEL GROUP

OMSÄTTNING

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 113,0 (66,9) MSEK en ökning med 68,7 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 9,2 procent.

Omsättningen för division Technology uppgick till 74,0 MSEK, en ökning med 42,4 MSEK motsvarande 134,2 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 8,4 MSEK motsvarande 26,6 procent. Omsättningen för division Advisory uppgick till 5,5 MSEK, en ökning med 0,6 MSEK motsvarande 12,2 procent. Omsättningen för division Operations uppgick till 33,9 MSEK, en ökning med 2,1 MSEK, motsvarande 6,6 procent medan divisionen organiskt uppvisade en minskning med 12,4 procent för jämförbara enheter.

Periodens orderingång blev 57,8 (24,5) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 208,5 (148,0) MSEK.

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 285,9 (154,2) MSEK en ökning med 85,4 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 12,9 procent.

Omsättningen för division Technology uppgick till 175,0 MSEK, en ökning med 82,3 MSEK motsvarande 88,8 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 29,5 MSEK motsvarande 31,9 procent. Omsättningen för division Advisory uppgick till 17,6 MSEK, en ökning med 0,7 MSEK mot jämförbara enheter motsvarande period förra året, motsvarande 4,2 procent. Omsättningen för division Operations uppgick till 96,2 MSEK, en ökning med 4,0 MSEK, motsvarande 4,3 procent medan divisionen organiskt uppvisade en minskning med 7,0 procent för jämförbara enheter.

Periodens orderingång blev 179,9 (130,1) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 208,5 (148,0) MSEK.

RESULTAT

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till 1,1 (-3,8) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till -2,6 (-6,5) MSEK. Justerat rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -2,6 (-5,5) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,3 (-8,2) MSEK. Justeringen av rörelseresultatet under perioden avser engångskostnader uppgående till 3,7 MSEK för reservering av förlustkontrakt i Division Operations som genomförts under perioden. Under motsvarande period förra året bokfördes en-

gångskostnader uppgående till 2,7 MSEK avseende kostnader för integration av tidigare under året förvärvade enheter.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Technology uppgick till 4,6 (0,4) MSEK, rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Advisory uppgick till 0,9 (-1,5) MSEK och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Operations uppgick EBITDA till -1,3 (-1,3) MSEK.

Periodens resultat efter skatt uppgick till -7,0 (-8,7) MSEK. Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,08 (-0,15) SEK. Resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -4,7 (-3,1) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBITDA) uppgick till -10,6 (-4,6) MSEK. Justerat rörelseresultat (EBIT) för perioden uppgick till -13,7 (-7,4) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -19,5 (-8,9) MSEK. De justerade rörelseresultatet är justerade för under perioden reserverade engångskostnader uppgående till 3,7 MSEK för avveckling av förlustkontrakt samt upplupna engångskostnader på 2,1 MSEK hänförliga till kostnader relaterade till koncernens varumärkesbyte. Under motsvarande period förra året bokfördes engångskostnader uppgående till totalt 5,8 MSEK avseende kostnader för integration av enheter som förvärvades i maj 2021.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Technology uppgick till 11,0 (3,2) MSEK, rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Advisory uppgick till 2,3 (-0,2) MSEK och rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för division Operations uppgick EBITDA till -5,7 (-0,5) MSEK.

Periodens resultat efter skatt uppgick till -21,6 (-10,2) MSEK. Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,23 (-0,18) SEK. Resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

AVSKRIVNINGAR

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

Avskrivningarna i perioden uppgick till -3,7 (-1,7) MSEK, varav -3,3 (-1,5) MSEK avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och immateriella anläggningstillgångar (värdet av kundkontrakt).

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Avskrivningarna i perioden uppgick till -9,0 (-4,3) MSEK, varav -7,9 (-3,5) MSEK avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och immateriella anläggningstillgångar (värdet av kundkontrakt).

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.

VERKSAMHETEN



NORDIC LEVEL GROUP

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -2,9 (-7,0) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -12,7 (-6,3) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,1 (0,0) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 11,7 (-3,2) MSEK. Periodens kassaflöde blev -3,1 (-9,5) MSEK.

Av kortfristiga fordringar uppgår kundfordringar till 81,1 (49,2) MSEK. Övriga kortfristiga fordringar avser främst förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Likvida medel uppgick till 33,2 (18,2) MSEK.

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -13,0 (-6,1) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -45,2 (-60,2) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,1 (23,7) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 63,5 (48,8) MSEK. Periodens kassaflöde blev 0,1 (12,3) MSEK.

FINANSIERING

Koncernen har vid periodens utgång räntebärande skulder om 115,6 (53,3) MSEK. De räntebärande skulderna innefattar leasingkulder med 16,1 (6,7) MSEK, fakturabelåning med 16,8 (12,7) MSEK, upplåning från kreditinstitut med 17,7 (33,4) MSEK samt uppskov med betalning av skatter och avgifter med 65,0 (7,5) MSEK. Av de räntebärande skulderna är leasingkulden om 9,5 MSEK, 13,7 MSEK av upplåningen från kreditinstitut samt 5,0 MSEK av skatteanstånden långfristig. Koncernen har därutöver en kredit på 14,0 MSEK avseende fakturabelåning som vid periodens utgång ännu var outnyttjad.

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

Koncernens eget kapital uppgår till 160,7 (121,4) MSEK och soliditeten till 34 (46) 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 börja utnyttja den nyligen utökade krediten för fakturabelåning som beviljats hos Erik Penser Bank AB.

I oktober 2022 kommer Koncernen att på börja återbetalning av den första delen 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. 48,8 MSEK av det totala skatteanståndet förfaller till betalning i mars 2023. Koncernen har för avsikt att söka förlänga även den delen av skatteanståndet. Under perioden Q3 ansökte koncernen om, och beviljades, skatteanstånd med ytterligare 8,8 MSEK, varefter det totala skatteanståndet per 30 september 2022 uppgår till 65,0 MSEK.

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 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 1,7 (0,0) MSEK, varav 1,3 MSEK utgörs av investeringar i det nyförvärvade bolaget Corepart AB i samband med en kontorsflytt. Avräkningar på 0,4 MSEK har betalats kopplat till förvären av dotterbolagen Svensk Evenemangssäkerhet AB och Corepart AB. Den preliminära förvärvskalkyl avseende förvärvet av Corepart som presenterades i Koncernens Q2-rapport har uppdaterats och slutligt fastställts. Den fastställda förvärvsanalysen som presenteras på sidan 17 i denna rapport innebär att i affären uppkommen goodwill minskar med 4,1 MSEK i jämförelse med den preliminära kalkyl som återfanns i Q2-rapporten.

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 2,4 (0,1) MSEK. Samtidigt har materiella anläggningstillgångar till ett värde av 0,6 (0,3) MSEK avyttrats.

ANSTÄLLDA

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

Medeltalet anställda i koncernen för perioden uppgick till 272 (187).

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Medeltalet anställda i koncernen för perioden uppgick till 242 (121).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För rapportperioden är styrelsearvodet till samtliga ledamöter reglerade genom beslut på årsstämma 2022-05-20.

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

TVISTER OCH RÄTTLIGA PROCESSER

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

MODERBOLAGET

1 JULI – 30 SEPTEMBER 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 2,3 (0,9) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -5,5 (-2,2) MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 176,6 (142,1) MSEK vilket innebär en soliditet på 64 (89) procent.

1 JANUARI – 30 SEPTEMBER 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 6,9 (2,6) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -18,5 (-5,9) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER RAPPORTPERIODEN

Den 6 juli 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.

I augusti meddelades att Koncernen startar ett nytt bolag inom området Cyber Security. Det nya bolaget som kommer att ingå i Koncernens division Advisory ska positioneras som den föredragna partnern till nordiska SMB och Large Enterprises. Verksamheten fokuserar på att minimera organisationers exponering för cyberhot och att stärka sina skydd inom cybersäkerhet.

Följande händelser har pressmeddelats under rapportperioden:

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
2022-08-31	Nordic LEVEL Group AB publicerar kvartalsrapport andra kvartalet 2022
2022-08-31	VDs kommentar till andra kvartalet 2022

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Efter periodens utgång meddelades att Koncernens division Operations inte kommer att förlänga avtalet med kontraktet med Trafikförvaltningen i Stockholm avtal avseende bevakningstjänster för Storstockholms Lokaltrafik, SL. Uppdraget, som startade den 1 april 2019, innefattar en löptid om totalt fyra år med en option på ytterligare två år. Avtalet har genererat en årlig omsättning om ca 48 MSEK för koncernen med negativ lönsamhet. Trafikförvaltningen har efter Nordic LEVEL Groups begäran nu beslutat att ej påkalla optionen. Detta innebär att avtalet upphör 31 mars 2023.

Efter periodens utgång meddelades att Koncernen tecknat en avsiktsförklaring att förvärva IP Security Scandinavia AB, som räkenskapsåret 2021 omsatte ca 46 MSEK med en EBITDA-marginal på ca 12 procent. Köpeskillingen för förvärvet utgörs av ca 15 MSEK vid tillträdet, varav 10 MSEK i kontanter och resterande ca 5 MSEK i nyemitterade aktier till kursen 2,80 SEK, samt två tilläggsköpeskillningar om vardera ca 7,5 MSEK att utbetalas under 2023 och 2024, villkorade av att Bolaget uppnår överenskomna resultatmål.

Följande händelser har pressmeddelats efter rapportperiodens utgång:

2022-10-03	Åtgärd för förbättrad lönsamhet i bevakningsverksamheten i Nordic LEVEL Security
2022-10-14	Nordic LEVEL Group tecknar avtal om att förvärva IP Security Scandinavia AB
2022-10-24	Kallelse till extra bolagsstämma i Nordic LEVEL Group AB

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 (ÅRL) och Rådet för finansiell rapporteringens 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. Division Technology har under den senaste 12-månaders-perioden 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 lageruppbyggnad. Under 2022 har det skett dramatiska förändringar av flera viktiga omvärldsfaktorer. Kriget i Ukraina och geopolitisk oro i Asien skapar svåröverblickbara risker och osäkerheter. Direkta följder av denna utveckling är fortsatt osäkerhet i de globala leveranskedjorna och periodvis drastiskt stigande energipriser. Vi ser också en starkt stigande inflation på det globala planet som i sin tur har lett till ett avsevärt förhöjt ränteläge. Samtliga dessa omvärldsfaktorer ökar riskerna och osäkerheten i den globala ekonomin vilket kan komma att få påverkan på Koncernens verksamhet och de marknader där Koncernen verkar.

SÄSONGSVARIATIONER

Koncernens målgrupp är företagskunder, offentliga organisation samt privatpersoner/familjer och orderingången 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 2022-09-30 var 1,994 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, 17 november 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 Q4 2022 2023-02-17

Kvartalsrapport Q1 2023 2023-05-19

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



NORDIC LEVEL GROUP

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

	2022 3 mån JUL-SEP	2021 3 mån JUL-SEP	2022 9 mån JAN-SEP	2021 9 mån JAN-SEP	2021 12 mån JAN-DEC
Belopp i KSEK					
Nettoomsättning	113 020	66 944	285 909	154 159	227 464
Övriga rörelseintäkter	151	-184	2 234	1 048	1 145
Summa rörelsens intäkter	113 171	66 760	288 143	155 207	228 609
Rörelsens kostnader					
Direkta uppdragskostnader	-53 678	-24 358	-119 755	-59 108	-85 563
Övriga externa kostnader	-13 394	-9 404	-37 235	-20 241	-32 588
Personalkostnader	-48 722	-39 493	-141 716	-80 495	-124 203
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 659	-1 713	-8 951	-4 307	-7 091
Summa rörelsens kostnader	-119 453	-74 968	-307 657	-164 151	-249 445
Rörelseresultat	-6 282	-8 208	-19 514	-8 944	-20 836
Finansiella intäkter	10	8	33	35	65
Finansiella kostnader	-1 057	-523	-2 903	-1 327	-2 533
Resultat från finansiella poster	-1 047	-515	-2 870	-1 292	-2 468
Resultat före skatt	-7 329	-8 723	-22 384	-10 236	-23 304
Inkomstskatt	-	-	16	-	-488
Uppskjuten skatt	324	-	727	-	41
Periodens resultat	-7 005	-8 723	-21 641	-10 236	-23 751
I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.					
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 952	-8 723	-21 588	-10 236	-23 751
Periodens resultat hänförligt till minoritetsägare	-53	-	-53	-	-
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr*	-0,08	-0,15	-0,26	-0,24	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,08	-0,15	-0,23	-0,18	-0,34
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	93 251 039	56 680 665	84 062 463	41 999 329	46 263 654
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	111 633 907	79 702 318	102 445 331	59 458 148	65 128 463
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	93 251 039	56 680 665	93 251 039	56 680 665	69 276 368
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	111 633 907	79 702 318	111 633 907	79 702 318	93 449 104

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	204 164	123 732	120 921
Övriga immateriella tillgångar	72 377	35 576	47 582
Nyttjanderättstillgångar	16 613	6 544	14 125
Inventarier	5 043	1 568	1 408
Summa anläggningstillgångar	298 197	167 420	184 036
Omsättningstillgångar			
Varulager	7 983	2 497	4 036
Kundfordringar	81 134	49 185	33 713
Aktuella skattefordringar	1 940	1 953	1 114
Övriga kortfristiga fordringar	42 992	26 786	34 095
Likvida medel	33 162	18 245	33 011
Summa omsättningstillgångar	167 211	98 666	105 969
SUMMA TILLGÅNGAR	465 408	266 086	290 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare	160 735	121 421	139 788
Innehav utan bestämmande inflytande i koncernföretag	9	-	-
Summa eget kapital	160 744	121 421	139 788
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	9 304	-	4 208
Summa avsättningar	9 304	0	4 208
Skulder			
Långfristiga skulder			
Leasing skuld	9 513	3 126	8 328
Övriga långfristiga räntebärande skulder	-	4 505	-
Upplåning från kreditinstitut	15 667	4 505	-
Summa långfristiga skulder	25 180	12 136	8 328
Kortfristiga skulder			
Leasing skuld	6 610	3 592	5 896
Upplåning från kreditinstitut	18 769	21 631	37 792
Leverantörsskulder	52 348	21 951	21 649
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	64 237	15 929	7 509
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	128 216	69 426	64 835
Summa kortfristiga skulder	270 180	132 529	137 681
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	465 408	266 086	290 005

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2022 3 mån JUL-SEP	2021 3 mån JUL-SEP	2022 9 mån JAN-SEP	2021 9 mån JAN-SEP	2021 12 mån JAN-DEC
Belopp i KSEK					
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-6 282	-8 208	-19 514	-8 944	-20 836
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 382	1 713	8 951	4 104	10 918
Erhållen ränta	10	8	33	35	65
Erlagd ränta och andra kreditkostnader	-1 057	-523	-2 903	-1 327	-2 533
Betald skatt / Övriga skatteintäkter	-	-	419	-	-447
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 947	-7 010	-13 014	-6 132	-12 833
Förändringar i rörelsekapital					
Ökning/minskning varulager	-506	173	-3 817	-1 089	-2 628
Ökning/minskning rörelsefordringar	-32 094	-10 587	-46 579	-22 797	-11 658
Ökning/minskning rörelseskulder	22 886	11 091	18 254	-30 158	-27 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-12 661	-6 333	-45 156	-60 176	-54 552
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterbolag	-392	-	-33 297		
Likvida medel förvärv av dotterbolag	-	-	17 074	23 546	20 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 772	-	-2 494	-108	-249
Försäljningar av materiella anläggningstillgångar	-	-	556	304	581
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 164	0	-18 161	23 742	20 367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Likvid från teckningsoptioner	612	2 947	7 386	2 947	2 947
Nyemission	-	-	-	28 481	56 219
Leasingskuld	4 210	-1 008	1 899	-2 949	-3 982
Förändring fakturabelåning	-862	2	1 071	471	3 435
Upptagna lån	8 771	-	77 538	32 781	32 781
Amortering av lån	-1 000	-5 155	-24 426	-12 973	-30 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11 731	-3 214	63 468	48 758	61 275
Kassaflöde från finansieringsverksamheten avvecklad verksamhet					
Periodens kassaflöde	-3 094	-9 547	151	12 324	27 090
Likvida medel vid periodens början	36 256	27 792	33 011	5 921	5 921
Likvida medel vid periodens slut	33 162	18 245	33 162	18 245	33 011
Räntebärande nettoskuld					
Likvida medel	33 162	18 245	33 162	18 245	33 011
Räntebärande skulder	-114 796	-45 191	-114 796	-45 191	-59 525
Total nettoskuld	-81 634	-26 946	-81 634	-26 946	-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	Innehav utan bestämmande inflytande	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	0	139 788
Ingående balans per 1 januari 2022	75 067	0	191 244	7 916	-134 439	0	139 788
Periodens resultat					-14 636		-14 636
Kvittningsemision	232		365				597
Apportemission	17 430		24 053				41 483
Garantikostnad företrädesemission			-148				-148
Utgående balans per 30 juni 2022	92 729	0	215 514	7 916	-149 075	0	167 084
Ingående balans per 1 juli 2022	92 729	0	215 514	7 916	-149 075	0	167 084
Periodens resultat					-6 952	-53	-7 005
Inlösen av teckningsoptioner	523		89				612
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset						62	62
Transaktionskostnad			-9				-9
Utgående balans per 30 september 2022	93 252	0	215 594	7 916	-156 027	9	160 744

REDOVISNING AFFÄRSOMRÅDEN

	2022 3 mån JUL-SEP	2021 3 mån JUL-SEP	2022 9 mån JAN-SEP	2021 9 mån JAN-SEP
Belopp i KSEK				
Omsättning				
Divison Advisory*	5 509	4 904	17 560	9 725
Divison Technology**	73 976	31 639	174 954	92 671
Divison Operations*	33 929	31 756	96 206	53 418
Ofördelat	-243	-1 539	-577	-607
Summa omsättning	113 171	66 760	288 143	155 207
Rörelseresultat före avskrivningar				
Divison Advisory*	877	-1 500	2 307	-225
Divison Technology**	4 625	425	10 953	3 171
Divison Operations*	-1 062	-1 087	-5 706	-533
Ofördelat	-7 063	-4 333	-18 117	-7 050
Summa rörelseresultat före avskrivningar	-2 623	-6 495	-10 563	-4 637
Rörelseresultat				
Divison Advisory*	860	-1 524	2 262	-249
Divison Technology**	4 365	355	10 466	2 957
Divison Operations*	-1 261	-1 279	-10 551	-875
Ofördelat	-10 246	-5 760	-21 691	-10 777
Summa rörelseresultat	-6 282	-8 208	-19 514	-8 944

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

** Division Technology inkluderar from Q3 2022 det i maj 2022 förvärvade dotterbolaget Corepart som i rapporten för Q2 2022 rapporterades separat under rörelsesegmentet Ventures

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

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	2022 3 mån JUL-SEP	2021 3 mån JUL-SEP	2022 9 mån JAN-SEP	2021 9 mån JAN-SEP	2021 12 mån JAN-DEC
Belopp i KSEK					
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 308	850	6 873	2 550	3 400
Summa rörelsens intäkter	2 308	850	6 873	2 550	3 400
Rörelsens kostnader					
Handelsvaror					
Övriga externa kostnader	-1 073	-1 752	-7 386	-5 073	-7 239
Personalkostnader	-2 335	-1 216	-6 375	-2 984	-4 666
Summa rörelsens kostnader	-3 408	-2 968	-13 761	-8 057	-11 905
Rörelseresultat	-1 100	-2 118	-6 888	-5 507	-8 505
Resultat från andelar i koncernföretag	-4 100	-	-10 650	-	-7 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-302	-75	-1 001	-352	-1 004
Resultat från finansiella poster	-4 402	-75	-11 651	-352	-8 004
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-5 502	-2 193	-18 539	-5 859	-16 509
Bokslutsdispositioner	-	-1 000	-1 000	-2 000	-3 000
Periodens resultat	-5 502	-3 193	-19 539	-7 859	-19 509
Moderbolagets rapport över totalresultat					
Periodens resultat	-5 502	-3 193	-19 539	-7 859	-19 509
Summa totalresultat för perioden	-5 502	-3 193	-19 539	-7 859	-19 509

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	259 604	145 256	150 756
	259 604	145 256	150 756
Summa anläggningstillgångar	259 604	145 256	150 756
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	12 314	4 119	31 289
Aktuella skattefordringar	320	320	187
Övriga fordringar	27	27	6 790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 753	435	1 153
	15 414	4 901	39 419
Kassa och bank	74	929	6 914
Summa omsättningstillgångar	15 488	5 830	46 333
SUMMA TILLGÅNGAR	275 092	151 086	197 089
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	93 252	56 681	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	134 055	97 484	115 869
Fritt eget kapital			
Överkursfond	206 144	169 199	182 243
Balanserat resultat	-144 065	-124 556	-124 556
Periodens resultat	-19 539	-7 859	-19 509
Summa fritt eget kapital	42 540	36 784	38 178
Summa eget kapital	176 595	134 268	154 047
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	-	-	-
Summa långfristiga skulder	0	0	0
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	17 667	5 278	12 962
Leverantörsskulder	1 552	751	562
Skulder till koncernföretag	38 619	-	26 742
Övriga skulder	37 618	10 159	1 022
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 041	630	1 754
Summa kortfristiga skulder	98 497	16 818	43 042
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	275 092	151 086	197 089

RÖRELSEFÖRVARV COREPART AB

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

Förvärvet, som kommer att ingå i Division Technology 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	19 943 130
Tilläggsköpeskilling 2	17 341 853
Summa köpeskilling	108 748 417

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	1 546 860
Leverantörsskulder	-6 207 124
Upplupen skatt	-1 193 962
Upplupen skatt på värdet av kundrelationer	-5 665 775
Övriga skulder	-7 687 078
Förvärvade identifierbara nettotillgångar	33 621 148
Innehav utan bestämmande inflytande	-
Goodwill	75 127 269
Förvärvade nettotillgångar	108 748 417

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

** Kommande tilläggsköpeskillingar är nuvärdesberäknade med diskonteringsräntan 15 procent

Goodwill är hänförlig till anställda och marknadsandelar

Värdet av varumärke är hänförligt till marknadsposition och ansamlade investeringar i marknadskommunikation

Värdet av kundkontrakt har beräknats med antagandet att 75 procent 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 procent. 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

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 400 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.

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

