

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

FJÄRDE KVARTALET I SAMMANDRAG OKTOBER - DECEMBER 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 124,5 (73,3) MSEK, en tillväxt på 69,8 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 22,1 procent.
- » Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -3,0 (-6,0) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,7 (-8,8) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -6,8 (-9,1) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -52,9 (-11,9) MSEK. Justerad EBITDA och justerad EBIT är justerade för en engångskostnad bokförd under Q4 på 3,7 MSEK avseende bland annat avvecklade hyreskontrakt. Justerad EBIT är dessutom justerad för under perioden beslutad nedskrivning av goodwill på 42,4 MSEK hänförlig till Operations. Under fjärde kvartalet 2021 bokfördes engångskostnader uppgående till 3,1 MSEK hänförliga till integrationen av de i maj 2021 förvärvade enheterna.
- » Periodens resultat efter skatt uppgick till -55,8 (-13,6) MSEK.
- » Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,60 (-0,20) SEK före och efter utspädning.
- » Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -7,0 (-6,7) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 4,4 (5,6) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,6 (-3,4) MSEK och från finansieringsverksamheten uppgick till -6,6 (12,5) MSEK. Periodens kassaflöde blev -2,7 (14,8) MSEK.
- » Periodens orderingång blev 62,9 (34,0) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 206,4 (222,5) MSEK.
- » Efter att ha genomfört årets prövning av goodwill och värdering av dotterbolag (impairment test) har styrelsen konstaterat att det föreligger ett behov av en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av goodwill uppgående till 42,4 MSEK hänförlig till Operations. Beslutet grundar sig på dels på att förutsättningarna har förändrats bland annat som en följd av avvecklingen av det kundavtal som pressmeddelades den 3 oktober 2022, dels på ett allmänt högre ränteläge vilket gör att en högre diskonteringsränta (WACC) måste användas vid prövningen.
- » Koncernen uppvisar under det fjärde kvartalet en tillväxt på nära 70 procent, varav organiskt ca 22 procent, jämfört med motsvarande kvartal förra året.
- » Koncernen uppvisar under fjärde kvartalet, och under hela året, en tudelad utveckling, där framför allt Technology presterar mycket starkt, både tillväxt- och lönsamhetsmässigt, även Advisory har haft ett starkt år, men lönsamheten pressas under Q4 av att man tagit kostnader för etableringen av Cyber Security, medan Operations har haft en betydligt mer problematisk utveckling.

- » Advisory har i fjärde kvartalet en tillväxt på ca 24 procent, men faller tillbaka resultatmässigt, men faller tillbaka resultatmässigt sista kvartalet till följd av utökning av resurser för att möjliggöra tillväxt. Sista kvartalet är även belastat av uppstartskostnader avseende satsningen på Cyber-säkerhet.
- » Technology som står för drygt 69 procent av Koncernens omsättning, uppvisar i fjärde kvartalet en tillväxt på ca 119 procent, varav ca 52 procent organiskt, jämfört med fjärde kvartalet förra året. Även resultatutvecklingen är stark, med en EBITDA-marginal på 10,6 procent i fjärde kvartalet.
- » Operations har haft ett utmanande år, där man förvisso växer med 7 procent jämfört med fjärde kvartalet förra året, men organiskt så krymper Operations drygt 16 procent och resultatutvecklingen har under året och i det fjärde kvartalet inte utvecklats i enlighet med uppsatta mål. Ledningen har stort fokus på att komma till rätta med denna utveckling. Framtaget åtgärds paket avseende lönsamhetsförbättringar inom Operations förväntas ge effekt under 2023.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

HELA PERIODEN I SAMMANDRAG JANUARI - DECEMBER 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 410,4 (227,5) MSEK, en tillväxt på 80,4 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Motsvarande organiska tillväxt för jämförbara enheter blev 20,1 procent.
- » Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -7,7 (-6,4) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -20,4 (-13,5) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -17,3 (-13,7) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -72,4 (-20,8) MSEK. De justerade rörelseresultaten är justerade för under perioden reserverade engångskostnader uppgående till 3,7 MSEK avseende bland annat avveckling av hyreskontrakt, 3,7 MSEK för avveckling av ett förlustkontrakt samt upplupna engångskostnader på 2,1 MSEK hänförliga till kostnader relaterade till koncernens varumärkesbyte. Justerad EBIT är dessutom justerad för under perioden beslutad nedskrivning av goodwill på 42,4 MSEK hänförlig till Operations. Under 2021 bokfördes engångskostnader uppgående till 7,3 MSEK hänförliga till integrationen av de i maj 2021 förvärvade enheterna.
- » Periodens resultat efter skatt uppgick till -77,4 (-23,8) MSEK.
- » Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,83 (-0,34) SEK före och efter utspädning.
- » Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -20,1 (-12,8) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -40,7 (-54,6) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,7 (20,4) MSEK och från finansieringsverksamheten uppgick till 56,8 (61,3) MSEK. Periodens kassaflöde blev -2,6 (27,1) MSEK.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Fortsatt tillväxt och initierat åtgärdsprogram för ökad lönsamhet

Koncernen skapar under kvartalet en tillväxt på nära 70 %, varav den organiska tillväxten uppgår till ca 22 % jämfört med motsvarande kvartal förra året. Nettoomsättningen för perioden har ökat till 124,5 MSEK (73,3) och justerat rörelseresultat (EBITDA) som uppgick till -3,0 MSEK (-6,0) är på rätt väg. Vi behöver fortsätta stärka våra marginaler och har därför lanserat ett åtgärdsprogram som är förankrat i hela koncernen. Åtgärdsprogrammet, som består av en kombination av besparingar och högre marginaler, beräknas ge ett förbättrat justerat rörelseresultat (EBITDA) uppgående till 10–15 MSEK under 2023 jämfört med 2022. Det ökar samtidigt vår förmåga att möta nya förutsättningar vad gäller allmänna prisökningar och störningar i leveranskedjor.

Koncernen skapar under kvartalet en tillväxt på nära 70 procent, varav den organiska tillväxten uppgår till ca 22 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Nettoomsättningen för perioden har ökat till 124,5 MSEK (73,3) och justerat rörelseresultat (EBITDA) som uppgick till -3,0 MSEK (-6,0) är på rätt väg. Vi behöver fortsätta stärka våra marginaler och har därför lanserat ett åtgärdsprogram som är förankrat i hela koncernen. Störningar inom leveranskedjor och allmän prisökning har under 2022 påverkat våra marginaler och vårt beslutade åtgärdsprogram kommer öka vår beredskap att möta nya förutsättningar. En kombination av besparingar och högre marginaler skall ge en förbättrad EBITDA nivå uppgående till 10–15 MSEK under 2023 jämfört med 2022.

Säkerhetsmarknaden har under 2022 fortsatt att växa påtagligt och stabilt. Marknadstillväxten ligger på ca 8 procent för Nordic LEVEL Groups tillgängliga marknad inom Advisory (säkerhetsrådgivning), Technology (säkerhetsteknik) och Operations (bevaknings- och parkeringstjänster) trots påtagliga materialbristutmaningar inom säkerhetsteknik. Det område som generellt vuxit kraftigast är säkerhetsrådgivning och cybersäkerhet med >10 procent. Vi ser en fortsatt stark tillväxt för säkerhetsmarknaden de kommande åren.

Technology, som står för drygt 69 procent av koncernens omsättning, uppvisar en tillväxt på 119 procent jämfört med samma kvartal förra året varav ca 52 procent är organisk. Även resultatutvecklingen förbättras med en EBITDA marginal på 10,6 procent för kvartalet jämfört med 5,7 procent för helåret 2022.

Advisory har under kvartalet en tillväxt på 24 procent jämfört med samma kvartal förra året. Resultatmässigt faller divisionen tillbaka jämfört med tidigare kvartal relaterat till utökning av resurser för att möjliggöra framtida tillväxt inte minst mot bakgrund av uppbyggnaden av vår enhet för Cybersäkerhet, Cynode.

Operations växer 7 procent, men minskar organiskt 16 procent, jämfört med Q4 föregående år, det är långt under förväntat vilket föranlett en total genomlysning av verksamheten. Samtliga avtal har genomgått vilket lett till prisjusteringar och i vissa fall avveckling av olönsamma avtal. Vi har tidigare kommunicerat att vi avslutar vårt stora avtal med SL per 30 mars 2023 och som en konsekvens av detta har tyvärr 23 heltidsanställda och 15 behovsanställda varsplats. Drygt en tredjedel av den avslutade volymen relaterad till SL har redan ersatts med nya avtal med väsentligt bättre marginaler.

Styrelsen har vidare beslutat att göra en icke kassaflödespåverkande nedskrivning av goodwill på 42,4 MSEK hänförligt till Operations förändrade förutsättningarna med befintliga kundkontrakt samt lägre värderingar för förvärvade dotterbolag baserat på det högre ränteläget. Kvartalet belastas även av reserveringar uppgående till cirka 3,7 MSEK relaterat till bland annat förtida lösen av hyreskontrakt för ej funktionella lokaler.

Jag är nyutträd koncernchef, men tack vare min tid som styrelseordförande är jag inte ny i Team LEVEL. Jag har startat med en genomlysning av verksamheten och haft glädjen att träffa många av vår duktiga medarbetare, kunder och potentiella kunder. I det korta perspektivet ligger mitt fokus på att leda och stötta koncernen att förbättra resultatet med affärer med högre lönsamhet. Vi intensifierar arbetet att gå efter affärer

där vi genom vår bredd kan erbjuda kunderna helhetslösningar som tar tillvara våra unika kompetenser och ger kunderna mervärde som är kostnadseffektiva och stärker våra marginaler.

I kvartalet tog vi våra första steg på det europeiska fastlandet där vi följer en befintlig kund till Berlin. Detta visar tydligt att våra moderna och kvalitativa bevaknings- och trygghetstjänster är eftertraktade och att vi har den erfarenhet som krävs för att leverera kvalitet i krävande miljöer där säkerhet och trygghet värdesätts högt.

I slutet av december lanserade vi vårt cybersäkerhetsbolag Cynode. De digitala hoten ökar och vi har nu tydliggjort vår förmåga att stötta med en grundlig bedömning av digitala svagheter och verksamhetshot. Att arbeta proaktivt med cybersäkerhet är av yttersta vikt, särskilt för våra kunder inom kritisk infrastruktur. *Mer om Cynode på <https://cynode.com>*

Vårt förvärvsarbete fortsätter med inriktning mot förvärv som innebär synergier för samtliga divisioner. Vill också passa på att tacka alla aktieägare som i ett osäkert börsläge visat förtroende för verksamheten och optionsinlösen i december var i det närmaste fulltecknad.

Trenden vi ser är att försäljningen drivs starkt av våra säkerhetslösningar som kombinerar hela koncernens erbjudande, med teknik och människa i fokus, vilket driver upp marginalerna. Vi är inne i en intensiv anbudsperiod och intresset för LEVEL fortsätter öka.

LEVEL har mycket att erbjuda 2023 och vår vision är att bli en av Nordens främsta leverantörer av heltäckande kritiska trygghets- och säkerhetslösningar.



Jörgen Lundgren

VD & Koncernchef, Nordic LEVEL Group

Tel: +46 (0)8 620 82 00

E-post: jorgen.lundgren@nordiclevelgroup.com

NYCKELTAL

Belopp i KSEK	2022 OKT-DEC	2021 OKT-DEC	2022 JAN-DEC	2021 JAN-DEC
Resultat				
Nettoomsättning	124 535	73 305	410 444	227 464
Rörelseresultat, EBITDA (justerat)	-3 023	-6 033	-7 742	-6 409
Rörelseresultat, EBITDA (rapporterat)	-6 759	-9 108	-17 322	-13 745
Rörelseresultat, EBIT (justerat)	-6 742	-8 817	-20 412	-13 500
Rörelseresultat, EBIT (rapporterat)	-52 878	-11 892	-72 392	-20 836
Periodens resultat	-55 777	-13 556	-77 418	-23 751
Marginaler				
Rörelsemarginal, %, EBITDA (justerat)	neg.	neg.	neg.	neg.
Rörelsemarginal, %, EBITDA (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (justerat)	neg.	neg.	neg.	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.
Vinstmarginal, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital, % (justerat)	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, % (rapporterat)	neg.	neg.	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	neg.
Finansiell ställning				
Balansomslutning	425 854	290 005	425 854	290 005
Eget kapital	124 340	139 788	124 340	139 788
Sysselsatt kapital	234 879	199 313	234 879	199 313
Soliditet, %	29%	48%	29%	48%
Per aktie				
Eget kapital per aktie vid periodens utgång före utspädning, kr	1,33	2,02	1,33	2,02
Eget kapital per aktie vid periodens utgång efter utspädning, kr	1,12	1,50	1,12	1,50
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr	-0,60	-0,24	-0,92	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,60	-0,20	-0,83	-0,34
Antal aktier vid periodens utgång (1000-tal)	93 251	69 276	93 251	69 276
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	272	187	242	138
Nettoomsättning per anställd	458	392	1 696	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



VERKSAMHETEN

LEVEL är en modern säkerhetskonsult 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 partnersättnings- och 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, larmcentral- och SOC-tjänster, service och support.

Prioriterade målgrupper är samhällsbyggande 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

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 screening, utredningar, bakgrundskontroller, analys, cybersäkerhet, omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory har även säkerhetsklassade servicetjänster för hem och kontor.

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 Operations 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 screening, utredningar, bakgrundskontroller, analys, cybersäkerhet, omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory har även säkerhetsklassade service-tjänster för hem och kontor.

VERKSAMHETEN



OMSÄTTNING

1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2022

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 124,5 (73,3) MSEK, en tillväxt på 69,8 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 22,1 procent.

Omsättningen för Technology uppgick till 86,4 MSEK, en ökning med 47,0 MSEK motsvarande 119,5 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 19,0 MSEK motsvarande 51,8 procent. Omsättningen för Advisory uppgick till 6,5 MSEK, en ökning med 1,3 MSEK motsvarande 24,4 procent, vilket i sin helhet var organiskt. Omsättningen för Operations uppgick till 32,8 MSEK, en ökning med 2,1 MSEK motsvarande 6,7 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till -5,0 MSEK motsvarande -16,2 procent.

Orderingången under kvartalet uppgick till 62,9 (34,0) MSEK, en ökning med 85,0 procent jämfört med samma period föregående år. Offertstocken uppgick vid årets utgång till 206,4 MSEK.

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 410,4 (227,5) MSEK en tillväxt på 80,4 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Motsvarande organiska tillväxt för jämförbara enheter blev 20,1 procent.

Omsättningen för Technology uppgick till 261,3 MSEK, en ökning med 127,8 MSEK motsvarande 95,8 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 43,0 MSEK motsvarande 33,7 procent. Omsättningen för Advisory uppgick till 24,1 MSEK. Omsättningen för Operations uppgick till 129,0 MSEK. Eftersom Advisory och Operations endast konsoliderades i koncernen under perioden maj-december 2021 har ingen jämförelse med helårsomsättningen gjorts.

RESULTAT

1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2022

Koncernens justerade rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -3,0 (-6,0) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,7 (-8,8) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -6,8 (-9,1) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -52,9 (-11,9) MSEK. Justerad EBITDA och justerad EBIT är justerade för en engångskostnad bokförd under Q4 på 3,7 MSEK avseende bland annat avveckling hyreskontrakt. Justerad EBIT är dessutom justerad för under perioden beslutad nedskrivning av goodwill på 42,4 MSEK hänförlig till Operations. Under fjärde kvartalet 2021 bokfördes engångskostnader uppgående till 3,1 MSEK hänförliga till integrationen av de i maj 2021 förvärvade enheterna. Periodens resultat efter skatt uppgick till -55,8 (-13,6) MSEK.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för Technology ökade med

8,2 MSEK jämfört med samma period föregående år och uppgick till 9,1 (0,9) MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för Advisory minskade med 0,6 MSEK jämfört med samma period föregående år och uppgick till -2,1 (-1,5) MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för Operations minskade med 3,1 MSEK jämfört med samma period föregående år och uppgick EBITDA till -5,8 (-2,7) MSEK.

Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,60 (-0,20) SEK. Resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Koncernens justerade rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -7,7 (-6,4) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -20,4 (-13,5) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -17,3 (-13,7) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -72,4 (-20,8) MSEK. De justerade rörelseresultaten är justerade för under perioden reserverade engångskostnader uppgående till 3,7 MSEK avseende bland annat avveckling av hyreskontrakt, 3,7 MSEK för avveckling av förlustkontrakt samt upplupna engångskostnader på 2,1 MSEK hänförliga till kostnader relaterade till koncernens varumärkesbyte. Justerad EBIT är dessutom justerad för under perioden beslutad nedskrivning av goodwill på 42,4 MSEK hänförlig till Operations. Under 2021 bokfördes engångskostnader uppgående till 7,3 MSEK hänförliga till integrationen av de i maj 2021 förvärvade enheterna. Periodens resultat efter skatt uppgick till -77,4 (-23,8) MSEK.

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för Technology ökade med 12,9 MSEK jämfört med samma period föregående år och uppgick till 14,8 (1,9) MSEK. Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) för Advisory uppgick till -0,8 (-1,7) MSEK för Operations uppgick EBITDA till -19,2 (-3,2) MSEK. Jämförelsen med 2021 inom parentes för Advisory och Operations inkluderar endast perioden maj-december.

Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,81 (-0,34) SEK. Resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

AVSKRIVNINGAR

1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2022

Avskrivningarna i perioden uppgick till -46,1 (-2,8) MSEK, varav -3,2 (-2,2) MSEK avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och immateriella anläggningstillgångar (värdet av kundkontrakt) och -42,4 (0,0) MSEK avser nedskrivning av goodwill.

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Avskrivningarna i perioden uppgick till -55,1 (-7,1) MSEK, varav -11,1 (-4,7) MSEK avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och immateriella anläggningstillgångar (värdet av kundkontrakt) och -42,4 (0,0) MSEK avser nedskrivning av goodwill.

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 Ope-

rations 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 OKTOBER – 31 DECEMBER 2022

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -7,0 (-6,7) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till 4,4 (5,6) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -0,6 (-3,4) MSEK och från finansieringsverksamheten uppgick till -6,6 (12,5) MSEK. Periodens kassaflöde blev -2,7 (14,8) MSEK.

Av kortfristiga fordringar uppgår kundfordringar till 74,8 (33,7) MSEK. Övriga kortfristiga fordringar avser främst upparbetade men ännu ej fakturerade intäkter samt förutbetalda kostnader. Likvida medel uppgick till 30,4 (33,0) MSEK.

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -20,1 (-12,8) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -40,7 (-54,6) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -18,7 (20,4) MSEK och från finansieringsverksamheten uppgick till 56,8 (61,3) MSEK. Periodens kassaflöde blev -2,6 (27,1) MSEK.

FINANSIERING

Koncernen har vid periodens utgång räntebärande skulder om 110,5 (59,6) MSEK. De räntebärande skulderna innefattar leasingskulder med 12,2 (14,2) MSEK, fakturabelåning med 17,8 (15,7) MSEK, upplåning från kreditinstitut med 16,7 (19,1) MSEK, uppskov med betalning av skatter och avgifter med 63,8 (7,5) MSEK. Av de räntebärande skulderna är leasingskulden om 5,9 MSEK, 12,7 MSEK av upplåningen från kreditinstitut samt 4,2 MSEK av övriga långfristiga räntebärande skulder långfristig.

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

Eget kapital uppgår till 124,3 (139,8) MSEK och soliditeten till 29 (48) procent.

Direkt efter årsskiftet i januari 2022 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. Under december genomfördes den sista teckningsperioden för de teckningsoptionerna av serie TO3 och TO4, där ca 17,4 miljoner aktier tecknades, och koncernen tillfördes, efter rapportperiodens utgång i början av januari 2023, ett kapitaltillskott på ytterligare 20,4 MSEK, vilket är bokfört som tecknat ännu ej registrerat kapital och följaktligen ingår

i det redovisade egna kapitalet per 2022-12-31. Efter registreringen av de nytecknade aktierna i januari 2023 har koncernen 110,7 miljoner aktier och inga utestående teckningsoptioner.

Koncernen har hos Skatteverket ansökt om och beviljats ytterligare anstånd för de uppskov med betalning av skatter och avgifter som medgavs under 2022, uppgående till totalt 57,8 MSEK. Detta skatteinstånd förfaller därmed till betalning under januari och februari 2024.

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 OKTOBER – 31 DECEMBER 2022

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,6 (0,2) MSEK. Periodens investeringar i dotterbolag uppgick till 0,0 (4,7) MSEK.

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 3,0 (0,2) MSEK. Periodens investeringar i dotterbolag till 113,6 (95,8) MSEK genom förvärven av Svenska Evenemangssäkerhet AB (SES) och Corepart AB som genomfördes i april och maj. I förväret av SES betalades 2,9 MSEK kontant vid tillträdet och en tilläggsköpeskilling som uppskattas till 3,0 MSEK förväntas att betalas under 2023. I förväret ingick likvida medel uppgående till 1,0 MSEK. I förväret av Corepart AB betalades 30,0 MSEK kontant och 41,8 MSEK i form av nyemitterade aktier vid tillträdet och tilläggsköpeskillingar som uppskattas till 37,3 MSEK förväntas att betalas under 2023 och 2024. I förväret ingick likvida medel uppgående till 18,6 MSEK. Se vidare fastställda förvärvskalkyler i denna rapport.

ANSTÄLLDA

1 OKTOBER – 31 DECEMBER 2022

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

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Medeltalet anställda i koncernen för perioden uppgick till 242 (138).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

Koncernens styrelseordförande under perioden 2022-07-06 – 2022-12-31 och därefter koncernchef, Jörgen Lundgren, har av styrelsen uppdragits att under sin period som styrelseordförande genomföra ett operativt konsultuppdrag kopplat till finansiering och förvärvsprocesser. För detta arbete har Jörgen Lundgren, genom bolag, erhållit ett arvode om 171 kSEK.

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 OKTOBER – 31 DECEMBER 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 0,7 (0,9) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -21,4 (-10,6) MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 179,4 (154,0) MSEK vilket innebär en soliditet på 61 (78) procent.

1 JANUARI – 31 DECEMBER 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 6,2 (3,4) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -39,9 (-16,5) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER RAPPORTPERIODEN

Den 3 oktober meddelades att Koncernens 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.

Den 14 oktober 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. Efter rapportperiodens utgång, den 26 januari, meddelades att denna förvärvsprocess avbrutits, se nedan.

Den 18 november genomfördes en extra bolagsstämma där det beslöts att bemyndiga Bolagets styrelse att vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier motsvarande högst 20 procent av aktiekapitalet vid dagen för bolagsstämman.

Den 23 december meddelades att Koncernen genomför planerade förändringar i koncernledningen, där styrelseordförande Jörgen Lundgren tillträder rollen som ny koncernchef och nuvarande koncernchef Thomas Lundin, övergår till rollen som arbetande styrelseledamot med främsta uppgift att arbeta med bolagets strategiska utveckling och tillväxt. I samband med bytet av koncernchef tar nuvarande vice styrelseordförande Samir Taha, över som styrelseordförande. Förändringen genomförs den 1 januari 2023.

Följande händelser har pressmeddelats under rapportperioden:

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

2022-10-31 Stockholm Vatten och Avfall tilldelar Nordic LEVEL Technology del av nytt ramavtal

2022-11-15 Nordic LEVEL Group tidigarelägger publicering av rapport för tredje kvartalet

2022-11-17 Kvartalsrapport tredje kvartalet 2022, Nordic LEVEL Group

2022-11-18 Nordic LEVEL Group AB (publ.), noterat på NASDAQ First North Growth Market, rapporterar från extra bolagsstämma 2022-11-18

2022-11-22 Nordic LEVEL Groups förvärv av Corepart överträffar förväntningarna

2022-11-22 Nordic LEVEL Group följer viktig kund till Berlin

2022-11-30 Den fjärde och sista teckningsperioden för teckningsoptioner i Nordic LEVEL Group inleds den 1 december

2022-12-23 Jörgen Lundgren tar över som koncernchef i Nordic LEVEL Group

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Den 4 januari meddelades att koncernen tillförts ca 20,4 MSEK i kapitaltillskott genom de teckningsoptioner av serierna TO3 Och TO4 som under december 2021 använts för att teckna nya aktier. Detta var den sista teckningsperioden för TO3 och TO4 och efter denna aktieteckning uppgår antalet aktier till 110,7 miljoner.

Den 26 januari meddelades att den pågående förvärvsprocessen av IP Security Scandinavia AB har avbrutits, då det nu visat sig att man står för långt ifrån varandra avseende några för parterna kritiska punkter.

Följande händelser har pressmeddelats efter rapportperiodens utgång:

2023-01-04 Nordic LEVEL Group meddelar utfall i optionsinlösen

2023-01-26 Nordic LEVEL Group AB och IP Security Scandinavia AB:s ägare har beslutat att avbryta pågående förvärvsprocess

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 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. 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 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 2023

Bolaget lämnar ingen prognos för 2023.

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 2022-12-30 var 1,78 SEK.

CERTIFIED ADVISOR

Erik Penser Bank | Apelbergsgatan 27, Box 7405 103 91 Stockholm
Tel 08-463 83 00 | certifiedadviser@penser.se

RAPPORT FRÅN STYRELSE OCH VD

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

Stockholm, 23 februari 2023 Nordic LEVEL Group AB.

För ytterligare information

VD Jörgen Lundgren Tel 08-620 82 00

CFO Ann-Sofie Björklund Tel 08-620 82 00

KOMMANDE EKONOMISK INFORMATION

Årsredovisning 2022	2023-04-28
Kvartalsrapport Q1 2023	2023-05-26
Årsstämma 2023	2023-05-26
Kvartalsrapport Q2 2023	2023-08-31
Kvartalsrapport Q3 2023	2023-11-22
Kvartalsrapport Q4 2023	2024-02-16

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 OKT-DEC	2021 3 mån OKT-DEC	2022 12 mån JAN-DEC	2021 12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	124 535	73 305	410 444	227 464
Övriga rörelseintäkter	15	97	2 249	1 145
Summa rörelsens intäkter	124 550	73 402	412 693	228 609
Rörelsens kostnader				
Direkta uppdragskostnader	-57 567	-26 455	-177 322	-85 563
Övriga externa kostnader	-17 192	-12 347	-54 427	-32 588
Personalkostnader	-56 550	-43 708	-198 266	-124 203
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-46 119	-2 784	-55 070	-7 091
Summa rörelsens kostnader	-177 428	-85 294	-485 085	-249 445
Rörelseresultat	-52 878	-11 892	-72 392	-20 836
Finansiella intäkter	21	30	54	65
Finansiella kostnader	-1 166	-1 206	-4 069	-2 533
Resultat från finansiella poster	-1 145	-1 176	-4 015	-2 468
Resultat före skatt	-54 023	-13 068	-76 407	-23 304
Inkomstskatt	-1 764	-488	-1 748	-488
Uppskjuten skatt	10	41	737	41
Periodens resultat	-55 777	-13 556	-77 418	-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	-55 592	-13 556	-77 180	-23 751
Periodens resultat hänförligt till minoritetsägare	-185	-	-238	-
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr*	-0,60	-0,24	-0,92	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,60	-0,20	-0,83	-0,34
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	93 251 039	56 920 796	84 062 463	46 263 654
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	110 707 635	80 144 837	104 010 094	65 179 061
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	93 251 039	69 276 368	93 251 039	69 276 368
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	110 707 635	93 449 104	110 707 635	93 449 104

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	158 726	120 921
Övriga immateriella tillgångar	70 813	47 582
Nyttjanderättstillgångar	13 023	14 125
Inventarier	4 956	1 408
Summa anläggningstillgångar	247 518	184 036
Omsättningstillgångar		
Varulager	7 961	4 036
Kundfordringar	74 813	33 713
Aktuella skattefordringar	4 479	1 114
Övriga kortfristiga fordringar	60 666	34 095
Likvida medel	30 417	33 011
Summa omsättningstillgångar	178 336	105 969
SUMMA TILLGÅNGAR	425 854	290 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare	124 316	139 788
Innehav utan bestämmande inflytande i koncernföretag	24	-
	124 340	139 788
Avsättningar		
Uppkjuten skatteskuld	12 451	4 208
Summa avsättningar	12 451	4 208
Skulder		
Långfristiga skulder		
Leasing skuld	5 875	8 328
Övriga långfristiga räntebärande skulder	4 163	-
Upplåning från kreditinstitut	12 671	-
Summa långfristiga skulder	22 709	8 328
Kortfristiga skulder		
Leasing skuld	6 366	5 896
Upplåning från kreditinstitut	3 996	37 792
Leverantörsskulder	46 695	21 649
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	77 468	7 509
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	131 829	64 835
Summa kortfristiga skulder	266 354	137 681
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	425 854	290 005

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2022 3 mån OKT-DEC	2021 3 mån OKT-DEC	2022 12 mån JAN-DEC	2021 12 mån JAN-DEC
Belopp i KSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-52 878	-11 892	-72 392	-20 836
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	47 244	6 814	56 056	10 918
Erhållen ränta	21	30	54	65
Erlagd ränta och andra kreditkostnader	-1 339	-1 206	-4 242	-2 533
Betald skatt / Övriga skatteintäkter	-	-447	419	-447
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-6 952	-6 701	-20 105	-12 833
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	22	-1 539	-3 795	-2 628
Ökning/minskning rörelsefordringar	6 533	11 139	-40 047	-11 658
Ökning/minskning rörelseskulder	4 840	2 725	23 234	-27 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 443	5 624	-40 713	-54 552
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av dotterbolag	-	-	-35 797	-
Likvida medel förvärv av dotterbolag	-	-3 511	19 574	20 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-554	-141	-3 048	-249
Försäljningar av materiella anläggningstillgångar	-	277	556	581
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-554	-3 375	-18 715	20 367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Likvid från teckningsoptioner	-	-	7 386	2 947
Nyemission	-	27 738	-	56 219
Leasingskuld	-3 882	-1 033	-1 983	-3 982
Förändring fakturabelåning	-640	2 964	431	3 435
Upptagna lån	-	-	77 538	32 781
Amortering av lån	-2 112	-17 152	-26 538	-30 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 634	12 517	56 834	61 275
Kassaflöde från finansieringsverksamheten avvecklad verksamhet				
Periodens kassaflöde	-2 745	14 766	-2 594	27 090
Likvida medel vid periodens början	33 162	18 245	33 011	5 921
Likvida medel vid periodens slut	30 417	33 011	30 417	33 011
Räntebärande nettoskuld				
Likvida medel	30 417	33 011	30 417	33 011
Räntebärande skulder	-110 539	-59 525	-110 539	-59 525
Total nettoskuld	-80 122	-26 514	-80 122	-26 514

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	Eget Kapital hänförligt till moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	23 257	0	92 381	7 916	-118 400	5 154	0	5 154
Årets resultat och tillika summa total resultat					-23 792	-23 792	0	-23 792
Transaktioner med aktieägare								
Minskning av aktiekapital	-7 753				7 753	0	0	0
Nyemission	31 415		24 218			55 633	0	55 633
Apportemission	19 962		75 798			95 760	0	95 760
Inlösen teckningsoptioner	8 186		1 535			9 721	0	9 721
Transaktionskostnader nyemission			-2 688			-2 688	0	-2 688
Utgående balans per 31 december 2021	75 067	0	191 244	7 916	-134 439	139 788	0	139 788
Ingående balans per 1 januari 2022	75 067	0	191 244	7 916	-134 439	139 788	0	139 788
Periodens resultat					-21 588	-21 588	-53	-21 641
Kvittningsemision	232		-168			64		64
Apportemission	17 430		24 053			41 483		41 483
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset							62	62
Inlösen av teckningsoptioner	523		89			612		612
Transaktionskostnad			376			376		376
Utgående balans per 30 september 2022	93 252	0	215 594	7 916	-156 027	160 735	9	160 744
Ingående balans per 1 oktober 2022	93 252	0	215 594	7 916	-156 027	160 735	9	160 744
Periodens resultat					-55 777	-55 592	-185	-55 777
Eget kapital hänförligt till minoritetsintresset						-200	200	0
Inlösen teckningsoptioner		17 457	1 916			19 373		19 373
Utgående balans per 31 december 2022	93 252	17 457	217 510	7 916	-211 804	124 316	24	124 340

REDOVISNING AFFÄRSOMRÅDEN

Belopp i KSEK	2022 3 mån OKT-DEC	2021 3 mån OKT-DEC	2022 12 mån JAN-DEC	2021 12 mån JAN-DEC
Omsättning				
Advisory*	6 498	5 225	24 058	14 950
Technology**	86 359	39 350	261 313	133 463
Operations*	32 791	30 738	128 997	84 156
Ofördelat	-1 098	-1 911	-1 675	-3 960
Summa omsättning	124 550	73 402	412 693	228 609
Rörelseresultat före avskrivningar				
Advisory*	-2 116	-1 503	-802	-1 728
Technology**	9 143	857	14 777	1 933
Operations*	-5 797	-2 690	-19 219	-3 223
Ofördelat	-7 989	-5 772	-12 078	-10 727
Summa rörelseresultat före avskrivningar	-6 759	-9 108	-17 322	-13 745
Rörelseresultat				
Advisory*	-2 146	-1 519	-877	-1 768
Technology**	8 867	739	14 014	1 601
Operations*	-5 984	-2 863	-24 250	-3 738
Ofördelat	-53 615	-8 248	-61 279	-16 930
Summa rörelseresultat	-52 878	-11 891	-72 392	-20 835

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

** Technology inkluderar från 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 brandskydds-teknik 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.

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 OKT-DEC	2021 3 mån OKT-DEC	2022 12 mån JAN-DEC	2021 12 mån JAN-DEC
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	-689	850	6 184	3 400
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-
Summa rörelsens intäkter	-689	850	6 184	3 400
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 229	-2 166	-10 615	-7 239
Personalkostnader	-2 651	-1 682	-9 026	-4 666
Summa rörelsens kostnader	-5 880	-3 848	-19 641	-11 905
Rörelseresultat	-6 569	-2 998	-13 457	-8 505
Resultat från andelar i koncernföretag	-15 700	-7 000	-26 350	-7 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-434	-652	-1 435	-1 004
Resultat från finansiella poster	-16 134	-7 652	-27 785	-8 004
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-22 703	-10 650	-41 242	-16 509
Bokslutsdispositioner	3 000	-1 000	2 000	-3 000
Periodens resultat	-19 703	-11 650	-39 242	-19 509
Moderbolagets rapport över totalresultat				
Periodens resultat	-19 703	-11 650	-39 242	-19 509
Summa totalresultat för perioden	-19 703	-11 650	-39 242	-19 509

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	263 104	150 756
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	38	-
	263 142	150 756
Summa anläggningstillgångar	263 142	150 756
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Fordringar hos koncernföretag	13 085	31 289
Aktuella skattefordringar	187	187
Övriga fordringar	20 452	6 790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	254	1 153
	33 978	39 419
Kassa och bank	250	6 914
Summa omsättningstillgångar	34 228	46 333
SUMMA TILLGÅNGAR	297 370	197 089
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	93 459	69 276
Ej registrerat aktiekapital	17 456	5 790
Reservfond	27 964	27 964
Uppskrivningsfond	12 839	12 839
Summa bundet eget kapital	151 718	115 869
Fritt eget kapital		
Överkursfond	208 905	182 243
Balanserat resultat	-144 065	-124 556
Periodens resultat	-39 242	-19 509
Summa fritt eget kapital	25 598	38 178
Summa eget kapital	177 316	154 047
Långfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	-	-
Summa långfristiga skulder	0	0
Kortfristiga skulder		
Upplåning från kreditinstitut	16 667	12 962
Leverantörsskulder	1 310	562
Skulder till koncernföretag	59 198	26 742
Övriga skulder	38 056	1 022
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 823	1 754
Summa kortfristiga skulder	120 054	43 042
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	297 370	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

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	-	-	-
Tilläggsköpeskilling 2	3 000 000	-	3 000 000
Summa köpeskilling	5 900 595	-	5 900 595

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
Upplupna 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	4 348 331	730 042	5 078 373
Förvärvade nettotillgångar	5 900 595	-	5 900 595

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

Värdet av kundkontrakt

Antagande: 40 % av resultatet i bolaget är hänförligt till återkommande kunder.

Nuvärdet av detta belopp ska beräknas över 8 år med diskonteringsräntan 15 %.

Värdet av kundkontrakt ska skivas 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 2021
Kontant köpeskilling	-2 901
Förvärvade likvida medel	981
Kassaflöde	-1 920

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 screening, utredningar, bakgrundskontroller, analys, cybersäkerhet, omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory har även säkerhetsklassade servicetjänster för hem och kontor.

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 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 Operations 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

