

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

FÖRSTA KVARTALET I SAMMANDRAG JANUARI - MARS 2022

- » Nettoomsättningen för perioden uppgick till 72,1 (28,7) MSEK, en tillväxt på 151,2 procent jämfört med motsvarande kvartal förra året. Den organiska tillväxten för jämförbara enheter blev 21,1 procent.
- » Justerat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -3,8 (1,1) MSEK och justerat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -6,2 (0,2) MSEK. Rapporterat rörelseresultat (EBITDA) för perioden uppgick till -6,0 (1,1) MSEK och rapporterat rörelseresultat (EBIT) uppgick till -8,3 (0,2) MSEK. De justerade rörelseresultaten är justerade för under perioden upplupna engångskostnader på 2,1 MSEK hänförliga till kostnader relaterade till koncernens varumärkesbyte.
- » Periodens resultat efter skatt uppgick till -9,2 (-0,2) MSEK.
- » Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,12 (-0,01) SEK före och efter utspädning.
- » Periodens kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -7,3 (-0,6) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -14,4 (-2,8) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,8 (0,1) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 49,5 (9,6) MSEK. Periodens kassaflöde blev 32,3 (6,9) MSEK.
- » Periodens orderingång blev 64,8 (70,0) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 205,4 (138,7) MSEK.
- » Koncernen tecknade under perioden en avsiktsförklaring att förvärva 100 procent av aktierna i Corepart AB. Ett aktieöverlåtelseavtal tecknades, efter rapportperiodens utgång, i början av april 2022 och tillträde ägde rum den 12 maj 2022. Bolaget kommer att ingå i Koncernens nyetablerade division Ventures.
- » I januari tillfördes koncernen 6,8 MSEK i kapitaltillskott genom de teckningsoptioner av serierna TO3 och TO4 som under december 2021 inlösts för teckning av nya aktier.
- » I februari genomfördes en refinansiering av tidigare kortfristiga lån i Danske Bank och Erik Penser Bank med ett nytt långfristigt lån i Marginalen Bank, vilket kommer att bidra till lägre finansieringskostnader och förbättrat fritt kassaflöde genom längre amorteringstid.
- » Efter rapportperiodens utgång, i början av april 2022, fullföljdes det förvärv av Svensk Evenemangssäkerhet AB som meddelats under Q4 2021. Bolaget kommer att ingå i Koncernens division Operations och konsolideras från och med 2022-04-01.

Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

Ett kvartal fyllt av förvärv och nya uppdrag som ytterligare stärker vår position och vårt erbjudande!

Året har börjat starkt och det märks att vi tar mer plats och är efterfrågade. Det är glädjande att vi har vunnit strategiskt viktiga uppdrag och förlängt och breddat leveranser hos befintliga kunder. Koncernens nettoomsättning ökade under Q1 till 73,2 MSEK (28,7) vilket är en tillväxt på drygt 150 procent. Då ska man ha i åtanke att motsvarande kvartal förra året bestod koncernen enbart av Technology och tillväxten beror därför till hög grad av förvärv men vi ser även stark organisk tillväxt med fin orderingång. Q1 har varit ett kvartal där verksamheten successivt hämtat sig efter pandemin och vi har haft ett antal poster som tyngt resultatet t.ex. varumärkeskostnader och nedlagda kostnader för förvärvsarbete. Vår justerade EBITDA landar på -3,8 MSEK (0,2) och det svaga resultatet ligger i linje med vår plan för Q1. Vi har hög aktivitet i vårt säljarbete som vi räknar med kommer ge resultat under Q2 och Q3 och det märks på medarbetarna som är fulla av energi och tillförsikt för framtiden. Det är roligt att jobba i en koncern med full fart framåt!

Vi fortsätter det prioriterade arbetet med varumärkesbyggandet och Nordic LEVEL Group syns alltmer frekvent i samhället. Vi tar det stegvis och nu senast är det Technology som genomför de sista aktiviteterna med att omprofilera sin fordonsflotta.

Pandemin släpper sitt grepp om marknaden och exempelvis hotellbranschen har tagit fart igen vilket kommer gynna Technologys försäljning av låssystem och förhoppningsvis även ge ytterligare merförsäljning. Utvecklingen mot mer sammansatta kundbehov som kräver större och bredare erfarenhet gynnar oss. Det är tillfredsställande att merförsäljningen från kunder som tar del av tjänster från flera divisioner ökar stadigt, det bevisar att vi är på rätt väg.

Det är full fart på förvärvsarbetet och koncernen växer nu med två välfungerande och lönsamma företag. 1 april hade vi glädjen att skriva under förvärvet av Svensk Evenemangssäkerhet (SES) som stärker vårt erbjudande ytterligare med evenemangsservice och etablering i Stockholm och Västerås, som är en av Sveriges viktigaste tillväxtregioner. Integrationen av SES på vår koncernplattform är i full gång och TeamLEVEL hade ett trevligt uppstartsmöte före påsk.

Vi är också glada att stämman godkände förvärvet av Corepart på den extra bolagsstämman den 10 maj. Corepart är en ledande innovatör i säkerhetsbranschen och driver aktivt digitaliseringen med sin tjänstebaserade affärsmodell "Security-as-a-Service" som med transparenta, flexibla och intelligenta lösningar ökar tryggheten i samhället. Vi kommer nu efter de senaste förvärven att lägga extra fokus på att identifiera och utvinna synergier samt effektiviseringar både för ökad tillväxt och förstärkta marginaler.

Vi välkomnar alla våra nya medarbetare i TeamLEVEL.

Koncernen får allt fler medarbetare, till stor del tack vare förvärven. Konkurrenten kring talangerna på marknaden ökar starkt och vi är väldigt glada över de fina rekryteringar vi genomfört. Vi har stort fokus på att vara inkluderande för att göra säkerhetsbranschen tillgänglig för alla.

Medarbetarna är vår starkaste tillgång och vi jobbar aktivt för att vara en attraktiv arbetsgivare, bland annat med "Great Place to Work", och vi kommer även införliva förvärven i det arbetet. Feedback är ett av våra viktigaste verktyg för att bli den bästa arbetsplatsen för de bästa medarbetarna, #LEVELway!

Det går inte att utelämna Rysslands invasion av Ukraina som är djupt tragisk och orsakar mycket lidande med långsiktiga effekter för hela världen. Vi ser ingen påtaglig påverkan på koncernen men våra säkerhetsanalytiker är vaksamma när det gäller bland annat ökad otrygghet, säkerhetsskydd samt cyberhot, både för oss och för våra kunder.

Slutligen vill jag ge förhandsinformation om vår kapitalmarknadsdag den 30 augusti då vi kommer berätta mer om vårt spännande arbete i koncernen. Mer information kommer så följ oss gärna på LinkedIn.

Jag ser mycket positivt på vår verksamhet de kommande kvartalen!



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

NYCKELTAL

Belopp i KSEK	2022 JAN-MAR	2021 JAN-MAR	2021 JAN-DEC
Resultat			
Nettoomsättning	72 059	28 710	227 464
Rörelseresultat, EBITDA (justerat)	-3 844	1 134	-6 409
Rörelseresultat, EBITDA (rapporterat)	-5 977	1 134	-13 745
Rörelseresultat, EBIT (justerat)	-6 200	169	-13 500
Rörelseresultat, EBIT (rapporterat)	-8 333	169	-20 836
Periodens resultat	-9 176	-241	-23 751
Marginaler			
Rörelsemarginal, %, EBITDA (justerat)	neg.	3,9%	neg.
Rörelsemarginal, %, EBITDA (rapporterat)	neg.	3,9%	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (justerat)	neg.	0,6%	neg.
Rörelsemarginal, %, EBIT (rapporterat)	neg.	0,6%	neg.
Vinstmarginal, %	neg.	neg.	neg.
Avkastningsmått			
Avkastning på sysselsatt kapital, % (justerat)	neg.	0,3%	neg.
Avkastning på sysselsatt kapital, % (rapporterat)	neg.	0,3%	neg.
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.
Finansiell ställning			
Balansomslutning	316 337	81 813	290 005
Eget kapital	130 612	23 225	139 788
Sysselsatt kapital	227 912	55 731	199 313
Soliditet, %	41%	28%	48%
Per aktie			
Eget kapital per aktie vid periodens utgång före utspädning, kr	1,74	0,74	2,02
Eget kapital per aktie vid periodens utgång efter utspädning, kr	1,39	0,50	1,50
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr	-0,12	-0,01	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,12	-0,01	-0,34
Antal aktier vid periodens utgång (1000-tal)*	75 274	31 223	69 276
Anställda			
Genomsnittligt antal anställda	210	53	138
Nettoomsättning per anställd	343	542	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



LEVEL - ENABLING OUR CLIENTS TO LIVE A LEVELLED LIFE

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

VERKSAMHETEN

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

MARKNAD

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

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

VERKSAMHETSOMRÅDEN

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

ADVISORY

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

TECHNOLOGY

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

OPERATIONS

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

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.

VERKSAMHETEN



OMSÄTTNING

1 JANUARI – 31 MARS 2022

Koncernens nettoomsättning för perioden uppgick till 72,1 (28,7) MSEK en ökning med 151,2 procent, en ökning som naturligtvis till stor del kan förklaras av de förvärv som genomfördes under 2021, men även organiskt för jämförbara enheter uppgick tillväxten till 21,1 procent.

Omsättningen för division Technology uppgick till 39,8 MSEK en ökning med 10,2 MSEK motsvarande 38,5 procent, varav den organiska tillväxten uppgick till 6,0 MSEK motsvarande 21,1 procent. Omsättningen för division Advisory uppgick till 5,5 MSEK och omsättningen för division Operations uppgick till 28,3 MSEK.

Periodens ordergång blev 64,8 (70,0) MSEK. Total offertstock uppgår vid periodens utgång till 205,4 (138,7) MSEK.

RESULTAT

1 JANUARI – 31 MARS 2022

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

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

Periodens resultat per aktie vid periodens utgång uppgick till -0,12 (-0,01) SEK. Resultat per aktie är detsamma före och efter utspädning.

AVSKRIVNINGAR

1 JANUARI – 31 MARS 2022

Avskrivningarna i perioden uppgick till -2,4 (-1,0) MSEK, varav -2,2 (-0,9) MSEK avser avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och immateriella anläggningstillgångar (värdet av kundkontrakt).

FINANSIELL STÄLLNING OCH KASSAFLÖDE

1 JANUARI – 31 MARS 2022

Kassaflödet för perioden från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -7,3 (-0,6) MSEK och kassaflödet efter förändring av rörelsekapital uppgick till -14,4 (-2,8) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -2,8 (0,1) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 49,5 (9,6) MSEK. Periodens kassaflöde blev 32,3 (6,9) MSEK.

Av kortfristiga fordringar uppgår kundfordringar till 36,1 (15,3) MSEK. Övriga kortfristiga fordringar avser främst upparbetade men ännu ej fakturerade intäkter samt förutbetalda kostnader. Likvida medel uppgick till 65,3 (12,8) MSEK.

FINANSIERING

Koncernen har vid periodens utgång räntebärande skulder om 102,3 (32,5) MSEK. De räntebärande skulderna innefattar leasingsskulder med 13,0 (7,1) MSEK, fakturabelåning med 13,3 (15,7) MSEK, upplåning från kreditinstitut med 19,7 (13,5) MSEK samt uppskov med betalning av skatter och avgifter med 56,3 (7,5) MSEK. Av de räntebärande skulderna är leasingsskulden om 7,3 MSEK, 16,0 MSEK av upplåningen från kreditinstitut samt 5,0 MSEK av skatteanstånden långfristig.

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

Eget kapital uppgår till 130,6 (23,2) MSEK och soliditeten till 41 (28) procent.

Direkt efter årsskiftet erhöles 6,8 MSEK i kapitaltillskott då utestående teckningsoptioner av serie TO3 och TO4 inlöstes under teckningsperioden december 2021. Totalt tecknades 6,1 miljoner nya aktier till teckningskursen 1,17 SEK. Efter december månads teckningsperiod för TO3 och TO4 återstår 17,5 miljoner teckningsoptioner som ger rätt att teckna 18,4 miljoner nya aktier till kursen 1,17 SEK under juni 2022 eller december 2022.

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.

Med beaktande av koncernens finansiella ställning som den beskrivits ovan,

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

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 JANUARI – 31 MARS 2022

Periodens investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,3 (0,3) MSEK. Under perioden har också investerats 2,4 MSEK i lageruppbyggnad inom Division Technology, vilket varit en medveten strategi att minska divisionens risk för produktionsstörningar till följd av förseningar i de globala leveranskedjorna för komponenter. Vidare har en sista tilläggsköpeskilling på 2,5 MSEK betalats härrörande från förvärvet av Actsec Group 2020.

ANSTÄLLDA

1 JANUARI – 31 MARS 2022

Medeltalet anställda i koncernen för perioden uppgick till 210 (53).

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

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

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

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

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

MODERBOLAGET

1 JANUARI – 31 MARS 2022

Moderbolagets nettoomsättning uppgick under perioden till 2,2 (0,9) MSEK. Resultatet efter finansiella poster uppgick till -3,9 (-1,1) MSEK.

Det egna kapitalet uppgick till 149,1 (32,3) MSEK vilket innebär en soliditet på 76 (55) procent.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER RAPPORTPERIODEN

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

Den 3 februari meddelades att LEVEL tecknat en avsiktsförklaring om förvärv av Corepart AB, ett snabbväxande och lönsamt bolag och en innovatör inom säkerhetsbranschen som baserar sin verksamhet på en tjänstebaserad affärsmodell, Security as a Service (SaaS). Genomförandet av affären villkorades av godkännande på en extra bolagsstämma. Kallelse till extra bolagsstämma kommer publiceras i samband med tecknandet av aktieöverlåtelseavtal 2022-04-08 och tillträde genomfördes 2022-05-12. Corepart förväntas i årsbokslutet 2022-04-30 redovisa en omsättning på ca 66 MSEK och en EBITDA-marginal på ca 13 %.

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

Följande händelser har pressmeddelats under rapportperioden:

2022-01-04	Ann-Sofie Björklund tillträder som CFO för LEVEL
2022-01-05	Inlösen av teckningsoptioner i LEVEL under december gav koncernen ett kapitaltillskott på ca 6,8 MSEK
2022-01-14	Emissionen registrerad och handeln med BTA upphör
2022-01-17	Nordic LEVEL Group blir strategisk säkerhetspartner till säkerhetsinriktad svensk myndighet
2022-01-31	Nordic LEVEL Group förlänger ramavtal med Kriminalvården samt bekräftar tilldelade avtal om 44 MSEK
2022-02-03	Nordic LEVEL Group tecknar avtal om att förvärva Corepart AB
2022-02-11	Nordic LEVEL Group AB kommer att redovisa en resultatförsämring i Q4 i jämförelse med Q3
2022-02-16	Nordic LEVEL Group refinansierar kortfristiga lån med ett nytt långfristigt lån
2022-02-25	Nordic LEVEL Group publicerar Bokslutskommuniké för 2021
2022-03-17	Nordic LEVEL Group tilldelas viktigt avtal inom området bevakningstjänster

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Efter rapportperiodens utgång har Koncernen fullbordat förvärvet av Svensk Evenemangssäkerhet AB och Corepart AB, där Svensk Evenemangssäkerhet kommer att ingå i Koncernens division Operations och konsolideras från och med 2022-04-01, medan Corepart AB kommer att vara en del av det under andra kvartalet uppstartade segmentet Ventures.

Följande händelser har pressmeddelats efter rapportperiodens utgång:

2022-04-01	Nordic LEVEL Group fortsätter tillväxtresan och fullbordar förvärvet av SES med etablering i Stockholm och Västerås
2022-04-05	Nordic LEVEL Group avtalar om säkerhetstjänster för Röda Korset
2022-04-08	Nordic LEVEL Group slutför förvärvet av Corepart – en ledande innovatör i säkerhetsbranschen
2022-04-12	Nordic LEVEL Group kallar till extra bolagsstämma
2022-04-18	Nordic LEVEL Group kallar till årsstämma
2022-04-29	Nordic LEVEL Group publicerar Årsredovisning för 2021
2022-05-10	Nordic LEVEL Group AB rapporterar från extra bolagsstämma
2022-05-12	Nordic LEVEL Group AB fullbordar förvärvet av Corepart AB

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

REDOVISNINGSPRINCIPER

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

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

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

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

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

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

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För bolagets risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till årsredovisningen för 2020. Utöver dessa risker utsätts såväl branschen som företaget för de utmaningar som Covid-19 pandemin har inneburit.

SÄSONGSVARIATIONER

Koncernens målgrupp är företagskunder, offentliga organisationer samt privatpersoner/familjer och orderingsgången 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 2022-03-31 var 2,45 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, 20 maj 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 Q2 2022 2022-08-19

Kvartalsrapport Q3 2022 2022-11-18

Kvartalsrapport Q4 2022 2023-02-17

Alla rapporter finns efter publicering på bolagets hemsida: <https://nordiclevelgroup.com>



NORDIC LEVEL GROUP

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	2022 3 mån JAN-MAR	2021 3 mån JAN-MAR	2021 12 mån JAN-DEC
Nettoomsättning	72 059	28 710	227 464
Övriga rörelseintäkter	1 137	349	1 145
Summa rörelsens intäkter	73 196	29 059	228 609
Rörelsens kostnader			
Direkta uppdragskostnader	-27 299	-13 527	-85 563
Övriga externa kostnader	-11 755	-3 254	-32 588
Personalkostnader	-40 119	-11 144	-124 203
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-2 356	-965	-7 091
Summa rörelsens kostnader	-81 529	-28 890	-249 445
Rörelseresultat	-8 333	169	-20 836
Finansiella intäkter	8	16	65
Finansiella kostnader	-992	-426	-2 533
Resultat från finansiella poster	-984	-410	-2 468
Resultat före skatt	-9 317	-241	-23 304
Inkomstskatt tidigare år	-	-	-488
Uppskjuten skatt	141	-	41
Periodens resultat	-9 176	-241	-23 751
I koncernen återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat. Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare.			
Periodens resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr*	-0,12	-0,01	-0,51
Periodens resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,12	-0,01	-0,34
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	75 117 485	23 189 060	46 263 654
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	93 500 352	23 189 060	65 128 463
Antal utestående aktier vid periodens utgång före utspädning	75 273 581	31 222 814	69 276 368
Antal utestående aktier vid periodens utgång efter utspädning	93 656 449	31 222 814	93 449 104

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

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	120 921	32 698	120 921
Övriga immateriella tillgångar	46 901	1	47 582
Nyttjanderättstillgångar	13 077	7 279	14 125
Inventarier	1 403	422	1 408
Summa anläggningstillgångar	182 302	40 400	184 036
Omsättningstillgångar			
Varulager	6 400	1 505	4 036
Kundfordringar	36 082	15 303	33 713
Aktuella skattefordringar	1 345	1 358	1 114
Övriga kortfristiga fordringar	24 881	10 419	34 095
Likvida medel	65 327	12 828	33 011
Summa omsättningstillgångar	134 035	41 413	105 969
SUMMA TILLGÅNGAR	316 337	81 813	290 005
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare	130 612	23 225	139 788
Summa eget kapital	130 612	23 225	139 788
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	4 067	-	4 208
Summa avsättningar	4 067	0	4 208
Skulder			
Långfristiga skulder			
Leasing skuld	7 339	4 087	8 328
Övriga långfristiga räntebärande skulder	5 000	-	-
Upplåning från kreditinstitut	16 000	7 000	-
Summa långfristiga skulder	28 339	11 087	8 328
Kortfristiga skulder			
Leasing skuld	5 642	2 965	5 896
Upplåning från kreditinstitut	17 043	10 945	37 792
Leverantörsskulder	21 191	10 511	21 649
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	51 276	7 509	7 509
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	58 167	15 571	64 835
Summa kortfristiga skulder	153 319	47 501	137 681
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	316 337	81 813	290 005

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	2022 3 mån JAN-MAR	2021 3 mån JAN-MAR	2021 12 mån JAN-DEC
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-8 333	169	-20 836
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 903	822	10 918
Erhållen ränta	8	16	65
Erlagd ränta och andra kreditkostnader	-992	-426	-2 533
Betald skatt / Övriga skatteintäkter	141	-	-447
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 273	581	-12 833
<u>Förändringar i rörelsekapital</u>			
Ökning/minskning varulager	-2 364	-97	-2 628
Ökning/minskning rörelsefordringar	-8	3 311	-11 658
Ökning/minskning rörelseskulder	-4 767	-6 560	-27 433
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 412	-2 765	-54 552
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Likvida medel förvärv av dotterbolag*	-2 500	-	20 035
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-321	-54	-249
Försäljningar av materiella anläggningstillgångar	-	152	581
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 821	98	20 367
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Likvid från teckningsoptioner	6 774	-	2 947
Nyemission	-	18 312	56 219
Leasingskuld	-1 243	-920	-3 982
Förändring fakturabelåning	-2 323	-1 318	3 435
Upptagna lån	68 767	-	32 781
Amortering av lån	-22 426	-6 500	-30 125
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	49 549	9 574	61 275
Kassaflöde från finansieringsverksamheten avvecklad verksamhet			
Periodens kassaflöde	32 316	6 907	27 090
Likvida medel vid periodens början	33 011	5 921	5 921
Likvida medel vid periodens slut	65 327	12 828	33 011
Räntebärande nettoskuld			
Likvida medel	65 327	12 828	33 011
Räntebärande skulder	-102 300	-32 506	-59 525
Total nettoskuld	-36 973	-19 678	-20 618

* Slutlikvid förvärv av Actsec Group som förvärvades i mars 2020

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR EGET KAPITAL

Belopp i KSEK

Hänförligt till moderföretagets aktieägare

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Upparbetat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	23 257	0	92 381	7 916	-118 400	5 154
Årets resultat och tillika summa total resultat					-23 792	-23 792
Transaktioner med aktieägare						
Minskning av aktiekapital	-7 753				7 753	0
Nyemission	31 415		24 218			55 633
Apportemission	19 962		75 798			95 760
Inlösen teckningsoptioner	8 186		1 535			9 721
Transaktionskostnader nyemission			-2 688			-2 688
Utgående balans per 31 december 2021	75 067	0	191 244	7 916	-134 439	139 788
Ingående balans per 1 januari 2022	75 067	0	191 244	7 916	-134 439	139 788
Periodens resultat					-9 176	-9 176
Summa	75 067	0	191 244	7 916	-143 615	130 612
Kvittningsemission	207		326			533
Garantikostnad företrädesemission			-533			-533
Utgående balans per 31 mar 2022	75 274	0	191 037	7 916	-143 615	130 612

REDOVISNING AFFÄRSOMRÅDEN

	2022 3 mån JAN-MAR	2021 3 mån JAN-MAR	2021 12 mån JAN-DEC
Belopp i KSEK			
Omsättning			
Divison Advisory	5 534	-	14 950
Divison Technology	39 764	28 710	133 463
Divison Operations	28 343	-	84 156
Ofördelat	-445	-	-3 960
Summa omsättning	73 196	28 710	228 609
Rörelseresultat före avskrivningar			
Divison Advisory	502	-	-1 728
Divison Technology	387	1 116	1 933
Divison Operations	-964	-	-3 223
Ofördelat	-5 902	19	-10 727
Summa rörelseresultat före avskrivningar	-5 977	1 135	-13 745
Rörelseresultat			
Divison Advisory	488	-	-1 768
Divison Technology	259	1 043	1 601
Divison Operations	-1 154	-	-3 738
Ofördelat	-7 926	-875	-16 930
Summa rörelseresultat	-8 333	168	-20 835

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

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

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

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

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

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	2022 3 mån JAN-MAR	2021 3 mån JAN-MAR	2021 12 mån JAN-DEC
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	2 272	850	3 400
Summa rörelsens intäkter	2 272	850	3 400
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	-4 015	-1 058	-7 239
Personalkostnader	-1 711	-774	-4 666
Summa rörelsens kostnader	-5 726	-1 832	-11 905
Rörelseresultat	-3 454	-982	-8 505
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-7 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-458	-155	-1 004
Resultat från finansiella poster	-458	-155	-8 004
Resultat före bokslutsdispositioner och skatt	-3 912	-1 137	-16 509
Bokslutsdispositioner	-1 000	-	-3 000
Periodens resultat	-4 912	-1 137	-19 509
Moderbolagets rapport över totalresultat			
Periodens resultat	-4 912	-1 137	-19 509
Summa totalresultat för perioden	-4 912	-1 137	-19 509

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2022-03-31	2021-03-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	151 907	49 495	150 756
	151 907	49 495	150 756
Summa anläggningstillgångar	151 907	49 495	150 756
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	15 879	-	31 289
Aktuella skattefordringar	231	231	187
Övriga fordringar	-	27	6 790
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	326	206	1 153
	16 436	464	39 419
Kassa och bank	27 239	9 161	6 914
Summa omsättningstillgångar	43 675	9 625	46 333
SUMMA TILLGÅNGAR	195 582	59 120	197 089
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	75 274	31 223	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	116 077	72 026	115 869
Fritt eget kapital			
Överkursfond	182 030	85 924	182 243
Balanserat resultat	-144 065	-124 556	-124 556
Periodens resultat	-4 912	-1 137	-19 509
Summa fritt eget kapital	33 053	-39 769	38 178
Summa eget kapital	149 130	32 257	154 047
Långfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	-	7 000	-
Summa långfristiga skulder	0	7 000	0
Kortfristiga skulder			
Upplåning från kreditinstitut	20 278	-	12 962
Leverantörsskulder	787	533	562
Skulder till koncernföretag	20 762	17 949	26 742
Övriga skulder	1 080	374	1 022
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 545	1 007	1 754
Summa kortfristiga skulder	46 452	19 863	43 042
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	195 582	59 120	197 089

LEVEL

ENABLING OUR CLIENTS TO LIVE A LEVELLED LIFE

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

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 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.

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

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

