



4C STRATEGIES

4C Group AB
Q4 Bokslutskommuniké 2023

Be Ready.
Be Resilient.
Foresee.

”Starkt avslut på ett
utmanande år”

Perioden i sammandrag

2023 Q4

- Nettoomsättning (Mkr)
107,7 (91,0)
- Nettoomsättningstillväxt
18% (-7%)
- Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt
18% (-13%)
- Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning
67% (60%)
- Justerad EBIT-marginal
15% (11%)

2023 Q1-Q4

- Nettoomsättning (Mkr)
332,1 (331,3)
- Nettoomsättningstillväxt
0% (27%)
- Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt
-3% (18%)
- Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning
63% (64%)
- Justerad EBIT-marginal
-2% (13%)

- Ett starkt fjärde kvartal avslutar ett utmanande 2023. Segmentet Internationals starka tillväxt under 2023 är 120 procent och balanserar utmaningarna vi erfart i Nordamerika.
- Investeringarna i Exonaut New Generation har befast Exonaut som en konkurrenskraftig mjukvara vilket bevisas genom flera förlängda och nya avtal under fjärde kvartalet.
- För att förstärka samarbetet med det amerikanska försvaret har ny styrelse tillsatts för vår nordamerikanska verksamhet fokuserad på den militära sektorn.

”Under kvartalet har vi sett en stark tillväxt inom segmentet International.”

Nyckeltal

	2023	2022	2023	2022
	Q4	Q4	Q1-Q4	Q1-Q4
Nettoomsättning (Mkr)	107,7	91,0	332,1	331,3
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	18%	-13%	-3%	18%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	72,2	54,3	210,4	211,6
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	67%	60%	63%	64%
EBIT (Mkr)	16,6	9,7	-5,9	28,6
EBIT marginal (%)	15%	11%	-2%	9%
Justerad EBIT (Mkr)	16,6	9,7	-5,3	43,9
Justerad EBIT marginal (%)	15%	11%	-2%	13%
Periodens resultat (Mkr)	16,2	5,2	-9,3	26,3
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,48	0,16	-0,27	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,46	0,15	-0,27	0,74

-3%

Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM

63%

Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning RTM

-2%

Justerad EBIT-marginal RTM



”Vi har vunnit och förlängt flera nya mjukvaruavtal av betydande karaktär.”

VD-ordet

Starkt avslut på ett utmanande år

2023 har varit utmanande, men vi avslutar året starkt. Under kvartalet har vi sett en stark tillväxt inom segmentet International, medan försenade säljprocesser inom segmentet North America har påverkat intäkterna negativt. Sammantaget rapporterar gruppen en tillväxt i det fjärde kvartalet på 18 procent med en EBIT-marginal på 15 procent och mjukvaruintäkternas andel av nettoomsättningen ökade från 60 procent till 67 procent. För helåret 2024 förväntar vi oss en god omsättningstillväxt och förbättrade marginaler, dock med fortsatt kvartalsmässig volatilitet som successivt kommer minska i takt med att vår affär växer.

När vi sammanfattar det fjärde kvartalet ser vi att vår segmenterade affär har varit fördelaktig för koncernen. Vårt nordamerikanska segment har präglats av förseningar i förhandlingar med US Government. Samtidigt har segmentet *International* utvecklats mycket starkt vilket sammantaget bidragit till att koncernens tillväxt och marginal är god i fjärde kvartalet. Vi har vunnit och förlängt flera nya mjukvaruavtal av betydande karaktär, vilket visar att Exonaut är en mycket konkurrenskraftig mjukvara. Vi har under det fjärde kvartalet konverterat flertalet affärer inom privat sektor vilket för kvartalet ger en omsättningsökning om 121 procent och på helår 12 procent. Vi har även lanserat en ny version av mjukvaruplattformen Exonaut Next Generation. Denna versionsuppdatering ger Exonaut ökad användarvänlighet, skalbarhet samt en ökad möjlighet att integrera med externa system.

Finansiellt resultat

Under årets fjärde kvartal landade nettoomsättningen på 107,7 MKr, en ökning på 119 procent från förra kvartalet och 18 procent jämfört med fjärde kvartalet 2022. EBIT-marginalen för det fjärde kvartalet uppgick till 15 procent. För helåret var omsättningen oförändrad och EBIT-marginalen var -2 procent.

Nordics

Segmentet *Nordics* har under kvartalet säkrat flera strategiska kontrakt, men samtidigt präglats av förseningar i säljprocesser, vilket negativt påverkat tillväxten inom segmentet för både kvartalet och året. Kontrakt som signerats inom försvarssektorn innefattar licenser och ny utveckling vilket bekräftar vårt starka fotfäste i sektorn. Detta kommer ha en positiv effekt på kommande års intäkter. Omsättningen under kvartalet

är på samma nivå som motsvarande period 2022. För att stärka positionen i Norden har betydande investeringar gjorts i säljorganisationen samt i en geografisk expansion till Finland.

North America

Segmentet *North America* har under 2023 präglats av försenade säljprocesser. Den grundläggande orsaken till detta är att den amerikanska försvarsbudgeten är försenad och ännu inte godkänd av kongressen. Upphandlingarna befinner sig därför i vänteläge och vi emotser mer klarhet under kommande kvartal. Bedömningen är att budgeten kommer att godkännas i slutet av andra kvartalet och att avrop måste färdigställas senast sista september då nästa budgetår påbörjas den första oktober. Intäkterna i fjärde kvartalet minskade med 61 procent jämfört med samma period föregående år till 8,9 MKr. I segmentet *North America* utgör försvarssektorn 87 procent av intäkterna medan övriga intäkter finns inom den privata sektorn, där vi under året har investerat för expansion och även vunnit nya kontrakt under kvartalet. Som tidigare annonserats har nya VD-ar rekryterats för båda bolagen och en ny styrelse har tillsatts i ett av bolagen för att förstärka samverkan med det amerikanska försvaret.

International

Segmentet *International* har flyttat fram positionerna markant under 2023. Detta medförde att intäkterna ökade med 120 procent jämfört med samma period förra året till 62,3 MKr. Därmed står detta segment för 58 procent av koncernens intäkter i kvartalet. Tillväxten drivs framför allt av Europa och APAC (Asia-Pacific) regionen. Genom investeringar i säljorganisationen har vi utökat vår internationella närvaro, vilket har varit ett väsentligt bidrag till vår ökade tillväxt. Viktigt för kvartalet och framtiden är att vi har skrivit stora förlängningsavtal med Nato där vi även utökat närvaron med nya lösningar.

Sveriges stundande medlemskap i Nato bedöms även ge oss förbättrad tillgång till upphandlingar och nya potentiella kunder och användare. En stor framgång under 2023 är också att vi levererat lösningar till en av världens största humanitära organisationer (NGO). 77 procent av intäkterna kommer från försvarssektorn och återstoden framför allt från den privata sektorn.

Utsikter inför 2024

Under det kommande året väntas många av de försenade säljprocesserna från 2023 materialiseras. På grund av storleken på enskilda affärer kan de få en stor kvartalsmässig påverkan. Vi förväntar oss därför fortsatt volatilitet per kvartal och ser att tillväxten kommer ta fart senast under andra halvåret då situationen i segmentet *North America* bör ha förbättrats.

En av 4C Strategies främsta styrkor är vår höga kundnöjdhet och lojalitet med fortsatt marginella kundförluster. Den höga kundnöjdheten återspeglas i att befintliga kunder inte bara förlänger sina avtal, utan också utökar sina affärer med oss. Vi ser ingen anledning till att den historiska tillväxten kommer stanna av. Med en omfattande och stabil global kundbas på över 150 kunder i Nordamerika, Europa och APAC genererar vi ökande återkommande intäkter samtidigt som vi attraherar nya kunder.

Segmentet *International* förväntas fortsättningsvis vara motorn i vår tillväxt under 2024. Vi ser en stark tillväxt och förväntar oss utöka Exonaut-familjen med nya Nato-länder. Gällande segmentet *Nordics* har vi en växande pipeline och en stark tro på att säljorganisationen kommer att leverera. Satsningar vi gjort i Finland förväntar vi oss bidra till tillväxt framöver. Gällande segmentet *North America* finns en fortsatt osäkerhet avseende avtalsskrivning vid försvarsaffärer, men vi

“Vi förväntar oss därför fortsatt volatilitet per kvartal och ser att tillväxten kommer ta fart senast under andra halvåret då situationen i segmentet *North America* bör ha förbättrats.”

förväntar oss en stark utveckling från och med mitten av året. Vi ser även många nya kontraktsmöjligheter kopplade till vår satsning inom den privata sektorn i regionen. 4C Strategies har nästan två år av investeringar bakom sig, framför allt inom R&D, försäljning och marknadsbearbetning. Arbetet med att stärka vårt globala varumärke fortsätter, men investeringarna i R&D, stödfunktioner och administration förväntas inte öka. Pågående och kommande R&D arbete skiftas från transformationen till Exonaut Next Generation till ett ökat innovationsfokus på bland annat AI som en integrerad del i Exonaut.

Vår ambition är att på medellång sikt uppnå en genomsnittlig årlig valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt som överstiger 20 procent, att 70 procent av total nettoomsättning genereras av mjukvaruintäkter, samt att vi når en justerad EBIT-marginal på minst 20 procent.

Magnus Bergqvist

VD

Finansiell översikt

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 18% (-7%) jämfört med samma period föregående år och uppgick till 107,7 Mkr (91,0). Mjukvaruförsäljningen uppgick till 72,2 Mkr (54,3) under kvartalet.

Vår verksamhet för tjänster, som består av mjukvarurelaterade tjänster och expert services, bidrog med 35,4 Mkr (36,7) under kvartalet. Under det fjärde kvartalet har flera utav de affärer som under det tredje kvartalet var fördröjda omvandlats till avtal. Detta innebär att vi rör oss i rätt riktning gällande konverterings grad av mjukvaruförsäljning.

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 332,1 Mkr (331,3), i nivå med samma period föregående år. 0% förändring jämfört (27%) samma period föregående år. Mjukvaruintäkterna uppgick till 210,4 Mkr (211,6) och vår serviceverksamhet stod för 121,7 Mkr (119,7) för helåret.

Valutakursförändringar har haft en positiv inverkan på nettoomsättningen under kvartalet och helåret då den svenska kronan varit på historiskt låga nivåer under året. Under det fjärde kvartalet har den svenska kronan stärkts vilket minskar den totala effekten på året samt sista kvartalet. Under det fjärde kvartalet var valutaomräkningseffekten på nettoomsättningen 1% (6%) jämfört med samma period föregående år, och för helåret uppgick valutakurseffekten till 3% (9%).

Det årsnormaliserade värdet av de repetitiva intäkterna (ARR) var vid utgången av kvartalet 119,1 Mkr (107,2). Mjukvara stod för 82,9 Mkr (70,5).

Mjukvaruintäkter

Mjukvaruintäkterna motsvarade 67% (60%) av den totala nettoomsättningen under kvartalet och för året stod mjukvaruintäkterna för 63% (64%) av den totala nettoomsättningen.

EBITDA

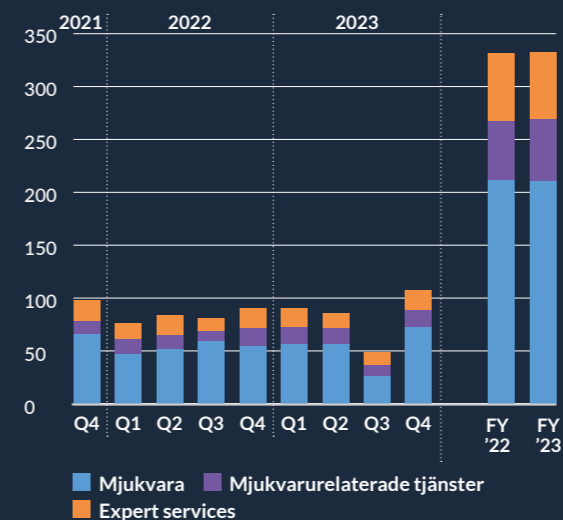
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 26,9 Mkr (17,5), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 25% (19%) under kvartalet. EBITDA utvecklingen under det fjärde kvartalet förklaras av förbättrad säljkonvertering av mjukvarukontrakt.

I samband med börsintroduktionen i maj 2022 annonserades att ett antal investeringar skulle göras riktat mot främst geografisk expansion, säljresurser och säljaktiviteter samt förbättring av vårt erbjudande. Vid utgången av 2023 har majoriteten av dessa investeringar slutförts.

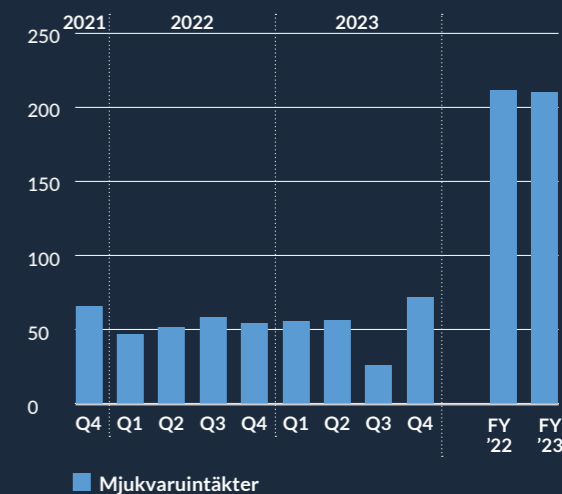
EBITDA uppgick till 31,6 Mkr (58,0) för helåret, med en marginal på 10% (18%).

Justerad EBITDA är på samma nivå som EBITDA då inga jämförelsestörande poster förekommit under kvartalet.

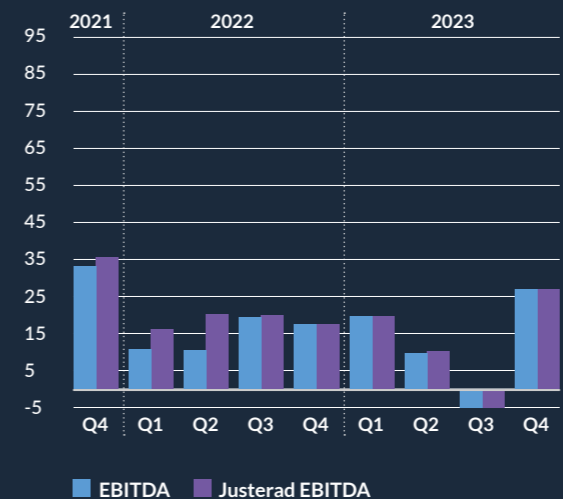
Nettoomsättning, Mkr



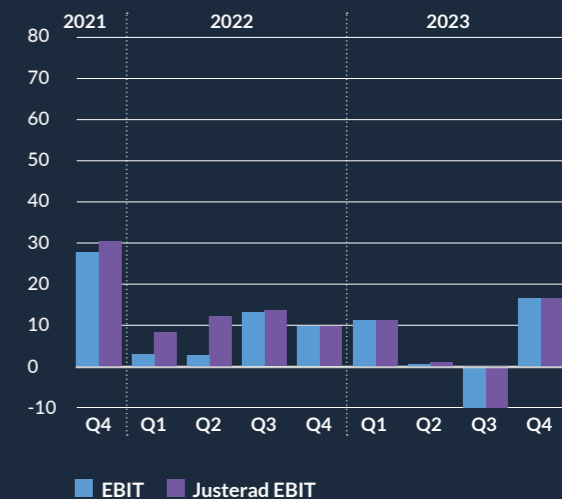
Mjukvaruintäkter, Mkr



EBITDA, Mkr



EBIT, Mkr



Justerad EBITDA för helåret var 32,2 Mkr (73,3) med en marginal på 10% (22%). Justering av EBITDA motsvarar kostnader relaterade till börsnoteringen på 0,6 Mkr (15,3).

EBIT

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 16,6 Mkr (9,7), motsvarande en EBIT-marginal på 15% (11%) för kvartalet. EBIT för helåret var -5,9 Mkr (28,6) med en marginal på -2% (9%).

Justerad EBIT är på samma nivå som EBIT då inga jämförelsestörande poster förekommit under kvartalet.

Justerad EBIT för helåret uppgick till -5,3 Mkr (43,9) med en marginal på -2% (13%).

Finansiell ställning

Vid kvartalets slut uppgick soliditeten till 59% (59%). Räntebärande skulder uppgick till 61,6 Mkr (70,5) vid kvartalets slut varav 49,2 Mkr (42,6) avser leasingkulder. Resterande del av den räntebärande skulden om 12,4 Mkr (27,9) avser anstånd på skattebetalningar. Det totala anståndet på skattebetalningar planeras att återbetalas under 2024-2025.

Likvida medel uppgick till 62,2 Mkr (146,8) vid kvartalets slut. Nettoskulden uppgick därmed till -0,6 Mkr (-76,3).

Eget kapital uppgick till 231,1 Mkr (231,8) motsvarande 6,8 kr (6,8) per utestående aktie och 6,6 kr (6,3) per utestående aktie efter utspädning vid kvartalets slut.

Kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till 10,9 Mkr (41,2) och under året till -17,7 Mkr (24,6). Kassaflödet har påverkats positivt av större mjukvaruförsäljningar under kvartalet, vilket har ökat våra rörelseintäkter samtidigt som kostnaderna

legat i linje med förväntan. Rörelsekapitalet var för det fjärde kvartalet negativt, vilket beror på sent fakturerade intäkter.

- Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -11,5 Mkr (-8,7) och under året till -37,4 Mkr (-28,5). Förändringarna i kassaflödet avser utvecklingen och investeringar i Exonaut.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -5,6 Mkr (-5,5) och under året till -29,1 Mkr (78,9). Förändringen i kassaflödet under jämförelsekvartalet avser amortering av leasingkulder och återbetalningar rörande anstånd på skattebetalningar. För perioden har anståndsbetalningar gjorts om 5,0 Mkr (1,5).

Kvartal

- Likvida medel uppgick till 62,2 Mkr vid periodens slut och 70,2 Mkr vid periodens början.

Helåret

- Likvida medel uppgick till 62,2 Mkr vid periodens slut och 146,8 Mkr vid periodens början.

4C:s aktie

4C Group AB (publ) är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market sedan den 24 maj 2022.

Antalet nyemitterade aktier var 280 000 (0) under perioden. Det totala antalet aktier vid periodens slut var 34 199 142 (33 919 142).

Optionsprogrammet 2017/2023 har haft sin teckningsperiod under december 2023. Av dem totalt 700 000 optioner i programmet har 280 000 optioner konverterats till nyemitterade aktier under kvartal 4 2023 och 388 000 optioner kommer konverteras till nyemitterade aktier under kvartal 1 2024. Återstående 32 000 teckningsoptioner har valts att ej tecknas av optionsägarna.

Antal anställda

Antal anställda presenteras som ett genomsnitt av heltidsanställda under den senaste 12-månadersperioden med hänsyn till normal arbetstid under ett år. Antalet heltidsanställda vid periodens slut var 204 (189) varav 63 (52) var kvinnor.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på produktutveckling och ledning. Moderbolagets finansiella rapporter återfinns på sidan 12-13.

Andra väsentliga händelser under och efter perioden

Vid avslutningen av fjärde kvartalet kan vi sammanfatta att det osäkra omvärldsläget fortsätter att utmana organisationer runt om i världen. Kriget i Ukraina samt Israel-Palestina konflikten fortsätter, vilket fortsatt håller försvarssektorn på hög beredskap och bidrar till ytterligare osäkerhet inom det globala säkerhetsläget. Den höga inflationen och räntorna som påverkat det ekonomiska läget under året har under fjärde kvartalet avtagit något med indikationer på lägre inflation och lägre marknadsräntor. 4C Strategies har etablerat interna åtgärder som utvärderas löpande och revideras för att säkerställa att vi agerar, och kan agera, proaktivt för att hantera denna och framtida situationer.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter perioden.

Årsstämma

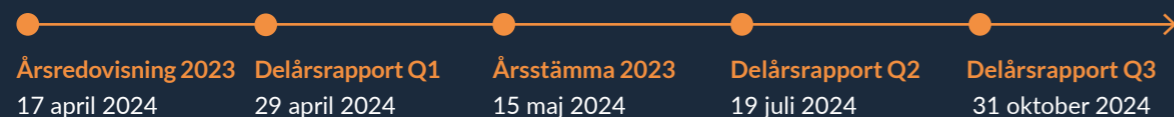
Årsstämman 2023 hölls den 1 juni 2023.

Styrelsen föreslog ingen utdelning för räkenskapsåret 2022 vilket är i linje med vår utdelningspolicy. 4C Strategies har för avsikt att använda genererat kassaflöde för investeringar och vidare tillväxt i bolaget, och ingen utdelning föreslås på kort och medellång sikt. I övrigt fattades följande beslut, i sammandrag:

- Resultat- och balansräkning för räkenskapsåret 2022 fastställdes.
- Styrelseledamöterna och VD beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2022.
- Ytterligare information kan inhämtas från protokollet som finns på vår hemsida.

Finansiell information

Finansiell kalender



Rapportinformation

4C Group AB (publ) har publicerat rapporten på både svenska och engelska. Den engelska versionen är en översättning av den svenska delårsrapporten. Om eventuella avvikelser påträffas ska den svenska versionen anses gälla. Denna kvartalsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer. Informationen i denna rapport är sådan information som 4C Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR).

Finansiella rapporter och kalendarium finns tillgängligt på 4C:s hemsida, investors.4cstrategies.com.

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiell ställning och resultat.

Magnus Bergqvist, CEO
4C Group AB (publ)

15 februari 2024
Stockholm, Sverige

Styrelsen för 4C Group AB (publ):

Andreas Hedskog
Styrelseordförande

Louise Bagewitz
Styrelseledamot

David Lidbetter
Styrelseledamot

Lena Ridström
Styrelseledamot

Christine Rankin
Styrelseledamot

Jörgen Ericsson
Styrelseledamot

Kontaktinformation

4C Group AB (publ)
Vattugatan 17 | 111 52 Stockholm | Sverige
+46 (0)8-522 27 900 | info@4cstrategies.com
www.4cstrategies.com



Magnus Bergqvist
CEO



Anders Nordgren
CFO

För investerarrelaterade förfrågningar,
investor.relations@4cstrategies.com.

Koncernens resultaträkning

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
Övriga rörelseintäkter	599	1 084	3 082	3 075
Summa rörelsens intäkter	108 292	92 043	335 183	334 351
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-27 531	-25 026	-91 814	-87 397
Personalkostnader	-63 973	-57 629	-244 550	-214 383
Aktiverat arbete för egen räkning	11 424	8 138	36 085	26 298
Övriga rörelsekostnader	-1 328	-74	-3 274	-836
Summa rörelsens kostnader	-81 408	-74 590	-303 553	-276 319
Rörelseresultat före avskrivningar	26 884	17 452	31 629	58 033
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-5 390	-4 290	-19 995	-14 425
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-4 859	-3 464	-17 537	-14 969
Rörelseresultat	16 636	9 698	-5 902	28 638
Finansiella intäkter	5 396	-332	15 039	13 911
Finansiella kostnader	-9 291	-4 155	-17 657	-9 978
Resultat efter finansiella poster	12 740	5 211	-8 521	32 572
Inkomstskatt	3 455	-40	-822	-6 281
Periodens resultat	16 195	5 171	-9 343	26 291
Resultat hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare	16 195	5 171	-9 343	26 291
Övrig information				
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,48	0,16	-0,27	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,46	0,15	-0,27	0,74

Koncernens rapport över totalresultat

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Periodens resultat	16 195	5 171	-9 343	26 291
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)</i>				
Omräkningsdifferenser hänförligt till verksamhet i utlandet	-1 210	-445	-28	1 643
Summa övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	-1 210	-445	-28	1 643
Periodens totalresultat för perioden, efter skatt	14 985	4 726	-9 371	27 933

Koncernens balansräkning i sammandrag

TKR	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella tillgångar	73 639	55 091
Materiella anläggningstillgångar	4 014	4 306
Nyttjanderättstillgångar	50 328	46 436
Finansiella anläggningstillgångar	1 362	1 023
Avtalstillgångar	38 781	25 125
Uppskjuten skattefordran	4 093	298
Summa anläggningstillgångar	172 217	132 279
Kundfordringar	38 675	35 258
Skattefordringar	8 379	6 313
Avtalstillgångar	93 211	61 061
Övriga kortfristiga fordringar	11 731	9 931
Likvida medel	62 227	146 805
Summa omsättningstillgångar	214 222	259 369
Summa tillgångar	386 440	391 648

TKR	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	226 501	231 756
Summa eget kapital	226 501	231 756
Långfristiga räntebärande skulder	1 985	5 955
Långfristiga leasingskulder	29 801	30 704
Uppskjuten skatteskuld	15 170	13 281
Övriga långfristiga skulder	497	1 176
Summa långfristiga skulder	47 453	51 115
Kortfristiga räntebärande skulder	10 401	21 962
Kortfristiga leasingskulder	19 402	11 930
Leverantörsskulder	10 815	9 092
Aktuell skatteskuld	694	2 689
Avtalsskulder	28 291	19 591
Övriga kortfristiga skulder	42 882	43 512
Summa kortfristiga skulder	112 486	108 776
Summa eget kapital och skulder	386 440	391 648

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TKR	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2022	170	54 858	1 202	51 363	107 593
Periodens resultat	-	-	-	26 291	26 291
Periodens övriga totalresultat	-	-	1 643	-	1 643
Periodens totalresultat	0	0	1 643	26 291	27 933
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	50	94 260	-	-	94 310
Inbetalning optionspremier	-	1 920	-	-	1 920
Fondemission	374	-	-	-374	0
Summa transaktioner med aktieägare	424	96 180	0	-374	96 230
Utgående balans 31 december 2022	594	151 038	2 844	77 280	231 756
Ingående balans 1 Januari 2023	594	151 038	2 844	77 280	231 756
Periodens resultat	-	-	-	-9 343	-9 343
Periodens övriga totalresultat	-	-	-28	0	-28
Periodens totalresultat	0	0	-28	-9 343	-9 371
Transaktioner med koncernens ägare					
Nyemission	5	3 372	-	-	3 377
Optionspremie	-	739	-	-	739
Summa transaktioner med aktieägare	5	4 111	0	0	4 116
Utgående balans 31 december 2023	598	155 149	2 816	67 937	226 501

Koncernens kassaflödesanalys

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	16 636	9 698	-5 902	28 638
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	11 171	7 654	36 676	28 445
Finansiella poster	-3 896	-4 386	-2 619	4 883
Betald skatt	-1 316	-4 134	-6 702	-5 610
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändringar av rörelsekapital	22 595	8 832	21 453	56 356
Förändringar av rörelsekapital	-11 729	32 341	-39 199	-31 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten	10 866	41 173	-17 746	24 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella tillgångar	-11 424	-8 139	-36 085	-26 298
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-121	-555	-990	-2 324
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-3	-	-370	-
Återbetalning av depositioner	-	1	-	84
Övrigt	3	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11 545	-8 693	-37 445	-28 538

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Nyemission	3 377	-	3 377	94 310
Optionspremier	56	-	739	1 920
Amortering på räntebärande skulder	-4 622	-883	-15 531	-2 338
Amortering av leasingskulder	-4 403	-4 646	-17 669	-15 367
Övrigt	-	5	-	395
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 592	-5 524	-29 084	78 920
Periodens kassaflöde	-6 271	26 956	-84 275	75 005
Förändring i likvida medel				
Likvida medel vid periodens början	70 167	119 502	146 805	66 026
Valutakursdifferens i likvida medel	-1 669	347	-303	5 775
Likvida medel vid periodens slut	62 227	146 805	62 227	146 805

Moderbolagets resultaträkning

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	55 330	42 812	187 246	201 846
Övriga rörelseintäkter	28	-8	7	7
Summa rörelsens intäkter	55 359	42 804	187 253	201 853
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-20 709	-20 344	-91 744	-77 794
Personalkostnader	-32 476	-30 066	-124 924	-116 391
Övriga rörelsekostnader	-	-12	-	-15
Summa rörelsens kostnader	-53 185	-50 422	-216 668	-194 199
Rörelseresultat före avskrivningar	2 173	-7 617	-29 415	7 653
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-129	-83	-455	-256
Rörelseresultat	2 044	-7 700	-29 870	7 397
Finansiella poster	-2 613	-2 394	1 077	6 023
Resultat efter finansiella poster	-569	-10 094	-28 793	13 420
Bokslutsdispositioner	20 970	5 400	9 120	-300
Resultat före skatt	20 401	-4 694	-19 673	13 120
Inkomstskatt	3 661	2 024	3 661	-1 795
Periodens resultat	24 062	-2 670	-16 012	11 325

Moderbolagets balansräkning

TKR	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier, verktyg och installationer	1 775	1 497
Summa materiella anläggningstillgångar	1 775	1 497
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	21 680	21 560
Uppskjuten skattefordran	3 676	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	25 357	21 560
Summa anläggningstillgångar	27 132	23 057
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	129 771	118 484
Övriga kortfristiga fordringar	6 301	1 486
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	7 455	8 215
Kassa och bank	34 543	119 861
Summa omsättningstillgångar	178 070	248 046
Summa tillgångar	205 202	271 103

TKR	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	598	594
Summa bundet eget kapital	598	594
<i>Fritt eget kapital</i>		
Överkursfond	155 149	151 038
Balanserade vinstmedel	25 630	14 304
Periodens resultat	-16 012	11 325
Summa fritt eget kapital	164 767	176 668
Summa eget kapital	165 366	177 262
Obeskattade reserver	-	9 380
<i>Långfristiga skulder</i>		
Summa långfristiga skulder	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	7 606	3 553
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	14 473	42 092
Aktuella skatteskulder	-	1 789
Övriga kortfristiga skulder	8 713	28 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 044	8 902
Summa kortfristiga skulder	39 836	84 462
Summa eget kapital och skulder	205 202	271 103

Noter

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och de redovisningsprinciper som utgör redovisningsstandarderna för denna delårsrapport framgår av den senaste årsredovisningen. Nya redovisningsprinciper som trädde i kraft den 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens rapportering per den 31 december 2023. Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att 4C:s ledningsgrupp beslutar om hur redovisningsprinciperna ska tillämpas, vilket kan påverka de rapporterade siffrorna för tillgångar, skulder och resultat.

Moderbolaget upprättar sina finansiella rapporter i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Samma redovisningsprinciper har tillämpats i delårsrapporten.

Observera att avrundning i de finansiella tabellerna kan medföra skillnader på maximalt 1 tkr i kolumndelsummor eller -summor.

Alternativa resultatmått (APM)

Avseende koncernens nyckeltal har alternativa resultatmått (APM) identifierats som tros förbättra ledningens och investerarnas möjlighet att utvärdera företagets resultat. De APM som presenteras i rapporten kan skilja sig från motsvarande mått som används av andra företag, varför en definition av varje mått finns under avsnittet Nyckeltal. Dessa finansiella mått ska ses som ett komplement till de nyckeltal som definieras enligt IFRS.

Risker och osäkerheter

4C Strategies är exponerat för risker i sin verksamhet, såväl affärsmässiga som finansiella, och dessa tillsammans med övriga risker beskrivs i den senaste publicerade Årsredovisningen den 3 maj 2023. Med den pågående ryska invasionen i Ukraina, eskalationen av Israel-Palestina-konflikten, fortsatt hög inflationstakt och räntor, samt andra osäkerheter över runt om i världen, har 4C Strategies vidtagit åtgärder för att säkerställa att de risker som föreligger kan hanteras. Det har inte skett några andra förändringar i risk- och osäkerhetsfaktorer under perioden.

Transaktioner i utländsk valuta

Koncernen är verksam i olika länder och för närvarande hanteras följande valutor: svenska kronor (kr), brittiska pund (GBP), amerikanska dollar (USD), norska krone (NOK), australienska dollar (AUD) och euro (EUR). Tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs på balansdagen.

Transaktionsdifferenser för operativa saldoposter på grund av omräkning redovisas som "Övriga intäkter" och "Övriga rörelsekostnader". Skillnaderna från omräkning av övriga balansposter i utländsk valuta redovisas under finansnetto,

såsom "Kassa och likvida medel". Skillnader som uppstår vid omräkning av nettoomsättning och rörelsekostnader i utländsk valuta redovisas under respektive intäcks- och kostnadspost.

Transaktioner med närstående

Eventuella transaktioner med närstående har skett till marknadsmässiga villkor. Inga väsentliga transaktioner med närstående att beakta för perioden.

Skatter

Skattekostnaden har baserats på resultatet i respektive dotterbolag och aktuell skattesituation i respektive inhemskt område.

Resultat per aktie

Beräkningen av resultat per aktie baseras på periodens resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets ägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under perioden. Vid beräkningen av resultat per aktie efter utspädning justeras det genomsnittliga antalet aktier för att ta hänsyn till effekter av utställda teckningsoptioner. Utspädningseffekten från teckningsoptioner redovisas endast i det fall en konvertering till aktier medförs en lägre vinst per aktie eller högre förlust per aktie.

Finansiella instrument

Koncernens finansiella instrument värderas till upplupet anskaffningsvärde. Det redovisade värdet på koncernens samtliga finansiella instrument anses vara en god approximation av det verkliga värdet.

Segmentssammanfattning

Koncernens rörelsesegment är indelade i Nordics, International och North America. Dessa rörelsesegment har samma affärsmodell, det vill säga försäljning och leverans.

Rörelsesegmenten rapporteras i enlighet med den interna rapporteringsstrukturen som tillhandahålls till den högste verkställande beslutsfattaren för koncernen (CODM). CODM är den funktion som ansvarar för allokering av resurser och bedömning av rörelsesegmentens vinst eller förlust. I koncernen är denna funktion identifierad som VD.

Rörelsesegment bedöms utifrån nettoomsättning och EBITDA. Utvärderingen exkluderar förvaltningen av tillgångar och skulder som istället hanteras centralt av koncernledningen. Interna transaktioner mellan segmenten avser kostnadsfördelning.

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q4 2023							
Mjukvaruintäkter	16 286	47 436	8 524	72 246	-	-	72 246
Mjukvarurelaterade tjänster	589	15 905	31	16 525	-	-	16 525
Expert services	19 660	-939	201	18 922	-	-	18 922
Intäkter från avtal med kunder	36 535	62 402	8 756	107 693	0	0	107 693
Övriga intäkter	141	1 435	87	1 662	-1 063	-	599
Interna intäkter	2 431	7 049	7 864	17 344	4 281	-21 625	0
Summa intäkter	39 107	70 885	16 707	126 699	3 218	-21 625	108 292
Personalkostnader	-16 378	-17 075	-10 549	-44 002	-19 972	-	-63 973
Övriga externa kostnader	-4 407	-8 579	-2 761	-15 746	-1 688	-	-17 434
Interna kostnader	-2 265	-2 988	-2 602	-7 855	-13 770	21 625	0
Summa kostnader	-23 049	-28 641	-15 912	-67 603	-35 430	21 625	-81 408
EBITDA	16 058	42 244	794	59 096	-32 212	0	26 884
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-4 859	-	-4 859
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-5 390	-	-5 390
Finansiella intäkter	-	-	-	0	5 396	-	5 396
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-9 291	-	-9 291
Resultat före skatt	16 058	42 244	794	59 096	-46 356	0	12 740
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	-	-	0
Justerad EBT	16 058	42 244	794	59 096	-46 356	0	12 740

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q4 2022							
Mjukvaruintäkter	18 240	15 093	20 968	54 302	-	-	54 302
Mjukvarurelaterade tjänster	3 630	12 198	1 912	17 740	-	-	17 740
Expert services	17 928	988	-	18 916	-	-	18 916
Intäkter från avtal med kunder	39 798	28 279	22 881	90 958	0	0	90 958
Övriga intäkter	141	379	0	520	564	-	1 084
Interna intäkter	623	5 818	7 887	14 328	3 247	-17 575	0
Summa intäkter	40 562	34 476	30 768	105 806	3 812	-17 575	92 043
Personalkostnader	-13 267	-13 478	-11 959	-38 704	-18 925	-	-57 629
Övriga externa kostnader	-4 097	-7 768	-2 700	-14 566	-2 396	-	-16 961
Interna kostnader	-1 782	-1 372	-31	-3 185	-14 390	17 575	0
Summa kostnader	-19 147	-22 618	-14 691	-56 455	-35 710	17 575	-74 590
EBITDA	21 416	11 858	16 077	49 351	-31 899	0	17 452
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-3 464	-	-3 464
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-4 290	-	-4 290
Finansiella intäkter	-	-	-	0	-332	-	-332
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-4 155	-	-4 155
Resultat före skatt	21 416	11 858	16 077	49 351	-44 140	0	5 211
Jämförelsestörande poster	-	-	0	0	-	-	0
Justerad EBT	21 416	11 858	16 077	49 351	-44 140	0	5 211

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q1-Q4 2023							
Mjukvaruintäkter	40 129	105 772	64 547	210 448	-	-	210 448
Mjukvarurelaterade tjänster	6 080	50 007	2 172	58 259	-	-	58 259
Expert services	60 715	2 362	317	63 394	-	-	63 394
Intäkter från avtal med kunder	106 924	158 140	67 037	332 101	0	0	332 101
Övriga intäkter	143	2 846	87	3 075	7	-	3 082
Interna intäkter	3 396	27 952	30 264	61 612	14 677	-76 289	0
Summa intäkter	110 463	188 938	97 388	396 788	14 684	-76 289	335 183
Personalkostnader	-59 819	-63 810	-43 873	-167 502	-77 049	-	-244 550
Övriga externa kostnader	-12 328	-27 000	-9 755	-49 082	-9 921	-	-59 003
Interna kostnader	-7 889	-8 463	-3 042	-19 394	-56 895	76 289	0
Summa kostnader	-80 036	-99 273	-56 670	-235 978	-143 864	76 289	-303 553
EBITDA	30 427	89 664	40 718	160 810	-129 180	0	31 629
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-17 537	-	-17 537
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-19 995	-	-19 995
Finansiella intäkter	-	-	-	0	15 039	-	15 039
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-17 657	-	-17 657
Resultat före skatt	30 427	89 664	40 718	160 810	-169 331	0	-8 521
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	589	-	589
Justerad EBT	30 427	89 664	40 718	160 810	-168 742	0	-7 932

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q1-Q4 2022							
Mjukvaruintäkter	42 553	49 141	119 919	211 612	-	-	211 612
Mjukvarurelaterade tjänster	13 790	34 607	6 994	55 391	-	-	55 391
Expert services	61 079	3 194	-	64 274	-	-	64 274
Intäkter från avtal med kunder	117 422	86 942	126 912	331 277	0	0	331 277
Övriga intäkter	290	2 205	0	2 496	579	-	3 075
Interna intäkter	1 187	22 077	25 628	48 893	14 229	-63 122	0
Summa intäkter	118 900	111 225	152 541	382 665	14 808	-63 122	334 351
Personalkostnader	-50 184	-49 246	-37 117	-136 547	-77 837	-	-214 383
Övriga externa kostnader	-10 119	-20 234	-9 765	-40 118	-21 817	-	-61 936
Interna kostnader	-9 274	-4 441	-163	-13 878	-49 243	63 122	0
Summa kostnader	-69 577	-73 921	-47 045	-190 544	-148 897	63 122	-276 319
EBITDA	49 323	37 304	105 495	192 122	-134 089	0	58 033
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-14 969	-	-14 969
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-14 425	-	-14 425
Finansiella intäkter	-	-	-	0	13 911	-	13 911
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-9 978	-	-9 978
Resultat före skatt	49 323	37 304	105 495	192 122	-159 550	0	32 572
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	15 259	-	15 259
Justerad EBT	49 323	37 304	105 495	192 122	-144 291	0	47 831

Nettoomsättning per intäktström

Koncernens intäktströmmar är mjukvaruintäkter, mjukvarurelaterade tjänster och expert services. Mjukvaruintäkter består av intäkter från vår Exonaut-mjukvara, som kan delas upp i licenser, mjukvaruutveckling och service- och supportavtal (SSA). Mjukvarurelaterade tjänster avser mjukvarurådgivning relaterad till Exonaut. Mjukvarurådgivning omfattar både implementering och integration av mjukvara, samt Managed Services. Expert Services innefattar våra rådgivnings- och konsulttjänster som hänvisar till att bygga upp risk-, affärskontinuitets- och krishanteringsförmåga hos organisationer.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Mjukvaruintäkter	72 246	54 302	210 448	211 612
Mjukvarurelaterade tjänster	16 525	17 740	58 259	55 391
Expert services	18 922	18 916	63 394	64 274
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277

Nettoomsättning per sektor

Koncernen finner sina kunder inom tre olika sektorer definierade som: Försvar, Offentlig sektor och Privat sektor. Inom försvarssektorn finns de flesta av kunderna i världens ledande väpnade styrkor. Inom offentlig och privat sektor kommer majoriteten av kunderna från statliga institutioner och stora internationella företag. Nettoomsättning per sektor presenteras för att beskriva hur koncernens intäkter fördelas beroende på vilken typ av sektor som kunden härstammar ifrån.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Försvar	70 306	65 230	226 418	226 292
Offentlig sektor	14 028	15 135	51 628	56 652
Privat sektor	23 359	10 593	54 055	48 333
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277

Nettoomsättning per sektor och segment

Koncernens nettoomsättning genereras i rörelsesegmenten Nordics, International och North America. Nettoomsättningen per sektor och segment presenteras för att beskriva hur segmentet verkar inom respektive sektor.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Försvar	14 764	19 504	32 168	38 993
Offentlig sektor	13 927	14 551	49 670	51 499
Privat sektor	7 845	5 743	25 086	26 930
Nordics	36 535	39 798	106 924	117 422
Försvar	47 953	22 845	128 495	60 386
Offentlig sektor	101	584	1 958	5 152
Privat sektor	14 348	4 850	27 687	21 404
International	62 402	28 279	158 140	86 942
Försvar	7 590	22 881	65 755	126 912
Offentlig sektor	-	-	-	-
Privat sektor	1 166	-	1 283	-
North America	8 756	22 881	67 037	126 912
Försvar	70 306	65 230	226 418	226 292
Offentlig sektor	14 028	15 135	51 628	56 652
Privat sektor	23 359	10 593	54 055	48 333
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277

Nyckeltal

Koncernens nyckeltal presenteras i detta avsnitt. Alternativa resultatmått (APM) har identifierats för att förbättra utvärderingen av 4C Strategies prestation. De alternativa måtten ska ses som komplement till de befintliga mått som definieras av IFRS.

Valutajusterad organisk nettoomsättning

Den organiska nettoomsättningen består av organisk nettoomsättning justerad för valutaeffekter. Nyckeltalet neutraliserar effekterna av valutaeffekter på nettoomsättningen och indikerar vad den reala tillväxten är. Måttet är ett finansiellt mål för 4C.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Mjukvaruintäkter	72 246	54 302	210 448	211 612
Mjukvarurelaterade tjänster	16 525	17 740	58 259	55 391
Expert services	18 922	18 916	63 394	64 274
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
Nettoomsättningstillväxt (%)	18%	-7%	0%	27%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	18%	-13%	-3%	18%

Valutakurseffekten på nettoomsättningstillväxten under kvartalet uppgick till 1% (6%), och för helåret 3% (9%).

Mjukvaruintäkter

Mjukvaruintäkter består av intäkter från vår Exonaut-mjukvara. Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättningen anger andelen av den totala omsättningen som härrör från försäljning av Exonaut. Måttet är ett finansiellt mål för 4C.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Mjukvaruintäkter	72 246	54 302	210 448	211 612
Mjukvarurelaterade tjänster	16 525	17 740	58 259	55 391
Expert services	18 922	18 916	63 394	64 274
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	67%	60%	63%	64%

Repetitiva intäkter

Intäkter av årligt repetitiv karaktär vilket fördelas mellan intäcksströmmarna mjukvaruintäkter och mjukvarurelaterade tjänster. Måttet visar tillväxten och andelen intäkter som är av repetitiv karaktär av de totala intäkterna under perioden.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Mjukvaruintäkter	36 432	31 779	105 279	81 645
Mjukvarurelaterade tjänster	11 063	9 871	35 883	32 385
Repetitiva intäkter	47 494	41 650	141 162	114 030
Repetitiva intäkter, tillväxt (%)	14%	-3%	24%	6%

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Repetitiva intäkter	47 494	41 650	141 162	114 030
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
Repetitiva intäkter, andel av nettoomsättning (%)	44%	46%	43%	34%

Årstakt repetitiva intäkter (ARR)

Repetitiva intäkter vid sista månaden i kvartalet, omräknat till en 12-månadersperiod. Det finns således ingen direkt koppling mellan ARR-siffran och framtida mjukvaruintäkter. Siffran ska ses som en indikation. De totala redovisade repetitiva intäkterna påverkas av kontraktets initieringsdatum och särskilt av initieringsdatumet för kontraktsförlängningar.

TKR	2023 Q4	2022 Q4
Mjukvaruintäkter	82 923	70 450
Mjukvarurelaterade tjänster	36 198	36 756
Årstakt repetitiva intäkter	119 121	107 206
Årstakt repetitiva intäkter tillväxt (%)	11%	1%

EBITDA

Resultat före avskrivningar på anläggningstillgångar. Måttet anger hur väl koncernens operativa verksamhet presterar och indikerar dess intjäningsförmåga.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Rörelseresultat	16 636	9 698	-5 902	28 638
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	5 390	4 290	19 995	14 425
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	4 859	3 464	17 537	14 969
EBITDA	26 884	17 452	31 629	58 033
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
EBITDA (%)	25%	19%	10%	18%

EBIT

Resultat före finansiella poster och skatt. Måttet visar resultatet av den operativa verksamheten inklusive kostnaden för kapitalinvesteringar och företagets lönsamhetsgrad.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Rörelseresultat	16 636	9 698	-5 902	28 638
EBIT	16 636	9 698	-5 902	28 638
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
EBIT (%)	15%	11%	-2%	9%

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster avser poster som särredovisas eftersom de påverkar jämförelsen och anses avvika från bolagets ordinarie verksamhet. Exempel är kostnader relaterade till börsnotering, omstrukturering och förvärvsrelaterade kostnader, vilket definieras i tabellen nedan.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Kostnader för börsnotering	-	-	589	15 259
Jämförelsestörande poster	0	0	589	15 259

Justerad EBITDA

EBITDA före jämförelsestörande poster. Måttet är ett komplement till EBITDA justerat för jämförelsestörande poster och möjliggör jämförelse med andra perioder.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
EBITDA	26 884	17 452	31 629	58 033
Jämförelsestörande poster	-	-	589	15 259
Justerad EBITDA	26 884	17 452	32 218	73 292
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
Justerad EBITDA (%)	25%	19%	10%	22%

Justerad EBIT

EBIT före jämförelsestörande poster. Måttet är ett komplement till EBIT justerat för jämförelsestörande poster och möjliggör jämförelse med andra perioder. Måttet är ett finansiellt mål för 4C.

TKR	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
EBIT	16 636	9 698	-5 902	28 638
Jämförelsestörande poster	-	-	589	15 259
Justerad EBIT	16 636	9 698	-5 313	43 898
Nettoomsättning	107 693	90 958	332 101	331 277
Justerad EBIT (%)	15%	11%	-2%	13%

Rörelsekapital

Omsättningstillgångar exklusive likvida medel reducerat med kortfristiga skulder exklusive räntebärande poster. Syftet är att visa verksamhetens kortsiktiga likviditet och operativa effektivitet.

TKR	2023-12-31	2022-12-31
Omsättningstillgångar exkl likvida medel	151 996	112 563
Kortfristiga skulder exkl räntebärande poster	82 683	74 884
Rörelsekapital	69 313	37 680

Nettoskuld

Räntebärande skulder reducerat med likvida medel. Nettoskuldsättningsgrad beräknad i förhållande till justerad EBITDA RTM. Måttet anger den verkliga skuldnivån och möjligheten att leva upp till finansiella åtaganden.

TKR	2023-12-31	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	31 786	36 659
Kortfristiga räntebärande skulder	29 803	33 892
Likvida medel	62 227	146 805
Nettoskuld	-637	-76 255
Justerad EBITDA RTM	32 218	73 292
Nettoskuld ratio	-0,02	-1,04

Resultat per aktie

Resultat per aktie och Resultat per aktie efter utspädning definieras i enlighet med IFRS.

	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 989 142	33 204 857	33 989 142	33 204 857
Vägt genomsnittligt antal teckningsoptioner	1 217 000	2 310 000	1 217 000	2 310 000
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	35 206 142	35 514 857	35 206 142	35 514 857

Utspädningseffekten från teckningsoptioner redovisas endast i det fall en konvertering till aktier medförs en lägre vinst per aktie eller högre förlust per aktie.

	2023 Q4	2022 Q4	2023 Q1-Q4	2022 Q1-Q4
Periodens resultat (tkr)	16 195	5 171	-9 343	26 291
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare (tkr)	16 195	5 171	-9 343	26 291
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 989 142	33 204 857	33 989 142	33 204 857
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,48	0,16	-0,27	0,79
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	35 206 142	35 514 857	35 206 142	35 514 857
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,46	0,15	-0,27	0,74

Utvalda historiska finansiella siffror per kvartal och år

	2023 Q4	2023 Q3	2023 Q2	2023 Q1	2022 Q4	2022 Q3	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2023 YTD	2022 YTD	2021 YTD
Nettoomsättning (Mkr)	107,7	49,1	85,4	89,9	91,0	81,0	83,3	76,0	98,0	332,1	331,3	261,2
Nettoomsättningstillväxt (%)	18%	-39%	3%	18%	-7%	30%	29%	110%	101%	0%	27%	41%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	18%	-41%	-1%	13%	-13%	16%	22%	97%	99%	-3%	18%	44%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	72,2	26,2	56,3	55,8	54,3	58,7	51,4	47,2	65,7	210,4	211,6	159,5
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	67%	53%	66%	62%	60%	72%	62%	62%	67%	63%	64%	61%
Repetitiva intäkter (Mkr)	47,5	28,4	39,5	25,8	41,7	24,7	29,7	18,0	43,1	141,2	114,0	107,9
Årstakt repetitiva intäkter (Mkr)	119,1	110,5	109,8	108,2	107,2	99,8	100,2	97,2	106,6	119,1	107,2	106,6
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvara (Mkr)	82,9	75,0	73,4	72,7	70,5	63,2	63,3	60,9	60,7	82,9	70,5	60,7
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvarurelaterade tjänster (Mkr)	36,2	35,5	36,4	35,5	36,8	36,5	36,8	36,3	45,9	36,2	36,8	45,9
EBITDA (Mkr)	26,9	-24,5	9,7	19,5	17,5	19,4	10,4	10,8	33,1	31,6	58,0	73,2
EBITDA marginal (%)	25%	-50%	11%	22%	19%	24%	12%	14%	34%	10%	18%	28%
EBIT (Mkr)	16,6	-34,3	0,5	11,3	9,7	13,1	2,7	3,1	27,9	-5,9	28,6	47,1
EBIT marginal (%)	15%	-70%	1%	13%	11%	16%	3%	4%	29%	-2%	9%	18%
Jämförelsestörande poster (Mkr)	-	0,1	0,5	-	-	0,5	9,6	5,2	2,5	0,6	15,3	2,5
Justerad EBITDA (Mkr)	26,9	-24,4	10,2	19,5	17,5	19,8	20,0	16,0	35,6	32,2	73,3	75,7
Justerad EBITDA marginal (%)	25%	-50%	12%	22%	19%	24%	24%	21%	36%	10%	22%	29%
Justerad EBIT (Mkr)	16,6	-34,2	1,0	11,3	9,7	13,6	12,3	8,3	30,4	-5,3	43,9	49,6
Justerad EBIT marginal (%)	15%	-70%	1%	13%	11%	17%	15%	11%	31%	-2%	13%	19%
Periodens resultat (Mkr)	16,2	-34,2	1,0	7,6	5,2	13,3	5,0	2,8	23,9	-9,3	26,3	39,0
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,48	-1,01	0,03	0,22	0,16	0,40	0,16	0,09	0,77	-0,27	0,79	1,26
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,46	-0,94	0,03	0,21	0,15	0,38	0,15	0,08	0,71	-0,27	0,74	1,17
Rörelsekapital (Mkr)	69,3	62,0	69,6	61,3	37,7	60,8	20,3	18,6	21,4	69,3	37,7	21,4
Nettoskuld (Mkr)	-0,6	-1,1	-44,1	-54,5	-76,3	-68,3	-99,3	-11,9	-16,6	-0,6	-76,3	-16,6

Definitioner

Kr

Svensk krona.

Tkr

Svensk krona i tusental.

Mkr

Svensk krona i miljontal.

RTM

Rullande tolv månader, de senaste tolv månaderna.

Mjukvaruintäkter

De totala intäkterna från vår Exonaut-mjukvara, som kan indelas i licenser och mjukvaruutveckling samt intäkter ifrån service- och supportavtal (SSA).

Mjukvarurelaterade tjänster

De totala intäkterna från vår mjukvara och mjukvarurelaterade tjänster, vilka innefattar både implementation och integration av mjukvaran, samt intäkter ifrån Managed Services.

Expert services

De totala intäkterna från rådgivnings- och konsulttjänster.

Nettoomsättning

De totala intäkterna från Software, Software-related Services och Expert Services.

Övriga intäkter

De totala intäkterna från valutaeffekter och poster som inte kan definieras inom de andra kategorierna.

Repetitiva intäkter

Intäkter av repetitiv karaktär vilket fördelas mellan intäktströmmarna mjukvaruintäkter och mjukvarurelaterade tjänster.

Årstakt repetitiva intäkter

Repetitiva intäkter vid sista månaden i kvartalet, omräknat till en 12-månadersperiod. Det finns således ingen direkt koppling mellan ARR-siffran och framtida mjukvaruintäkter. Siffran ska ses som en indikation.

Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt

Organisk tillväxt i nettoomsättning justerad för valutaeffekter.

Jämförelsestörande poster

Jämförelsestörande poster avser poster som särredovisas eftersom de påverkar jämförelsen och anses avvika från bolagets ordinarie verksamhet. Exempel är kostnader relaterade till börsnotering, omstrukturering och förvävsrelaterade kostnader.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar.

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster.

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

Justerad EBIT

Rörelseresultat före finansiella intäkter och kostnader, skatt och jämförelsestörande poster.

EBIT-marginal

EBIT i förhållande till nettoomsättning.

EBT

Resultat före skatt, efter finansiella intäkter och kostnader.

Justerad EBT

Resultat före skatt och jämförelsestörande poster, efter finansiella intäkter och kostnader.

Periodens resultat

Periodens resultat efter skatt.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet aktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning

Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet aktier efter utspädning under perioden.

Rörelsekapital

Omsättningstillgångar exklusive likvida medel reducerat med kortfristiga skulder exklusive räntebärande poster.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.

Nettoskuld

Räntebärande skulder reducerat med likvida medel.

Nettoskulsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA RTM.

Medelantal anställda

Medelantalet heltidsanställda under de senaste tolv månaderna med hänsyn till normal arbetstid under ett år.

Verksamhetsöversikt 4C Strategies



Mission

4C:s uppdrag är att kombinera kraften i digital innovation med industriell expertis i syfte att bygga ett säkert samhälle.



Vision

4C:s vision är att alltid vara den föredragna leverantören av lösningar som skapar och upprätthåller organisatorisk beredskap.



Våra värderingar

4C är en värdedrivna organisation. Våra kärnvärden handlar i första hand om hur vi lever och interagerar med varandra, såväl som med kunder, partners, leverantörer och andra intressenter. De sammanfattas i fyra ord.

Resultat

Vi strävar alltid efter att leverera tydliga resultat som överträffar våra kunders förväntningar och efter att främja utvecklingen av våra lösningar genom stegvisa och banbrytande innovationer.

Integritet

Vi behandlar den information som vi får ta del av och det förtroende som tilldelats oss med största professionalism och diskretion.

Glädje

Vi trivs med att gå till jobbet och vi bidrar aktivt till en trevlig, inkluderande och respektfull arbetsmiljö.

Kompetens

Vi attraherar, utvecklar och motiverar exceptionella kollegor för att vi ska leverera värde till våra kunder och växa som individer och som organisation.



Finansiella mål

4C:s övergripande finansiella mål har definierats till följande områden: Tillväxt, Mjukvaruintäkter och Lönsamhet.

● 4C Strategies strävar efter att uppnå en genomsnittlig årlig valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt som överstiger 20 procent sett på medellång sikt.

20%

● 4C Strategies strävar efter att mjukvaruintäkterna överstiger 70 procent av nettoomsättningen på medellång sikt.

70%

● 4C Strategies strävar efter att uppnå en justerad EBIT-marginal om minst 20 procent på medellång sikt.

20%

Utdelningspolicy: Styrelsen har fastställt att genererat kassaflöde skall användas för investeringar och vidare tillväxt i bolaget, och ingen utdelning föreslås på kort och medellång sikt.

Strategi

För att uppnå sina finansiella mål om en lönsam tillväxt och för att upprätthålla sin position som en ledande mjukvaruaktör inom krisberedskap, samhällssäkerhet och övning, har 4C Strategies formulerat en ambitiös tillväxtstrategi som fokuserar på fyra huvudpelare:

1. Accelerera den organiska mjukvarutillväxten
2. Expandera ytterligare i den privata sektorn
3. Fortsatt expansion inom försvarssektorn
4. Fortsatt geografisk expansion till strategiskt viktiga länder

Detta är 4C

4C Strategies

4C Strategies grundades 2000 och är en ledande global leverantör av mjukvarulösningar och expertrådgivning för krisberedskap, samhällssäkerhet och övning. Genom mjukvaruplattformen Exonaut® erbjuder 4C Strategies en komplett plattform för att bygga organisatorisk beredskap. Exonaut möjliggör en effektiv, säker och sömlös hantering av incidenter, kriser, risker och säkerställande av regelefterlevnad. Exonaut stödjer även upprätthållandet av kontinuiteten i verksamheter som drabbas av störningar och kriser och utgör en mjukvarulösning för både militära och civila kunder inom övningsledning och förmågeutveckling.

Utöver Exonaut tillhandahåller 4C Strategies även mjukvarurelaterade tjänster och expertrådgivning. Våra lösningar erbjuds primärt till kunder inom samhälls- och affärskritiska områden såsom försvarsmakter, offentliga organisationer och företag inom den privata sektorn som har ett behov av att hantera risker och förbereda sig inför plötsliga och kritiska händelser.

4C Strategies har huvudkontor i Sverige och har en global närvaro med kontor i Norden, Storbritannien, USA och Australien.

Hållbarhet

4C Strategies är medvetna om att affärsverksamheten har direkta och indirekta miljömässiga och sociala konsekvenser, varför bolaget anser att de har en skyldighet att hantera dessa konsekvenser på bästa möjliga sätt. Därför har 4C Strategies sedan 2005 varit medlem i FN:s Global Compact, ett initiativ utformat för att uppmuntra företag att anta hållbara och socialt ansvarsfulla strategier samt att rapportera hur de genomförs för att åstadkomma positiva förändringar avseende mänskliga rättigheter, arbete, miljö och korruption.

För fler exempel på vårt hållbarhetsarbete, besök vår hemsida: investors.4cstrategies.com.



150+

Kunder

100+

Länder med Exonaut-användare

4C

Aktien handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market, under kortnamnet "4C"

Vårt erbjudande

Exonaut-mjukvara

Resiliensplattform

Exonaut är en komplett plattform för att bygga organisatorisk beredskap och möjliggör en effektiv, säker och sömlös hantering av incidenter, kriser, risker och tillsäkrande av regelefterlevnad. Exonaut är ackrediterad för användning av flera försvarsmakter, blåljusmyndigheter och leverantörer av kritisk infrastruktur och är bland annat klassificerat för Nato SECRET och Nato UNCLASSIFIED.

Utbildnings- och övningsplattform

Exonaut är en världsledande mjukvarulösning för både militära och civila kunder inom övningsledning och förmågeutveckling. Exonauts övningsplattform används av bland annat Nato och de svenska, amerikanska, brittiska och australiensiska försvarsmakterna.

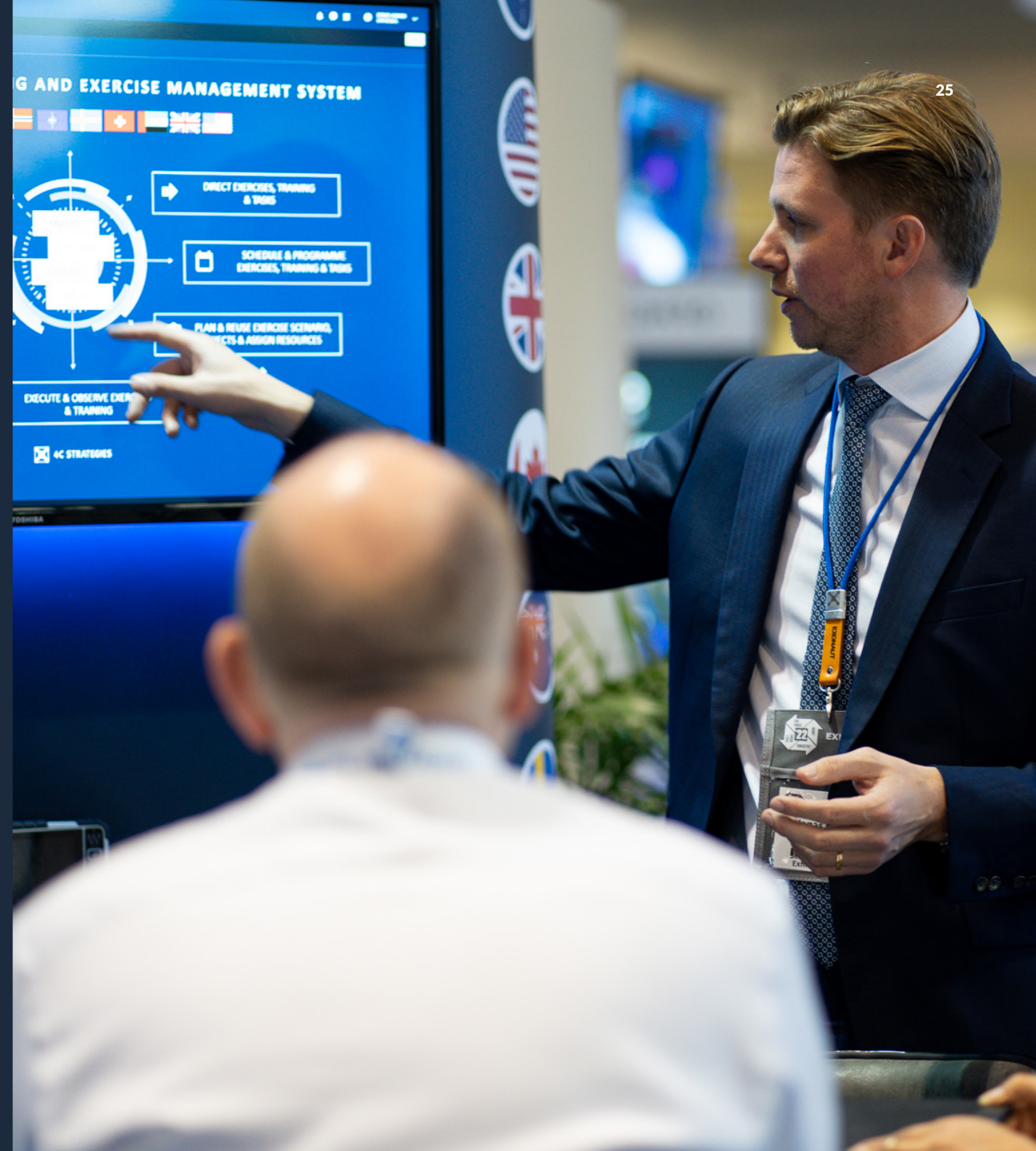
Konsulttjänster

Mjukvarurelaterade tjänster

Våra mjukvarukonsulter tillhandahåller löpande tekniskt stöd till våra kunder. Inledningsvis avser det scoping, initiering och implementering av Exonaut. Efter driftsättning stödjer vi kunder exempelvis på plats under storskaliga övningar och tillhandahåller uppföljningsrapporter baserade på träningsdata. Vidare erbjuds våra kunder teknisk support beroende på behov och tjänsteleveransmodell i form av digital innovation och vidareutveckling av Exonaut.

Experttjänster

Vi har ett integrerat förhållningssätt till risk-, kontinuitet- och krishantering med fokus på att bistå våra uppdragsgivare i att bygga organisatorisk resiliens. Att möta våra kunders förväntningar är centralt för oss och därav använder vi 'best practice' samt säkerställer hög standard i våra leveranser. Tillsammans stärker vi uppdragsgivarens förmåga att förebygga, hantera och lära av oönskade händelser.



4C Strategies är en världsledande leverantör av övningsstöd och beredskapslösningar med över 20 års erfarenhet. Vi stödjer högprofilerade internationella institutioner, myndigheter, försvarsmakter och globala företag i över 100 länder. Vi hjälper våra kunder att öva på ett effektivt sätt och gör dem redo för framtidens beredskapsutmaningar. Genom att kombinera kraften av digitalisering med ledande branschexpertis bidrar vi till ett säkrare samhälle.

Vår innovativa plattform Exonaut® är utvecklad med stöd av våra insikter och praktiska erfarenheter från krisberedskap, förbyggande arbete och förmågeutveckling. Våra experter hjälper kunder att öva effektivare, hantera risker och kriser bättre samt upprätthålla deras verksamhet under svåra förhållanden. Med kontor runt om i världen är vi aldrig långt borta.

Be Ready. Be Resilient. Foresee.



4C Group AB (publ)
556706-0412
Vattugatan 17
111 52 Stockholm
Sverige

Besök
[4C Investors Hub](#)
för mer information.

