



4C STRATEGIES

4C GROUP AB (PUBL)

Q3 DELÅRSRAPPORT 2022



”Accelererande mjukvarutillväxt i en turbulent värld”

2022 Q3

Nettoomsättning Mkr **81,0 (62,2)**

Valutajust. organisk nettoomsättningstillväxt **16% (20%)**

Mjukvaruintäkter Mkr **58,7 (43,8)**

EBIT Mkr **13,1 (13,1)**

EBIT-marginal **16% (21%)**

Justerad EBIT Mkr **13,6 (13,1)**

Justerad EBIT-marginal **17% (21%)**

Periodens resultat Mkr **13,3 (12,0)**

2022 Q1-Q3

Nettoomsättning Mkr **240,3 (163,2)**

Valutajust. organisk nettoomsättningstillväxt **36% (25%)**

Mjukvaruintäkter Mkr **157,3 (93,9)**

EBIT Mkr **18,9 (19,2)**

EBIT-marginal **8% (12%)**

Justerad EBIT Mkr **34,2 (19,2)**

Justerad EBIT-marginal **14% (12%)**

Periodens resultat Mkr **21,1 (15,1)**

- Ett framgångsrikt och lönsamt kvartal givet osäkerheten i världen
- Stärkt position inom försvarssektorn samt som mjukvaruföretag
- Fortsatta investeringar i försäljning, mjukvaruutveckling och varumärkeskännedom för expansion

	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q3 RTM	Q1-Q4
Nettoomsättning (Mkr)	81,0	62,2	240,3	163,2	338,3	261,2
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	16%	20%	36%	25%	51%	44%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	58,7	43,8	157,3	93,9	223,0	159,5
EBIT (Mkr)	13,1	13,1	18,9	19,2	46,9	47,1
EBIT marginal (%)	16%	21%	8%	12%	14%	18%
Justerad EBIT (Mkr)	13,6	13,1	34,2	19,2	64,6	49,6
Justerad EBIT marginal (%)	17%	21%	14%	12%	19%	19%
Periodens resultat (Mkr)	13,3	12,0	21,1	15,1	45,0	39,0
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,40	0,38	0,64	0,49	1,36	1,26
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,38	0,36	0,60	0,45	1,28	1,17

Accelererande mjukvaruförsäljning i en turbulent värld

Turbulensen i vår omvärld kvarstår. Det pågående kriget i Ukraina, i kombination med högre räntor och en accelererande inflation, har ökat osäkerheten för många företag och organisationer, liksom för hela länder. Samtidigt, och delvis som en följd av utvecklingen, ökade efterfrågan på vår mjukvara och våra tjänster stadigt. 4C Strategies är fortsatt väl positionerat i att stödja sina kunder uppnå sina mål och att skapa säkra samhällen runt om i världen. Genom fördjupade kundrelationer och nya mjukvarukontrakt har vi också fortsatt att leverera en stark och lönsam tillväxt under tredje kvartalet.

Ur ett finansiellt perspektiv uppnådde vi under tredje kvartalet en nettoomsättning om 81,0 Mkr, en organisk tillväxt om 16 procent efter valutajusteringar. Mjukvaruförsäljningens andel av intäkterna fortsatte att öka och uppgick till 58,7 Mkr under tredje kvartalet, en ökning med 14,9 Mkr jämfört med samma kvartal förra året. På RTM-basis uppgick mjukvaruförsäljningen till 223,0 Mkr, vilket motsvarar 66 procent av den totala nettoomsättningen, något som visar en positiv utveckling mot ett av våra finansiella mål.

Nytt kontrakt i Nordamerika stärker 4C:s ledande marknadsposition

Under tredje kvartalet tecknade vi en viktig kontraktsförlängning med en nordamerikansk försvarskund. Kontraktet, värt cirka 2,0 MUSD, inkluderar licens och utveckling och syftar till att finansiera en prototyp inför den produktionsfas som förväntas starta under 2023. Produktutvecklingen som planeras kommer att tjäna kunden väl under många år framöver. För oss innebär det också att vi tar ännu ett viktigt steg framåt och utökar vår verksamhet i Nordamerika. Vidare inom segmentet North America fortsatte också det pågående projektet med US Army och ytterligare steg togs mot den planerade produktionsfasen med start 2023. Allt enligt våra förväntningar och tidplan.

Ökad aktivitet inom International och Nordics

Verksamheterna inom segmenten International och Nordics fortsatte att utvecklas positivt under tredje kvartalet, vilket resulterade i en ökad tillväxt och förbättrad mjukvaruförsäljning. Under kvartalet mötte vi också en ökad aktivitet inom samtliga kundgrupper. Omfattande försäljningsaktiviteter har utförts, inklusive deltagande vid försvarsmässan Land Forces 2022 i Brisbane, Australien. En aktivitet som stärker vår nyetablerade verksamhet och skapar ett starkare fotfäste i hela regionen.

Investeringar i mjukvaruutveckling, varumärke och försäljning

I linje med vår strategi fortsätter vi nu och ökar vårt fokus på utveckling av mjukvarumoduler och lösningar. Investeringarna kommer att stärka vårt erbjudande gentemot alla kundgrupper. Vi genomför just nu även riktade insatser för vår resilienslösning i syfte att stärka vårt erbjudande mot den privata sektorn och driva på den framtida försäljningen globalt.

My Exonaut, vår lösning för individuell träning, fortsatte att generera mjukvaruförsäljning under tredje kvartalet. Den kommer att finnas tillgänglig i full skala på världsmarknaden under 2023 och kommer då att utgöra ett viktigt komplement till vår lösning för grupp- och individuell träning inom försvarssektorn, samtidigt som den möter ett ökande intresse från både den privata och den offentliga sektorn.

4C är ett tillväxtbolag. Framgent kommer vi att hålla ett tydligt fokus på tillväxt och på att expandera vår verksamhet. Investeringarna i försäljningsaktiviteter, varumärke och produktutvecklingsorganisation, stärker vår position som ledande leverantör av organisatorisk beredskap, utbildning och krishantering, men förväntas samtidigt ge en kortsiktig negativ inverkan på vår lönsamhet.

I ett längre perspektiv räknar vi med att kunna leverera i enlighet med våra finansiella mål. Det innebär en organisk tillväxt i nettoomsättningen om 20 procent och en justerad EBIT-marginal om 20 procent – och att vi strävar efter att öka vår försäljning av mjukvara så att den uppgår till 70 procent av den totala nettoomsättningen. Justerad EBIT för kvartalet uppgick till 13,6 Mkr, motsvarande en EBIT-marginal på 17 procent. På RTM-basis uppgick justerad EBIT till 64,6 Mkr, motsvarande en justerad EBIT-marginal om 19 procent.

Fokus på att stödja kunder världen runt

Sammanfattningsvis; världen fortsätter att vara turbulent och vi ser osäkerheten växa dag för dag. Idag är vi stolta leverantörer till mer än 150 kunder. De är företag inom privat sektor såväl som organisationer, och bland dem återfinns US Army, Verizon, Oatly, NATO-allierade styrkor och British Army. Med en bredare varumärkeskännedom och med vår marknadsledande mjukvara, ser vi fram emot att bli en än mer attraktiv partner och att, tillsammans med våra kunder, kunna bidra till att bygga säkrare samhällen. Våra premiumprodukter och lösningar, en växande och långsiktig kundbas samt den starka finansiella ställning vi fått genom vår börsnotering, ger oss möjligheten att göra just det.

Nu fortsätter vi vår resa. Jag ser fram emot att få vara med på den.



Magnus Bergqvist
VD

Verksamhetsöversikt 4C Strategies

Mission

Vår mission är att kombinera kraften i digital innovation med branschexpertis för att bygga ett säkrare samhälle.

Vision

Vår vision är att alltid vara den föredragna leverantören av lösningar för att bygga och upprätthålla organisations beredskap.

Strategi

Vår strategi är att kombinera vår mjukvaruplattform Exonaut med expertrådgivning för att leverera integrerade och skräddarsydda lösningar i samhälls- och affärskritiska miljöer, vilket ämnar till att skapa ett bestående värde hos kunderna. För att uppnå våra finansiella mål och lönsam

tillväxt har 4C Strategies utvecklat en ambitiös tillväxtstrategi som grundar sig på fyra huvudpelare: accelerera organisk mjukvarutillväxt, expandera ytterligare i den privata sektorn, fortsätta expandera inom försvarsmakter och utöka det geografiska fotavtrycket.

Nyckeltal för rullande tolv månader (RTM):

51% (5%)

Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM

66% (55%)

Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning RTM

19% (10%)

Justerad EBIT-marginal RTM

Finansiella mål

4C Strategies 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% på medellång sikt.
- 4C Strategies strävar efter att mjukvaruintäkterna överstiger 70% av nettoomsättningen på medellång sikt.
- 4C Strategies strävar efter att på medellång sikt uppnå en justerad EBIT-marginal om minst 20%.

4C Strategies finansiella mål ska inte ses som en prognos utan snarare som styrelsens och koncernledningens ambition för koncernen.

4C Strategies i sammandrag

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 30% (17%) jämfört med samma period föregående år och uppgick till 81,0 Mkr (62,2). I enlighet med vår strategiska inriktning fortsätter mjukvaruförsäljningen att öka och bidrog med intäkter på 58,7 Mkr (43,8) under kvartalet vilket motsvarade 72% (70%) av den totala nettoomsättningen.

Nettoomsättning för de första nio månaderna uppgick till 240,3 Mkr (163,2) Mkr vilket återspeglas i en ökning med 47% (20%) jämfört med samma period föregående år. Mjukvaruintäkterna ökade med 68% (46%) vilket bekräftar marknadens efterfrågan på vår mjukvara Exonaut. Segmentet North America bidrar med högt värderade mjukvarukontrakt under tredje kvartalet vilket är i enlighet med förväntningarna. Inom segmenten Nordics och International konstaterades en fortsatt hög aktivitet och efterfrågan, vilket resulterade i både förlängda och nya mjukvarukontrakt.

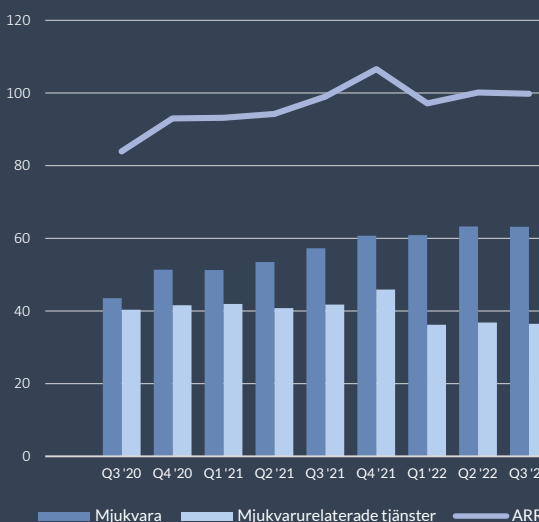
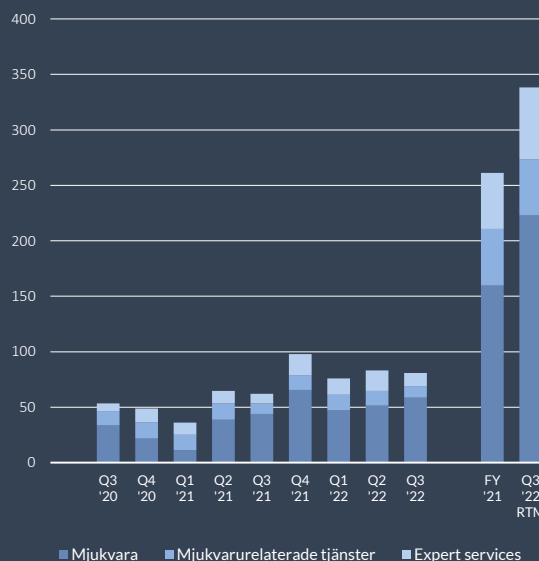
Expert Services bidrog fortsatt med stabila siffror under kvartalet och ökade med 37% (26%) jämfört med samma period föregående år. Under de första nio månaderna uppgick intäkterna från Expert Services till 45,4 (30,9) vilket motsvarar en ökning med 47% (7%).

Årstakt repetitiva intäkter (ARR)

Det årsnormaliserade värdet av de repetitiva intäkterna (ARR) var vid utgången av kvartalet 99,8 Mkr (99,0). Mjukvara stod för 63,2 Mkr (57,3) vilket ger oss förtroende att växa vår verksamhet ytterligare samtidigt som vi stärker vår position som mjukvaruleverantör.

Ur ett helårsperspektiv ser vi en positiv effekt på ARR med en ökning om 1% (18%) jämfört med samma period föregående år. Trenden för mjukvarurelaterade tjänster påverkas av kunders aktuella behov och aktivitetsnivå för övningar och träning.

ARR kan variera kvartalsvis vilket beror på tidpunkten för nya kontrakt och utgångsdatum för avslutade kontrakt.

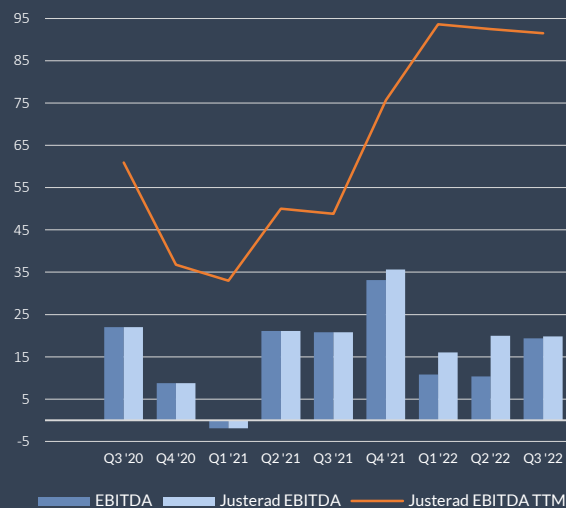


EBITDA

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 19,4 Mkr (20,8), vilket resulterade i en EBITDA-marginal på 24% (33%) under kvartalet. EBITDA har påverkats positivt av vår försäljning, med både stora mjukvaruförsäljningar och solid aktivitet inom vårt serviceområde. Den ökade kostnadsbasen kan förklaras av kontinuerliga investeringar i vår organisation, både inom produktutveckling och säljpersonal, vilket kommer att gynna våra tillväxtnål inom snar tid. Kvartalet har påverkats av en avsättning för en befarad kundförlust om -3,4 Mkr.

Under de första nio månaderna ökade EBITDA med 17% (25%) jämfört med samma period föregående år. Vidare ser vi att rörelsekostnaderna har ökat enligt planerad tillväxt, vilket ger en något lägre lönsamhet, detta även med beaktning av jämförelsestörande poster. Trots detta möjliggör vår mjukvara Exonaut att vi kan uppnå en stabil lönsamhet om 40,6 Mkr (40,1) jämfört med samma period föregående år.

Justerad EBITDA för kvartalet var 19,8 Mkr (20,8) med en marginal på 24% (33%). Justering av EBITDA motsvarar kostnader relaterade till börsintroduktionen om 0,5 Mkr (0,0). Under de första nio månaderna uppgick justerad EBITDA till 55,8 Mkr (40,1), varav jämförelsestörande poster uppgick till 15,3 Mkr (0,0). Justerad EBITDA RTM uppgår till 91,5 Mkr (48,8) med en marginal på 28% (23%).

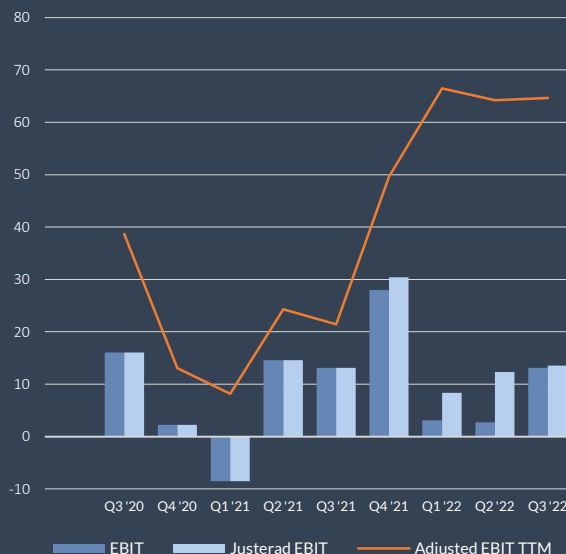


EBIT

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 13,1 Mkr (13,1) vilket genererade en EBIT-marginal på 16% (21%) för kvartalet.

Under de första nio månaderna uppgick EBIT till 18,9 Mkr (19,2), motsvarande en EBIT-marginal om 8% (12%).

Merparten av kostnaderna relaterade till börsintroduktionen uppkom under 2022. Kvartalets justerade rörelseresultat uppgick till 13,6 Mkr (13,1) med en justerad EBIT-marginal om 17% (21%). Under de första nio månaderna uppgick justerad EBIT till 34,2 Mkr (19,2) vilket motsvarar en marginal om 14% (12%). Justerad EBIT RTM uppgår till 64,6 Mkr (21,4) med en marginal om 19% (10%) vilket är i linje med våra uppsatta finansiella mål.



Orlando, USA



Finansiell ställning

Soliditeten uppgick vid periodens slut till 64% (40%). Räntebärande skulder uppgick till 51,2 Mkr (73,9) vid periodens slut varav 22,8 Mkr (22,5) avser leasingskulder. Resten av den räntebärande skulden om 28,4 Mkr (51,3) avser anstånd på skattebetalningar på grund av Covid-19, vilket tidigare har ökat våra likvida medel. Under tredje kvartalet 2022 har 19,4 Mkr av anståndet blivit omklassificerat från långfristig till kortfristig skuld. Det totala anståndet på skattebetalningar planeras att återbetalas under perioden 2022-2025.

Likvida medel uppgick till 119,5 Mkr (8,6) vid periodens slut. Nettoskulden uppgick därmed till -68,3 Mkr (65,3).

Eget kapital uppgick till 227,0 Mkr (83,1) motsvarande 6,7 kr (2,7) per utestående aktie och 6,3 kr (2,5) per utestående aktie efter utspädning vid periodens slut.

Kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -14,0 Mkr (9,4) och under de första nio månaderna till -16,2 Mkr (-9,2). Kassaflödet har påverkats positivt av en stabil försäljning samtidigt som ökningen av avtalstillgångar reducerar utfallet för den löpande verksamheten.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -8,2 Mkr (-5,6) och under de första nio månaderna till -19,8 Mkr (-15,7). Förändringen i kassaflödet avser utvecklingen av Exonaut och är i linje med samma period föregående år.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -2,3 Mkr (-1,8) och under de första nio månaderna till 84,1 Mkr (10,1). Under kvartalet har kassaflödet mestadels påverkats av amortering på leasingskulder och inbetalning av optionspremier. Under de första nio månaderna är den kontanta nyemissionen på 94,3 Mkr den mest betydande ökningen av vårt kassaflöde.

Kvartal

- Likvida medel uppgick till 119,5 Mkr vid periodens slut och 143,8 Mkr vid periodens början.

Första nio månaderna

- Likvida medel uppgick till 119,5 Mkr vid periodens slut och 8,6 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 0 (0) under perioden. Det totala antalet aktier vid periodens slut var 33 919 052 (31 062 000).

I samband med börsintroduktionen under kvartal 2 2022 utfördes en fondemission där 0,3 Mkr överfördes från fritt eget kapital till bundet eget kapital. Samtidigt initierades en nyemission av aktier som ingick i det totala erbjudandet till allmänheten. Antalet aktier i nyemissionen var 2 857 052 vilket innebär att det totala antalet aktier uppgick till 33 919 052 efter nyemissionen.

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 184 (146) varav 49 (34) kvinnor.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet är främst inriktad på produktutveckling och management. Moderbolagets finansiella rapporter återfinns på sidan 13-14 i delårsrapporten.

Andra väsentliga händelser under perioden

Under det tredje kvartalet 2022 verkar 4C Group i en värld med samma villkor som andra parter gällande inflation, räntor och en volatil energimarknad. Alla dessa faktorer är och kommer vara nyckelinformation när vi hanterar våra risker ur ett affärs- och finansiellt perspektiv framöver. Den ryska invasionen av Ukraina har fortsatt att destabilisera Europa under sommaren vilket innebär att försvarssektorn återigen är i rampljuset. 4C Groups styrelse och ledningsgrupp står på Ukrainas sida och kommer aktivt vidare att följa situationen. Vidare kommer tidigare fastställda interna åtgärder att utvärderas och revideras för att säkerställa att vi agerar, och kan agera internt för att förhindra ytterligare upptrappning av kriget samt hjälpa våra kunder i den utsträckning som behövs.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter perioden.

Årsstämma

Årsstämman 2022

Årsstämman hölls den 19 april 2022. Styrelsen föreslog ingen utdelning för räkenskapsåret 2021 vilket baseras på 4C Strategies finansiella mål. Det strategiska målet indikerar att genererat kassaflöde är tänkt att användas 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 2021 fastställdes.
- Styrelseledamöterna och VD beviljades ansvarsfrihet för räkenskapsåret 2021.
- Aktiesplit om 1:20 av nuvarande aktier

Ytterligare information kan inhämtas från protokollet som finns på vår [hemsida](#).

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké Q4	Årsredovisning 2022	Delårsrapport Q1	Årsstämma 2023	Delårsrapport Q2
15 feb, 2023	3 maj, 2023	12 maj, 2023	31 maj, 2023	21 juli, 2023



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 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

Stockholm 15 november 2022
4C Group AB (publ)

Magnus Bergqvist
VD

Kontaktinformation

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

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



Magnus Bergqvist, CEO



Anders Nordgren, CFO



Malmö, Sweden

Koncernens resultaträkning i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225	261 238
Övriga rörelseintäkter	457	264	1 991	1 896	2 510
Summa rörelsens intäkter	81 467	62 501	242 309	165 121	263 748
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-18 595	-9 959	-62 371	-25 718	-47 912
Personalkostnader	-50 070	-35 682	-156 754	-112 640	-159 114
Aktiverat arbete för egen räkning	7 175	3 804	18 159	14 167	17 946
Övriga rörelsekostnader	-607	164	-762	-857	-1 458
Summa rörelsens kostnader	-62 098	-41 673	-201 729	-125 049	-190 538
Rörelseresultat före avskrivningar	19 369	20 828	40 580	40 072	73 210
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-2 639	-3 539	-10 136	-10 144	-13 840
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-3 637	-4 165	-11 504	-10 754	-12 252
Rörelseresultat	13 092	13 124	18 940	19 174	47 118
Finansiella poster	3 896	1 254	8 420	316	2 540
Resultat efter finansiella poster	16 988	14 378	27 360	19 490	49 658
Inkomstskatt	-3 731	-2 422	-6 240	-4 361	-10 669
Periodens resultat	13 257	11 956	21 120	15 129	38 989
Resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	13 257	11 956	21 120	15 129	38 989
Övrig information					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,40	0,38	0,64	0,49	1,26
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,38	0,36	0,60	0,45	1,17

Koncernens rapport över totalresultat i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Periodens resultat			21 120	15 129	38 989
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)					
Omräkningsdifferenser		-26	2 088	744	1 336
Summa övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	819	-26	2 088	744	1 336
Periodens totalresultat för perioden, efter skatt	14 076	11 930	23 208	15 873	40 325

Koncernens balansräkning i sammandrag

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tkr			
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	50 417	45 738	43 762
Materiella anläggningstillgångar	4 006	1 843	2 581
Nyttjanderättstillgångar	24 599	23 185	19 783
Finansiella anläggningstillgångar	1 047	986	1 015
Avtalstillgångar	30 645	17 939	13 132
Uppskjuten skattefordran	351	3 696	1 183
Summa anläggningstillgångar	111 065	93 387	81 456
Kundfordringar	30 258	62 704	43 168
Skattefordringar	8 470	4 799	7 113
Avtalstillgångar	79 137	33 171	39 477
Övriga kortfristiga fordringar	8 935	5 008	6 656
Likvida medel	119 502	8 600	66 026
Summa omsättningstillgångar	246 302	114 282	162 440
Summa tillgångar	357 367	207 669	243 895
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	227 030	83 140	107 593
Summa eget kapital	227 030	83 140	107 593
Långfristiga räntebärande skulder	6 485	-	-
Långfristiga leasingsskulder	12 924	11 366	9 424
Uppskjuten skatteskuld	11 931	9 422	10 947
Övriga långfristiga skulder	1 240	-	850
Summa långfristiga skulder	32 580	20 788	21 221
Kortfristiga räntebärande skulder	21 962	51 352	30 254
Kortfristiga leasingsskulder	9 832	11 146	9 776
Leverantörsskulder	5 612	3 687	7 397
Aktuell skatteskuld	10 430	4 552	6 386
Avtalsskulder	17 171	8 743	24 519
Övriga kortfristiga skulder	32 749	24 259	36 749
Summa kortfristiga skulder	97 756	103 740	115 082
Summa eget kapital och skulder	357 367	207 669	243 895

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Tkr		Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Ingående balans	1 januari 2021	168	52 756	-135	13 767	66 556
Periodens resultat		-	-	-	38 989	38 989
Periodens övriga totalresultat		-	-	1 337	-	1 337
Periodens totalresultat		0	0	1 337	38 989	40 325
Transaktioner med koncernens ägare						
Nyemission		1	1 807	-	-	1 808
Inbetalning optionspremier		-	296	-	-	296
Lämnad utdelning		-	-	-	-1 393	-1 393
Fondemission		-	-	-	-	0
Summa transaktioner med aktieägare		1	2 102	0	-1 393	711
Utgående balans	31 december 2021	170	54 858	1 202	51 363	107 593
Ingående balans	1 januari 2022	170	54 858	1 202	51 363	107 593
Periodens resultat		-	-	-	21 120	21 120
Periodens övriga totalresultat		-	-	2 088	-	2 088
Periodens totalresultat		0	0	2 088	21 120	23 208
Transaktioner med koncernens ägare						
Nyemission		50	94 260	-	-	94 310
Inbetalning optionspremier		-	1 920	-	-	1 920
Lämnad utdelning		-	-	-	-	0
Fondemission		374	-	-	-374	0
Summa transaktioner med aktieägare		424	96 180	0	-374	96 230
Utgående balans	30 september 2022	594	151 038	3 289	72 109	227 030

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	13 092	13 124	18 940	19 174	47 118
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	5 900	8 103	20 791	20 899	30 350
Erhållen ränta	-	1 181	-	1 610	7 387
Finansiella poster	4 272	72	9 269	-1 294	-3 524
Betald skatt	-1 367	-1 301	-1 476	-1 075	-3 828
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändringar av rörelsekapital	21 897	21 180	47 524	39 314	77 502
Förändringar av rörelsekapital	-35 924	-11 808	-63 722	-48 513	-2 016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-14 027	9 372	-16 198	-9 199	75 486
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-7 174	-3 804	-18 159	-14 167	-17 946
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 062	-1 433	-1 769	-1 219	-2 248
Återbetalning av depositioner	47	-392	83	-352	-356
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 189	-5 629	-19 845	-15 738	-20 550
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	889	-	94 310	297	1 807
Optionspremier	1 920	-	1 920	1 807	297
Utbetald utdelning	-	-1 393	-	-1 393	-1 393
Förändring skulder hos kreditinstitut	-	-	-	-156	-156
Amortering på räntebärande skulder	-1 455	-	-1 808	-	-
Nettoförändring checkräkning	-	2 526	-	20 956	-
Amortering av leasingskulder	-4 082	-2 908	-10 721	-11 392	-16 166
Övrigt	390	-	390	-1	850
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-2 338	-1 775	84 092	10 118	-14 761
Periodens kassaflöde	-24 554	1 968	48 049	-14 818	40 176
Förändring i likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	143 765	6 428	66 026	22 678	22 678
Valutakursdifferens i likvida medel	291	202	5 428	738	3 172
Likvida medel vid periodens slut	119 502	8 598	119 502	8 598	66 026

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

	2022	2021	2022	2021	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q1-Q4
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	59 490	43 287	159 034	110 054	156 808
Övriga rörelseintäkter	-1	0	14	665	-11
Summa rörelsens intäkter	59 489	43 287	159 048	110 719	156 797
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-16 205	-8 252	-57 450	-24 684	-39 896
Personalkostnader	-26 229	-19 084	-86 325	-59 125	-78 031
Övriga rörelsekostnader	-	0	-2	-3	-
Summa rörelsens kostnader	-42 435	-27 336	-143 778	-83 812	-117 928
Rörelseresultat före avskrivningar	17 054	15 951	15 271	26 907	38 869
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-59	-25	-173	-58	-103
Rörelseresultat	16 995	15 926	15 097	26 849	38 767
Finansiella poster	2 219	898	8 417	1 050	4 177
Resultat efter finansiella poster	19 214	16 824	23 514	27 899	42 944
Bokslutsdispositioner	-5 700	-	-5 700	-	-8 880
Inkomstskatt	-2 821	-3 524	-3 818	-5 925	-7 202
Periodens resultat	10 693	13 300	13 996	21 974	26 862

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Tkr			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	869	580	921
Summa materiella anläggningstillgångar	869	580	921
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	21 560	21 487	21 487
Uppskjuten skattefordran	-	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	21 560	21 487	21 487
Summa anläggningstillgångar	22 429	22 066	22 408
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	124 617	94 465	103 966
Övriga kortfristiga fordringar	2 354	2 286	5 854
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	9 060	5 732	5 851
Kassa och bank	91 572	31	35
Summa omsättningstillgångar	227 604	102 514	115 707
Summa tillgångar	250 033	124 581	138 114
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	594	170	170
Summa bundet eget kapital	594	170	170
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	151 038	54 858	54 858
Balanserade vinstmedel	14 304	-12 184	-12 184
Periodens resultat	13 996	21 974	26 862
Summa fritt eget kapital	179 338	64 649	69 537
Summa eget kapital	179 932	64 818	69 706
Obeskattade reserver	9 380	-	9 380
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
Summa långfristiga skulder	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	2 888	1 926	4 515
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	22 230	28 842	22 385
Övriga kortfristiga skulder	27 349	22 820	24 256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8 254	6 175	7 872
Summa kortfristiga skulder	60 721	59 763	59 028
Summa eget kapital och skulder	250 033	124 581	138 114

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 redovisningsstandarden för denna delårsrapport framgår av den senaste årsredovisningen. 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 rapporten, Prospektet, den 16 maj 2022. Under tredje kvartalet pågår fortfarande den ryska invasionen av Ukraina. Samtidigt ser vi också att inflationen ökar i kombination med högre räntor på våra marknader. 4C Strategies har 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), Sterling Pound (GBP) och US Dollar (USD). Tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till balansdagens kurs på balansdagen.

Transaktionsdifferenser för operativa saldoboster 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 intäkts- och kostnadspost.

Transaktioner med närstående

Eventuella transaktioner med närstående har skett till marknadsmässiga villkor.

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.

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, North America och 'Koncerngemensamma poster'. Dessa rörelsesegment har samma affärsmodell, det vill säga försäljning och leverans, förutom det fjärde segmentet 'Koncerngemensamma poster' som fokuserar på produktutveckling och management.

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. För att ge en mer korrekt bild av varje segments prestation består raden interna kostnader av både koncerninterna intäkter och kostnader och jämnas därmed ut koncernnivå. Interna transaktioner mellan segmenten avser kostnadsfördelning på grund av resursanvändning.

Segmentsrapportering

Q3 2022						
Tkr	Nordics	International	North America	Totalt Segment	Koncerngemensamma poster	Koncernen
Mjukvaruintäkter	7 383	8 631	42 716	58 729	-	58 729
Mjukvarurelaterade tjänster	2 387	6 710	1 280	10 377	-	10 377
Expert services	11 436	468	-	11 904	-	11 904
Övriga intäkter	43	415	-	457	0	457
Summa intäkter	21 249	16 223	43 996	81 467	0	81 467
Externa kostnader	-12 597	-16 721	-13 562	-42 880	-19 217	-62 098
Interna kostnader	-2 037	5 049	6 697	9 709	-9 709	0
Summa kostnader	-14 634	-11 672	-6 865	-33 171	-28 926	-62 098
EBITDA	6 614	4 551	37 131	48 296	-28 927	19 369
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-3 637	-3 637
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-2 639	-2 639
Finansiella poster	-	-	-	0	3 896	3 896
Resultat efter finansiella poster (EBT)	6 614	4 551	37 131	48 296	-31 308	16 988
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	464	464
Justerad EBT	6 614	4 551	37 131	48 296	-30 844	17 452

Q1-Q3 2022						
Tkr	Nordics	International	North America	Totalt Segment	Koncerngemensamma poster	Koncernen
Mjukvaruintäkter	24 313	34 047	98 951	157 310	-	157 310
Mjukvarurelaterade tjänster	10 160	22 409	5 081	37 650	-	37 650
Expert services	43 151	2 206	-	45 357	-	45 357
Övriga intäkter	149	1 827	-	1 976	15	1 991
Summa intäkter	77 773	60 489	104 032	242 294	15	242 309
Externa kostnader	-42 938	-48 234	-32 223	-123 395	-78 334	-201 729
Interna kostnader	-6 928	13 189	17 609	23 871	-23 871	0
Summa kostnader	-49 866	-35 044	-14 613	-99 524	-102 205	-201 729
EBITDA	27 907	25 445	89 418	142 771	-102 190	40 580
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-11 504	-11 504
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-10 136	-10 136
Finansiella poster	-	-	-	0	8 420	8 420
Resultat efter finansiella poster (EBT)	27 907	25 445	89 418	142 771	-115 410	27 360
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	15 259	15 259
Justerad EBT	27 907	25 445	89 418	142 771	-100 151	42 620

Q3 2021						
Tkr	Nordics	International	North America	Totalt Segment	Koncerngemensamma poster	Koncernen
Mjukvaruintäkter	2 633	9 682	31 502	43 817	-	43 817
Mjukvarurelaterade tjänster	3 036	5 046	1 640	9 722	-	9 722
Expert services	8 595	103	-	8 698	-	8 698
Övriga intäkter	39	225	0	265	0	264
Summa intäkter	14 303	15 056	33 142	62 501	0	62 501
Externa kostnader	-10 885	-11 405	-5 684	-27 975	-13 698	-41 673
Interna kostnader	-358	2 291	2 906	4 839	-4 839	0
Summa kostnader	-11 243	-9 114	-2 779	-23 136	-18 537	-41 673
EBITDA	3 060	5 942	30 363	39 365	-18 538	20 828
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-4 165	-4 165
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-3 539	-3 539
Finansiella poster	-	-	-	0	1 254	1 254
Resultat efter finansiella poster (EBT)	3 060	5 942	30 363	39 365	-24 988	14 378
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	-	0
Justerad EBT	3 060	5 942	30 363	39 365	-24 988	14 378

Q1-Q3 2021						
Tkr	Nordics	International	North America	Totalt Segment	Koncerngemensamma poster	Koncernen
Mjukvaruintäkter	11 628	23 377	58 856	93 861	-	93 861
Mjukvarurelaterade tjänster	12 492	22 271	3 722	38 484	-	38 484
Expert services	29 105	1 775	-	30 880	-	30 880
Övriga intäkter	133	1 766	0	1 899	-3	1 896
Summa intäkter	53 358	49 188	62 578	165 124	-3	165 121
Externa kostnader	-36 991	-33 036	-11 722	-81 749	-43 300	-125 049
Interna kostnader	-3 265	5 828	5 242	7 805	-7 805	0
Summa kostnader	-40 256	-27 208	-6 480	-73 944	-51 105	-125 049
EBITDA	13 102	21 980	56 098	91 180	-51 108	40 072
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-10 754	-10 754
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-10 144	-10 144
Finansiella poster	-	-	-	0	316	316
Resultat efter finansiella poster (EBT)	13 102	21 980	56 098	91 180	-71 690	19 490
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	-	0
Justerad EBT	13 102	21 980	56 098	91 180	-71 690	19 490

Nettoomsättning per kundgrupp

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 företagssektorn kommer majoriteten av kunderna från statliga institutioner och stora internationella företag. Nettoomsättning per kundgrupp presenteras för att beskriva hur koncernens intäkter fördelas beroende på vilken typ av sektor som kunden härstammar ifrån.

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Försvar	61 196	49 634	161 062	117 224
Offentlig sektor	9 411	7 873	41 516	28 874
Privat sektor	10 403	4 730	37 740	17 127
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225

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 upprisk-, affärskontinuitets- och krishanteringsförmåga hos organisationer.

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	58 729	43 817	157 310	93 861
Mjukvarurelaterade tjänster	10 377	9 722	37 650	38 484
Expert services	11 904	8 698	45 357	30 880
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225



Koncernens nyckeltal presenteras i detta avsnitt. Alternativa resultatmätt (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 nyckeltal för 4C.

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	58 729	43 817	157 310	93 861
Mjukvarurelaterade tjänster	10 377	9 722	37 650	38 484
Expert services	11 904	8 698	45 357	30 880
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225
Nettoomsättningstillväxt (%)	30%	17%	47%	20%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	16%	20%	36%	25%

Valutakurseffekten på nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 14% (-3%).

Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt på rullande tolv månadersbasis (RTM) hänvisar till tillväxten över de senaste 12 månaderna. Måttet neutraliserar effekterna av säsongvariationer och indikerar tillväxten på årsbasis.

	2022	2021
Tkr	Q3 RTM	Q3 RTM
Mjukvaruintäkter	222 969	115 709
Mjukvarurelaterade tjänster	50 435	53 058
Expert services	64 928	43 337
Nettoomsättning	338 331	212 104
Nettoomsättningstillväxt (%)	60%	1%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	51%	5%

Valutakurseffekten på nettoomsättningen under de senaste tolv månaderna uppgick till 9% (-4%).

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 nyckeltal för 4C.

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	58 729	43 817	157 310	93 861
Mjukvarurelaterade tjänster	10 377	9 722	37 650	38 484
Expert services	11 904	8 698	45 357	30 880
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	72%	70%	65%	58%

Repetitiva intäkter

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

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	17 898	12 329	49 866	34 046
Mjukvarurelaterade tjänster	6 777	7 658	22 514	30 813
Repetitiva intäkter	24 675	19 987	72 380	64 859
Repetitiva intäkter tillväxt (%)	23%	-40%	12%	-7%

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Repetitiva intäkter	24 675	19 987	72 380	64 859
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225
Repetitiva intäkter, andel av nettoomsättning (%)	30%	32%	30%	40%

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.

	2022	2021
Tkr	Q3	Q3
Mjukvaruintäkter	63 231	57 264
Mjukvarurelaterade tjänster	36 537	41 746
Årstakt repetitiva intäkter	99 768	99 010
Årstakt repetitiva intäkter tillväxt (%)	1%	18%

EBITDA

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

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Rörelseresultat	13 092	13 124	18 940	19 174
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-2 639	-3 539	-10 136	-10 144
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-3 637	-4 165	-11 504	-10 754
EBITDA	19 369	20 828	40 580	40 072
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225
EBITDA %	24%	33%	17%	25%

EBIT

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

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Rörelseresultat	13 092	13 124	18 940	19 174
EBIT	13 092	13 124	18 940	19 174
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225
EBIT %	16%	21%	8%	12%

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, vilket definieras i tabellen nedan.

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Kostnader för börsnotering	464	-	15 259	-
Jämförelsestörande poster	464	0	15 259	0

Justerad EBITDA

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

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
EBITDA	19 369	20 828	40 580	40 072
Jämförelsestörande poster	464	-	15 259	-
Justerad EBITDA	19 833	20 828	55 840	40 072
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225
Justerad EBITDA %	24%	33%	23%	25%

Justerad EBITDA under rullande tolv månader (RTM) avser de senaste tolv månaderna. Måttet neutraliserar effekten av säsongsvariationer och visar resultatet på årsbasis.

	2022	2021
Tkr	Q3 RTM	Q3 RTM
EBITDA RTM	73 718	48 843
Jämförelsestörande poster RTM	17 762	-
Justerad EBITDA RTM	91 480	48 843
Nettoomsättning RTM	338 331	212 104
Justerad EBITDA RTM (%)	27%	23%

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 nyckeltal för 4C.

	2022	2021	2022	2021
Tkr	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
EBIT	13 092	13 124	18 940	19 174
Jämförelsestörande poster	464	-	15 259	-
Justerad EBIT	13 557	13 124	34 200	19 174
Nettoomsättning	81 010	62 237	240 318	163 225
Justerad EBIT %	17%	21%	14%	12%

Justerad EBIT under rullande tolv månader (RTM) avser de senaste tolv månaderna. Måttet neutraliserar effekten av säsongvariationer och visar resultatet på årsbasis.

	2022	2021
Tkr	Q3 RTM	Q3 RTM
EBIT RTM	46 884	21 426
Jämförelsestörande poster RTM	17 762	-
Justerad EBIT RTM	64 646	21 426
Nettoomsättning RTM	338 331	212 104
Justerad EBIT RTM (%)	19%	10%

Rörelsekapital

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

Tkr	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Omsättningstillgångar exkl likvida medel	126 800	105 682	96 414
Kortfristiga skulder exkl räntebärande poster	65 962	41 242	75 051
Rörelsekapital	60 838	64 440	21 363

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	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	19 409	11 366	9 424
Kortfristiga räntebärande skulder	31 794	62 499	40 030
Likvida medel	119 502	8 600	66 026
Nettoskuld	-68 299	65 265	-16 571
Justerad EBITDA RTM	91 480	48,843	75 713
Nettoskuld ratio	-0.75	1.34	-0.22

Resultat per aktie

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

	2022	2021	2022	2021
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Vägt genomsnittligt antal aktier	32 966 701	31 062 000	32 966 701	31 062 000
Vägt genomsnittligt antal teckningsoptioner	2 310 000	2 310 000	2 310 000	2 310 000
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	35 276 701	33 372 000	35 276 701	33 372 000

	2022	2021	2022	2021
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3
Periodens resultat (tkr)	13 257	11 956	21 120	15 129
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare (tkr)	13 257	11 956	21 120	15 129
Vägt genomsnittligt antal aktier	32 966 701	31 062 000	32 966 701	31 062 000
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,40	0,38	0,64	0,49
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	35 276 701	33 372 000	35 276 701	33 372 000
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,38	0,36	0,60	0,45

4C Group AB (publ)
Org.nr 556706-0412

Till styrelsen för 4C Group AB (publ)

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för 4C Group AB (publ) per 30 september 2022 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Malmö den 14 november 2022

Ernst & Young AB

Peter Gunnarsson
Auktoriserad revisor

Utvalda historiska finansiella siffror per kvartal och år

	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021	2021	2020	2020	2020	2020
	Q3	Q2	Q1	YTD	Q4	Q3	Q2	Q1	YTD	Q4	Q3	Q2
Nettoomsättning (Mkr)	81,0	83,3	76,0	261,2	98,0	62,2	64,8	36,2	185,3	48,9	53,4	41,6
Nettoomsättningstillväxt (%)	30%	29%	110%	41%	101%	17%	56%	-13%	4%	-34%	50%	1%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	16%	22%	97%	44%	99%	20%	67%	-10%	5%	-32%	53%	2%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	58,7	51,4	47,2	159,5	65,7	43,8	38,8	11,2	86,1	21,8	33,5	13,8
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	72%	62%	62%	61%	67%	70%	60%	31%	46%	45%	63%	33%
Repetitiva intäkter (Mkr)	24,7	29,7	18,0	107,9	43,1	20,0	22,7	22,2	93,1	23,5	33,1	18,1
Årstakt repetitiva intäkter (Mkr)	99,8	100,2	97,2	106,6	106,6	99,0	94,3	93,2	93,0	93,0	84,0	80,8
EBITDA (Mkr)	19,4	10,4	10,8	73,2	33,1	20,8	21,1	-1,9	36,8	8,8	22,0	4,1
EBITDA marginal (%)	24%	12%	14%	28%	34%	33%	33%	-5%	20%	18%	41%	10%
EBIT (Mkr)	13,1	2,7	3,1	47,1	27,9	13,1	14,6	-8,5	13,1	2,3	16,0	-1,6
EBIT marginal (%)	16%	3%	4%	18%	29%	21%	22%	-24%	7%	5%	30%	-4%
Jämförelsestörande poster (Mkr)	0,5	9,6	5,2	2,5	2,5	-	-	-	-	-	-	-
Justerad EBITDA (Mkr)	19,8	20,0	16,0	75,7	35,6	20,8	21,1	-1,9	36,8	8,8	22,0	4,1
Justerad EBITDA marginal (%)	24%	24%	21%	29%	36%	33%	33%	-5%	20%	18%	41%	10%
Justerad EBIT (Mkr)	13,6	12,3	8,3	49,6	30,4	13,1	14,6	-8,5	13,1	2,3	16,0	-1,6
Justerad EBIT marginal (%)	17%	15%	11%	19%	31%	21%	22%	-24%	7%	5%	30%	-4%
Periodens resultat (Mkr)	13,3	5,0	2,8	39,0	23,9	12,0	10,1	-6,9	7,4	0,3	12,1	-1,9
Resultat per aktie före utspädning* (kr)	0,40	0,16	0,09	1,26	0,77	0,38	0,33	-0,22	0,24	0,01	0,39	-0,06
Resultat per aktie efter utspädning* (kr)	0,38	0,15	0,08	1,17	0,71	0,36	0,30	-0,21	0,23	0,01	0,38	-0,06
Rörelsekapital (Mkr)	60,8	20,3	18,6	21,4	21,4	64,4	36,7	10,8	11,8	11,8	28,0	12,0
Nettoskuld (Mkr)	-68,3	-99,3	-11,9	-16,6	-16,6	65,3	48,2	32,5	12,7	12,7	40,3	28,0



Stockholm, Sweden

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 intäktsströmmarna 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.

Nettoskuldsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA RTM.

Medelantal anställda

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



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 övningssledning 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

4C i korthet

- Grundades i Sverige 2000
- Huvudkontor i Stockholm
- Kontor i Norden, Storbritannien, USA och Australien
- 150 kunder och användare i över 100 länder
- 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

Tekniska konsulttjänster

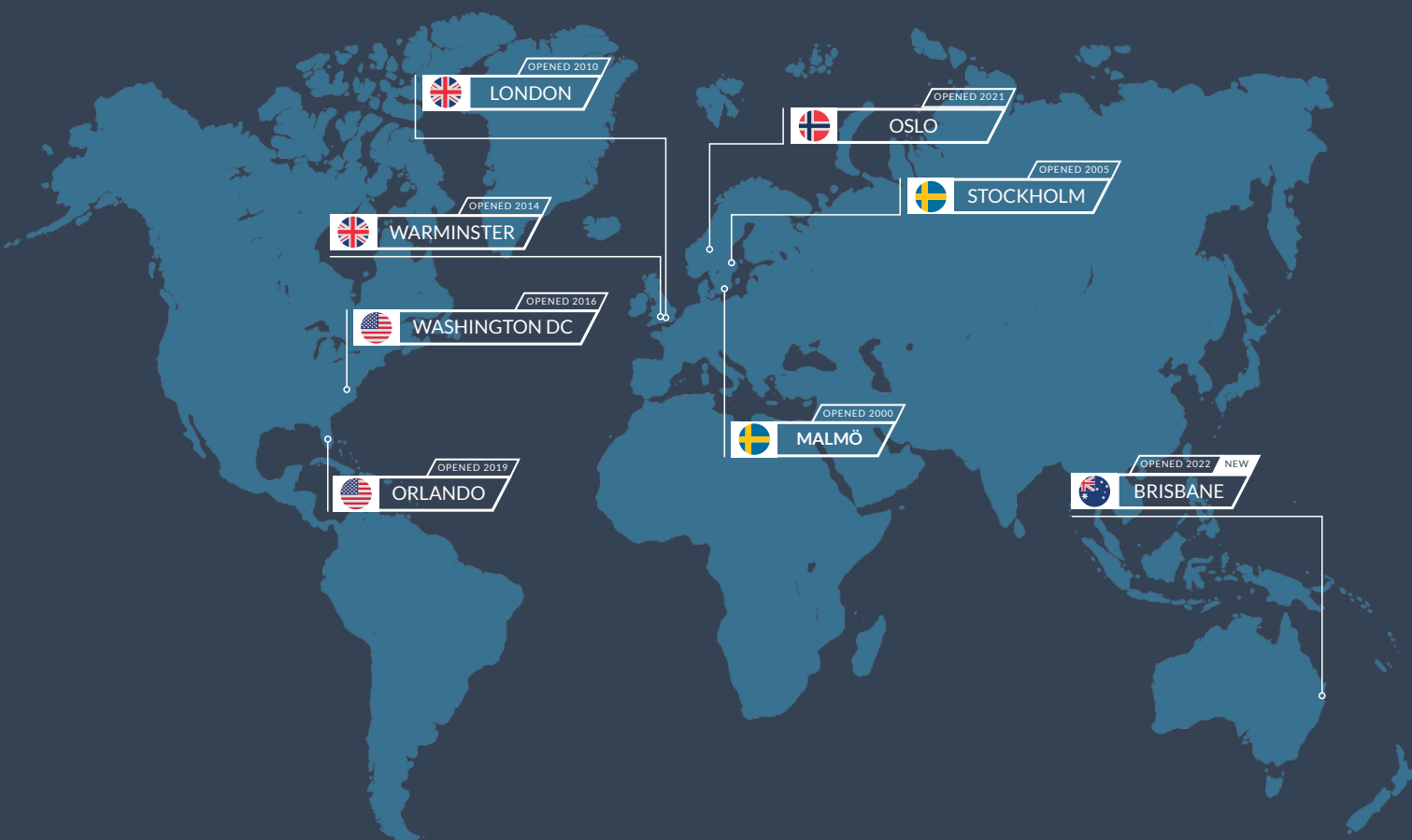
Våra mjukvarukonsulter tillhandahåller löpande tekniskt stöd till våra kunder. Inledningsvis avser det scoping, initiering och implementering av Exonaut. Efter driftsättning stödjer vi kunder exempelvis på plats under storskaliga övningar och tillhandahåller uppföljningsrapporter baserade på träningsdata.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

Expert services

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 vi har högt ställda kvalitetskrav i allt vi gör. Tillsammans stärker vi uppdragsgivarens förmåga att förebygga, hantera och lära av oönskade händelser.



4C STRATEGIES



Hitta oss på

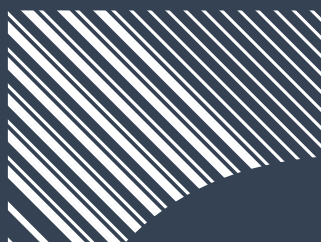
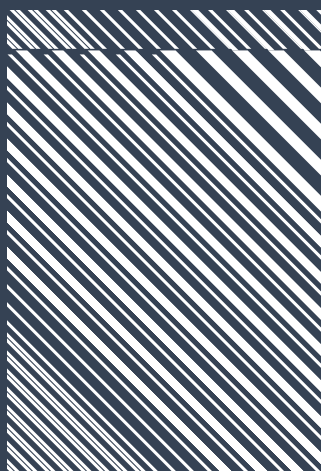
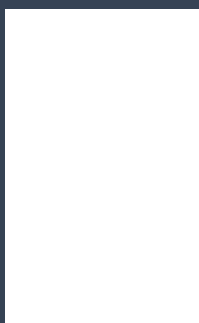


4C Group AB (publ) | 556706-0412
Vattugatan 17
111 52 Stockholm | Sweden

investor.relations@4cstrategies.com | info@4cstrategies.com
www.4cstrategies.com



4C STRATEGIES



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