



4C STRATEGIES

4C Group AB
Q3 Delårsrapport 2023

Be Ready.
Be Resilient.
Foresee.

”Fokuserade aktiviteter
för att säkerställa
konvertering av pipeline”

Perioden i sammandrag

2023 Q3

- Nettoomsättning (Mkr)
49,1 (81,0)
- Nettoomsättningstillväxt
-39% (30%)
- Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt
-42% (16%)
- Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning
53% (72%)
- Justerad EBIT-marginal
-70% (17%)

2023 Q1-Q3

- Nettoomsättning (Mkr)
224,4 (240,3)
- Nettoomsättningstillväxt
-7% (47%)
- Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt
-11% (36%)
- Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning
62% (65%)
- Justerad EBIT-marginal
-10% (14%)

- Försenade och längre säljprocesser i framförallt Nordics och North America under det tredje kvartalet.
- Guy Jones har utsetts till ny VD för att leda 4C's verksamhet fokuserad på försvarssektorn i Nordamerika. Guy kommer officiellt att tillträda rollen 9 november 2023.
- Fortsatt expansion genom etablering av ny affärsenhet i Finland som kommer att främja redan existerande relationer med den finska försvaret samt offentlig och privat sektor.

”Vi ser att det osäkra omvärldsläget fortsätter att utmana företag och organisationer”

Nyckeltal

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Q3 RTM	Q1-Q4
Nettoomsättning (Mkr)	49,1	81,0	224,4	240,3	315,4	331,3
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	-42%	16%	-11%	36%	-11%	18%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	26,2	58,7	138,2	157,3	192,5	211,6
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	53%	72%	62%	65%	61%	64%
EBIT (Mkr)	-34,3	13,1	-22,5	18,9	-12,8	28,6
EBIT marginal (%)	-70%	16%	-10%	8%	-4%	9%
Justerad EBIT (Mkr)	-34,2	13,6	-21,9	34,2	-12,7	43,9
Justerad EBIT marginal (%)	-70%	17%	-10%	14%	-4%	13%
Periodens resultat (Mkr)	-34,2	13,3	-25,5	21,1	-27,0	26,3
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,01	0,40	-0,75	0,64	-0,60	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-1,01	0,38	-0,75	0,60	-0,60	0,74

-11%

Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM

61%

Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning RTM

-4%

Justerad EBIT-marginal RTM



”Intresset för 4C Strategies produkter och tjänster är fortsatt stort i alla regioner och aktivitetsnivån är på en bra nivå, vilket dessvärre inte syns i tredje kvartalets nettoomsättning”

VD-ordet

Fokuserade aktiviteter för att säkerställa konvertering av pipeline

Det tredje kvartalet präglas av försenade och längre säljprocesser där vi inte lyckats konvertera förväntade affärer till nya stora mjukvarukontrakt. Vi meddelade därför preliminärt resultat den 10 oktober 2023. Aktivitetsnivån och intresset för nya affärer från alla regioner är dock fortsatt hög.

Resultatet i tredje kvartalet

Det osäkra omvärldsläget fortsätter att utmana företag och organisationer. Även om vårt erbjudande blir alltmer relevant tar inköps- och upphandlingsprocesserna lång tid. Detta har resulterat i att flertalet mjukvaruaffärer har försenats, inte förlorats, under tredje kvartalet. Nettoomsättning nådde 49,1 Mkr (81,0) under tredje kvartalet, vilket innebär en negativ tillväxttakt trots en positiv valutaeffekt om 3% (14%). Aktivitetsnivån är fortsatt hög och intresset för 4C Strategies produkter och tjänster är fortsatt stort i alla regioner, vilket dessvärre inte syns i tredje kvartalets nettoomsättning.

4C Strategies har en stor och stabil global kundbas som genererar löpande återkommande intäkter. ARR vid utgången av kvartalet uppgick till 110,5 Mkr jämfört med 99,8 Mkr föregående år, dvs. en tillväxt på 11%. Lönsamheten, justerad EBIT, uppgick till -34,2 Mkr (13,6) under tredje kvartalet. Den negativa resultatutvecklingen beror på den svaga försäljningsutvecklingen i kvartalet. Lönsamheten på RTM-basis uppgick till -12,7 Mkr, en marginal på -4%.

Vad händer i säljprocesserna?

I segmentet North America förväntade vi oss att pågående projekt/program skulle övergå i permanenta utrullningar under det tredje kvartalet. I dessa projekt/program, som leds av ”prime-contractors”, har förhandlingarna med US Government försenats, vilket resulterat i att färre kontrakt etablerats tills permanent utrullning eller fullständigt köp kan genomföras. Upphandlingarna befinner sig därmed i vänteläge och vi förväntar oss mer klarhet under kommande kvartal. Under det tredje kvartalet har dock säljaktiviteten varit hög, vilket resulterat i flera nya potentiella kontrakt i både USA och Kanada.

En annan bidragande orsak till det tredje kvartalets sämre prestation är kopplat till segmentet Nordics. Till följd av försenade beslutsprocesser hos en befintlig försvarskund har leverans inte kunnat påbörjas under kvartalet. Vi har dock goda förhoppningar att det ska ske under kommande kvartal.

Till skillnad från svagare prestationer i North America och Nordics har segmentet International, som täcker resterande delar av Europa samt APAC, levererat ett starkt kvartal med flera nya kontrakt i alla kundvertikaler.

För vårt erbjudande till icke-militära kunder får vi ett positivt gensvar från nya och befintliga kunder när vi demonstrerar vår produkt, Exonaut Resilience Platform, men samtidigt ser vi att marknaden just nu är något avvaktande till större IT-investeringar. Vår uppfattning är att vi har rätt erbjudande för att möta efterfrågan som finns på marknaden. Vi fortsätter därför enligt plan med sälj och marknadsaktiviteter och förväntar oss bättre konvertering kommande kvartal.

Ny ledning i Nordamerika

Inom vårt segment North America tillträder i november Guy Jones rollen som VD för vår militära verksamhet. Med en lång och framstående karriär inom den amerikanska armén där han varit verksam under 32 år är jag övertygad om att Guy besitter den kunskap och erfarenhet som krävs för att expandera vår verksamhet inom försvarssektorn i Nordamerika.

Förstärkt säljorganisation och ökad konvertering

4C har förstärkt sin säljorganisation, i all tre segment. Fokus har varit att stärka teamen med en kombination av mjukvaruförsäljnings erfarenhet och gedigen sakkunskap. Vi har lagt mycket kraft på att dessa nyckelindivider snabbt skall kunna bidra i pågående och kommande försäljningsprocesser. 4Cs koncernledning har under tredje kvartalet ökat fokus ytterligare i monitoreringen av befintliga säljprocesser, då dessa är i många fall komplexa i sin natur.

“Jag är övertygad om att Guy besitter den kunskap och erfarenhet som krävs för att expandera vår verksamhet inom försvarssektorn i Nordamerika”

Ökat fokus på optimering och effektivisering

Under det tredje kvartalet har majoriteten av de investeringar som annonserades i samband med börsintroduktionen i maj 2022 slutförts. Investeringar som till stor del allokerats till geografisk expansion, säljresurser och säljaktiviteter samt i ett förbättrat erbjudande. Fokus under årets sista kvartal och framförallt under 2024 är att få ut full effekt av dessa investeringar samt optimera och effektivisera stödfunktioner.

Nöjda kunder och stark pipeline med potentiella affärer skapar möjligheter

Vi har en stark pipeline med nya potentiella kunder och kontrakt. Vår kundbas med fler än 150 kunder i USA, Europa och APAC ger oss styrka. Kundnöjdheten är hög och befintliga kunder förlänger sina avtal och uppgraderar mjukvaran. Fokus ligger nu på att konvertera försenade affärer till nya kundkontrakt och jag har stark tro på att säljorganisationen kommer att leverera.

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

Vi är övertygade om att vi med en stark global säljorganisation, i kombination med ett utökat erbjudande, kan behålla och attrahera nya kunder och nå våra finansiella mål.

Magnus Bergqvist

VD

Finansiell översikt

Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet minskade med -39% (30%) jämfört med samma period föregående år och uppgick till 49,1 Mkr (81,0). Mjukvaruförsäljningen uppgick till 26,2 Mkr (58,7) under kvartalet.

Vår verksamhet för tjänster, som består av mjukvarurelaterade tjänster och expert services, bidrog med 22,9 Mkr (22,3) under kvartalet. I ett allt hårdare omvärldsklimat upplever vi under det tredje kvartalet en tillbakagång i vår resa att nå det strategiska målet att öka mjukvaruförsäljningen som en andel av den totala nettoomsättningen. Som vi förutspådde under tidigare kvartal är inköps- och upphandlingsprocesserna längre, vilket har haft en inverkan på alla våra produkter och tjänster. Bland våra tjänsterelaterade intäkter observerar vi en stagnering i tillväxt då marknaden blir allt mer avvaktande.

Nettoomsättningen för de första nio månaderna uppgick till 224,4 Mkr (240,3), vilket återspeglar en minskning med -7% (47%) jämfört med samma period föregående år. Mjukvaruintäkterna uppgick till 138,2 Mkr (157,3) Vår serviceverksamhet stod för 86,2 Mkr (83,0) under de första nio månaderna.

Det årsnormaliserade värdet av de repetitiva intäkterna (ARR) var vid utgången av kvartalet 110,5 Mkr (99,8). Mjukvara stod för 75,0 Mkr (63,2).

Valutakursförändringar har haft en positiv inverkan på nettoomsättningen under kvartalet då den svenska kronan varit på historiskt låga nivåer. Under det tredje kvartalet var valutaomräkningseffekten på nettoomsättningen 3% (14%) jämfört med samma period föregående år, och för första halvåret uppgick valutakurseffekten till 4% (11%).

Mjukvaruintäkter

Det tredje kvartalet har präglats av försenade och längre säljprocesser i framförallt segmenten Nordics och North America.

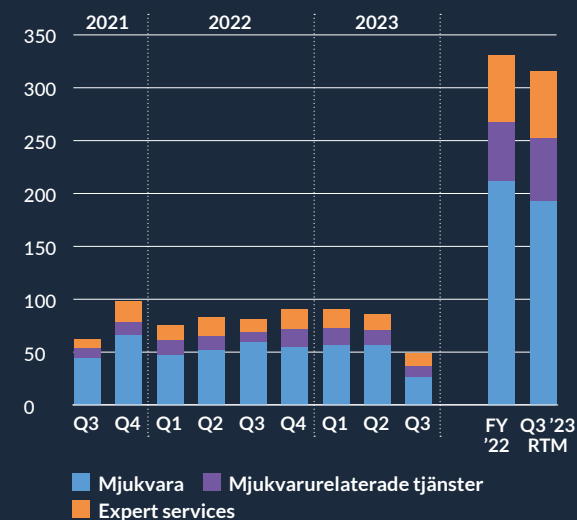
Mjukvaruintäkterna motsvarade därför 53% (72%) av den totala nettoomsättningen under kvartalet, en minskning med -26% (3%). Mjukvaruintäkterna stod för 62% (65%) av den totala nettoomsättningen första nio månaderna, en minskning med -6% (14%).

EBITDA

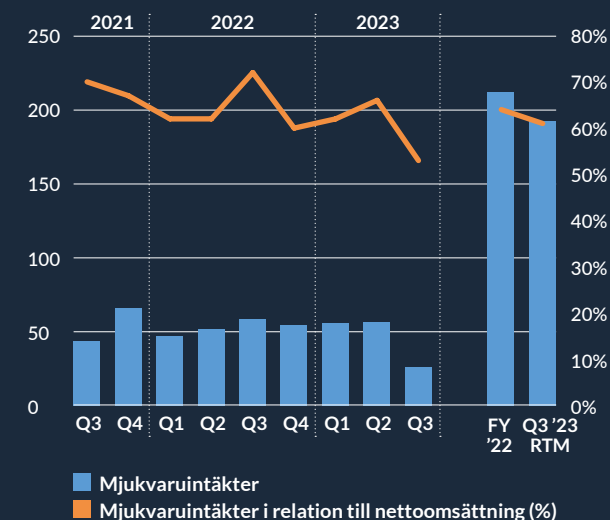
Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till -24,5 Mkr (19,4), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på -50% (24%) under kvartalet. EBITDA utvecklingen under det tredje kvartalet är i linje med den svagare säljkonverteringen av mjukvarukontrakt.

Under det tredje kvartalet har majoriteten av de investeringar som annonserades i samband med börsintroduktionen i maj 2022 slutförts. Investeringar som påverkat den totala kostnadsbasen och till stor del allokerats till geografisk expansion, säljresurser och säljaktiviteter samt i ett förbättrat erbjudande.

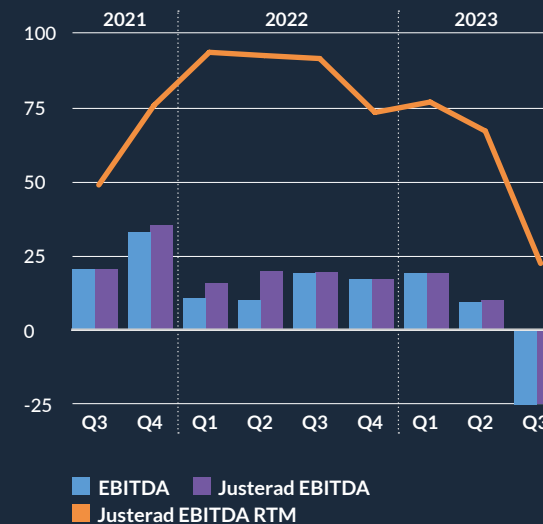
Nettoomsättning, Mkr



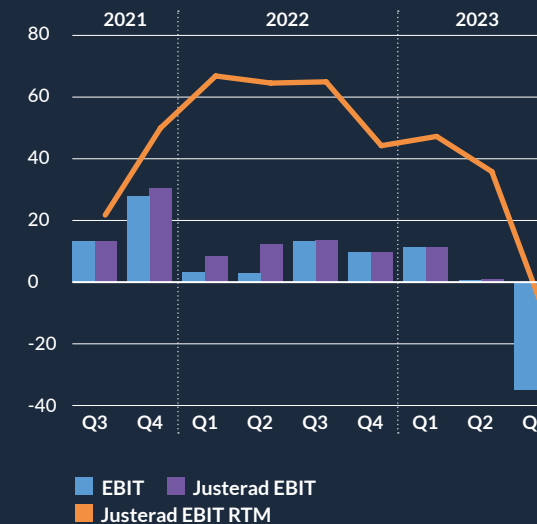
Mjukvaruintäkter, Mkr



EBITDA, Mkr



EBIT, Mkr



EBITDA uppgick till 4,7 Mkr (40,6) de första nio månaderna, med en marginal på 2% (17%).

Justerad EBITDA för kvartalet var -24,4 Mkr (19,8) med en marginal på -50% (24%). Justerad EBITDA motsvarar kostnader relaterade till börsintroduktionen om 0,1 Mkr (0,5). Justerad EBITDA för första nio månaderna var 5,3 Mkr (55,8) med en marginal på 2% (23%). Justering av EBITDA motsvarar kostnader relaterade till börsnotering på 0,6 Mkr (15,3).

På rullande tolv månadersbasis (RTM) uppgick justerad EBITDA till 22,8 Mkr (91,5) med en marginal på 7% (27%).

EBIT

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -34,3 Mkr (13,1), motsvarande en EBIT-marginal på -70% (16%) för kvartalet. EBIT för första nio månaderna var -22,5 Mkr (18,9) med en marginal på -10% (8%).

Kvartalets justerade EBIT uppgick till -34,2 Mkr (13,6) med en justerad EBIT-marginal om -70% (17%). Justerad EBIT för första nio månaderna uppgick till -21,9 Mkr (34,2) med en marginal på -10% (14%).

På rullande tolv månadersbasis (RTM) uppgick justerad EBIT till -12,3 Mkr (64,6) med en marginal på -4% (19%).

Finansiell ställning

Vid kvartalets slut uppgick soliditeten till 59% (64%). Räntebärande skulder uppgick till 69,1 Mkr (51,2) vid kvartalets slut varav 52,1 Mkr (22,8) avser leasingkulder. Resterande del av den räntebärande skulden om 17,0 Mkr (28,4) avser anstånd på skattebetalningar. Det totala anståndet på skattebetalningar planeras att återbetalas klart under fjärde kvartalet 2023-2024.

Likvida medel uppgick till 70,2 Mkr (119,5) vid kvartalets slut. Nettoskulden uppgick därmed till -1,1 Mkr (-68,3).

Eget kapital uppgick till 208,1 Mkr (227,0) motsvarande 6,1 kr (6,7) per utestående aktie och 5,7 kr (6,3) per utestående aktie efter utspädning vid kvartalets slut.

Kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -18,5 Mkr (-14,0). Kassaflödet har påverkats negativt av förseningar av större mjukvaruförsäljningar under kvartalet, vilket har minskat våra rörelseintäkter samtidigt som kostnaderna legat i linje med förväntan.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -8,8 Mkr (-8,2). Förändringen i kassaflödet avser utvecklingen och investeringen i Exonaut.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -12,7 Mkr (-2,3). Förändringen i kassaflödet under jämförelsekvartalet avser återbetalningar rörande anstånd på skattebetalningar och leasingbetalningar. För perioden har anståndsbetalningar gjorts om 8,9 Mkr (1,5) Mkr.
- Likvida medel uppgick till 70,2 Mkr vid periodens slut och 110,3 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 33 919 142 (33 919 142).

Bolagsstämman beslutade den 1 juni 2023 att emittera högst 339 000 teckningsoptioner (Incitamentsprogram 2023/2026). Under tredje kvartalet har 222 000 teckningsoptioner överlåtits till ledande befattningshavare och anställda. Dessa kan utnyttjas för teckning av aktier under perioden 15 juni 2026 till 30 juni 2026.

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 200 (184) varav 61 (49) var kvinnor.

Moderbolaget

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

Andra väsentliga händelser under perioden

Vid avslutningen av tredje kvartalet kan vi sammanfatta att det osäkra omvärldsläget fortsätter att utmana organisationer runt om i världen. Kriget i Ukraina fortsätter, vilket fortsatt håller försvarssektorn på hög beredskap. Konflikten i mellanöstern rörande Israel och Palestina har återigen blossat upp och bidrar till ytterligare osäkerhet inom det globala säkerhetsläget. Den höga inflationen och räntorna skapar osäkerheter i ekonomin. Dock ser vi utifrån de senaste makroekonomiska tendenserna att det föreligger indikationer för en avtrappning avseende räntehöjningar. 4C Strategies har etablerat interna åtgärder som kommer att utvärderas löpande och revideras för att säkerställa att vi agerar, och kan agera, proaktivt för att hantera denna utmanande situation.

Under kvartalet har ett nytt bolag etablerats i Finland, 4C Strategies Finland Oy, lokaliserat i dess huvudstad Helsingfors. Den lokala närvaron kommer att främja relationer med det finska försvaret samt offentlig och privat sektor. Den finska verksamheten kommer att vara en del av segmentet 4C Nordics.

Andra väsentliga händelser efter perioden

Guy Jones, tidigare brigadgeneral inom amerikanska armén, har utsetts för att leda 4C's verksamhet fokuserad på försvarssektorn i Nordamerika. Han kommer att ta över efter Michael Coss, som istället övergår till en rådgivande roll. Utöver att leda den nordamerikanska organisationen fokuserad på försvar kommer Guy även att ingå i koncernens ledningsgrupp. Han tillträder officiellt rollen som verkställande direktör den 9 november 2023.

Årsstämma

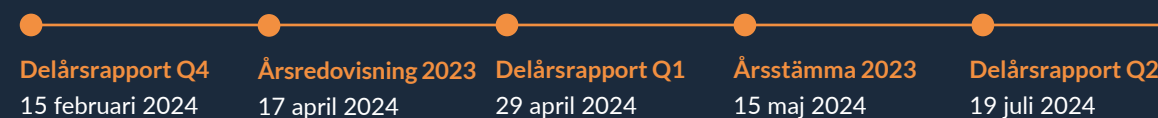
Årsstämman 2023 hölls den 1 juni 2023.

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.

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

Stockholm 31 oktober 2023

Magnus Bergqvist, CEO
4C Group AB (publ)

Koncernens resultaträkning

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3	2022 Q1-Q4
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318	331 277
Övriga rörelseintäkter	177	457	2 483	1 991	3 075
Summa rörelsens intäkter	49 274	81 467	226 891	242 309	334 351
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-21 682	-18 595	-64 283	-62 371	-87 397
Personalkostnader	-58 813	-50 070	-180 577	-156 754	-214 383
Aktiverat arbete för egen räkning	8 443	7 175	24 661	18 159	26 298
Övriga rörelsekostnader	-1 699	-607	-1 946	-762	-836
Summa rörelsens kostnader	-73 751	-62 098	-222 146	-201 729	-276 319
Rörelseresultat före avskrivningar	-24 477	19 369	4 745	40 580	58 033
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-4 978	-2 639	-14 605	-10 136	-14 425
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-4 862	-3 637	-12 678	-11 504	-14 969
Rörelseresultat	-34 317	13 092	-22 538	18 940	28 638
Finansiella intäkter	2 171	4 423	9 643	14 243	13 911
Finansiella kostnader	-3 258	-527	-8 366	-5 823	-9 978
Resultat efter finansiella poster	-35 404	16 988	-21 262	27 360	32 572
Inkomstskatt	1 251	-3 731	-4 277	-6 240	-6 281
Periodens resultat	-34 153	13 257	-25 539	21 120	26 291
Resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-34 153	13 257	-25 539	21 120	26 291
Övrig information					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,01	0,40	-0,75	0,64	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-1,01	0,38	-0,75	0,60	0,74

Koncernens rapport över totalresultat

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3	2022 Q1-Q4
Periodens resultat	-34 153	13 257	-25 539	21 120	26 291
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)</i>					
Omräkningsdifferenser hänförligt till verksamhet i utlandet	-845	819	1 182	2 088	1 643
Summa övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	-845	819	1 182	2 088	1 643
Periodens totalresultat för perioden, efter skatt	-34 998	14 076	-24 356	23 208	27 933

Koncernens balansräkning i sammandrag

TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	67 073	50 417	55 091
Materiella anläggningstillgångar	4 345	4 006	4 306
Nyttjanderättstillgångar	55 389	24 599	46 436
Finansiella anläggningstillgångar	1 441	1 047	1 023
Avtalstillgångar	32 792	30 645	25 125
Uppskjuten skattefordran	529	351	298
Summa anläggningstillgångar	161 569	111 065	132 279
Kundfordringar	16 858	30 258	35 258
Skattefordringar	10 658	8 470	6 313
Avtalstillgångar	85 586	79 137	61 061
Övriga kortfristiga fordringar	10 038	8 935	9 931
Likvida medel	70 167	119 502	146 805
Summa omsättningstillgångar	193 309	246 302	259 369
Summa tillgångar	354 877	357 367	391 648

TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	208 083	227 030	231 756
Summa eget kapital	208 083	227 030	231 756
Långfristiga räntebärande skulder	-	6 485	5 955
Långfristiga leasingskulder	33 004	12 924	30 704
Uppskjuten skatteskuld	15 749	11 931	13 281
Övriga långfristiga skulder	830	1 240	1 176
Summa långfristiga skulder	49 583	32 580	51 115
Kortfristiga räntebärande skulder	17 008	21 962	21 962
Kortfristiga leasingskulder	19 061	9 832	11 930
Leverantörsskulder	8 900	5 612	9 092
Aktuell skatteskuld	3 709	10 430	2 689
Avtalsskulder	15 551	17 171	19 591
Övriga kortfristiga skulder	32 982	32 749	43 512
Summa kortfristiga skulder	97 211	97 756	108 776
Summa eget kapital och skulder	354 877	357 367	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	-	-	-	-25 539	-25 539
Periodens övriga totalresultat	-	-	1 182	0	1 182
Periodens totalresultat	0	0	1 182	-25 539	-24 356
Transaktioner med koncernens ägare					
Inbetalningar optionspremie	-	721	-	-	721
Återköpa optioner	-	-38	-	-	-38
Summa transaktioner med aktieägare	0	683	0	0	683
Utgående balans 30 september 2023	594	151 722	4 026	51 742	208 083

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3	2022 Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-34 317	13 092	-22 538	18 940	28 638
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	10 362	5 900	25 505	20 791	28 445
Finansiella poster	-1 087	4 272	1 277	9 269	4 883
Betald skatt	-2 019	-1 367	-5 386	-1 476	-5 610
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändringar av rörelsekapital	-27 060	21 897	-1 142	47 524	56 356
Förändringar av rörelsekapital	8 603	-35 924	-27 470	-63 721	-31 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-18 458	-14 027	-28 612	-16 197	24 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-8 443	-7 174	-24 661	-18 159	-26 298
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-165	-1 062	-869	-1 769	-2 324
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-367	-	-367	-	-
Återbetalning av depositioner	203	47	-	83	84
Övrigt	0	-	-3	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 772	-8 189	-25 900	-19 845	-28 538

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3	2022 Q1-Q4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	889	-	94 310	94 310
Optionspremier	721	1 920	683	1 920	1 920
Amortering på räntebärande skulder	-8 924	-1 455	-10 909	-1 808	-2 338
Amortering av leasingskulder	-4 510	-4 082	-13 266	-10 721	-15 367
Övrigt	-	390	-	390	395
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-12 713	-2 338	-23 492	84 091	78 920
Periodens kassaflöde	-39 943	-24 554	-78 004	48 049	75 005
Förändring i likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	110 319	143 765	146 805	66 026	66 026
Valutakursdifferens i likvida medel	-209	291	1 366	5 428	5 775
Likvida medel vid periodens slut	70 167	119 502	70 167	119 502	146 805

Moderbolagets resultaträkning

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3	2022 Q1-Q4
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	27 239	59 490	131 915	159 034	201 846
Övriga rörelseintäkter	-8	-1	-21	14	7
Summa rörelsens intäkter	27 230	59 489	131 894	159 048	201 853
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-25 962	-16 205	-71 035	-57 450	-77 794
Personalkostnader	-29 351	-26 229	-92 448	-86 325	-116 391
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-2	-15
Summa rörelsens kostnader	-55 312	-42 435	-163 482	-143 778	-194 199
Rörelseresultat före avskrivningar	-28 082	17 054	-31 588	15 271	7 653
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-126	-59	-326	-173	-256
Rörelseresultat	-28 208	16 995	-31 914	15 097	7 397
Finansiella poster	-515	2 219	3 691	8 417	6 023
Resultat efter finansiella poster	-28 723	19 214	-28 224	23 514	13 420
Bokslutsdispositioner	-3 750	-5 700	-11 850	-5 700	-300
Resultat före skatt	-32 473	13 514	-40 074	17 814	13 120
Inkomstskatt	-	-2 821	-	-3 818	-1 795
Periodens resultat	-32 473	10 693	-40 074	13 996	11 325

Moderbolagets balansräkning

TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 842	869	1 497
Summa materiella anläggningstillgångar	1 842	869	1 497
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	21 680	21 560	21 560
Summa finansiella anläggningstillgångar	21 680	21 560	21 560
Summa anläggningstillgångar	23 522	22 429	23 057
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	107 977	124 617	118 484
Övriga kortfristiga fordringar	5 378	2 354	1 486
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	9 443	9 060	8 215
Kassa och bank	29 450	91 572	119 861
Summa omsättningstillgångar	152 248	227 604	248 046
Summa tillgångar	175 770	250 033	271 103

TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	594	594	594
Summa bundet eget kapital	594	594	594
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	151 722	151 038	151 038
Balanserade vinstmedel	25 630	14 304	14 304
Periodens resultat	-40 074	13 996	11 325
Summa fritt eget kapital	137 278	179 338	176 668
Summa eget kapital	137 871	179 932	177 262
Obeskattade reserver	9 380	9 380	9 380
<i>Långfristiga skulder</i>			
Summa långfristiga skulder	0	0	0
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	5 634	2 888	3 553
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	3 131	22 230	42 092
Aktuella skatteskulder	1 789	9 615	1 789
Övriga kortfristiga skulder	8 460	17 734	28 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 505	8 254	8 902
Summa kortfristiga skulder	28 519	60 721	84 462
Summa eget kapital och skulder	175 770	250 033	271 103

Revisors granskningsrapport

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 2023 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 31 Oktober 2023

Ernst & Young AB

Peter Gunnarsson
Auktoriserad revisor

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 redovisningsstandarden 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 30 september 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
Q3 2023							
Mjukvaruintäkter	5 154	13 787	7 224	26 165	-	-	26 165
Mjukvarurelaterade tjänster	784	8 930	381	10 094	-	-	10 094
Expert services	10 742	2 095	-	12 837	-	-	12 837
Intäkter från avtal med kunder	16 679	24 812	7 605	49 096	0	0	49 096
Övriga intäkter	-16	-342	0	-357	535	-	177
Interna intäkter	340	6 631	7 610	14 581	2 937	-17 518	0
Summa intäkter	17 004	31 102	15 215	63 321	3 472	-17 518	49 274
Personalkostnader	-13 714	-16 521	-11 736	-41 971	-16 842	-	-58 813
Övriga externa kostnader	-2 065	-6 345	-1 771	-10 181	-4 757	-	-14 938
Interna kostnader	-1 748	-1 505	-163	-3 416	-14 103	17 518	0
Summa kostnader	-17 527	-24 372	-13 670	-55 568	-35 701	17 518	-73 751
EBITDA	-523	6 730	1 545	7 753	-32 230	0	-24 477
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-4 862	-	-4 862
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-4 978	-	-4 978
Finansiella intäkter	-	-	-	0	2 171	-	2 171
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-3 258	-	-3 258
Resultat före skatt	-523	6 730	1 545	7 753	-43 157	0	-35 404
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	80	-	80
Justerad EBT	-523	6 730	1 545	7 753	-43 077	0	-35 324

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q3 2022							
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
Intäkter från avtal med kunder	21 206	15 808	43 996	81 010	0	0	81 010
Övriga intäkter	43	415	-	457	0	-	457
Interna intäkter	127	5 757	6 727	12 611	3 356	-15 968	0
Summa intäkter	21 375	21 980	50 723	94 079	3 356	-15 968	81 467
Personalkostnader	-10 888	-12 228	-10 356	-33 472	-16 598	-	-50 070
Övriga externa kostnader	-1 710	-4 493	-3 206	-9 409	-2 619	-	-12 027
Interna kostnader	-2 164	-708	-30	-2 902	-13 066	15 968	0
Summa kostnader	-14 761	-17 429	-13 592	-45 783	-32 283	15 968	-62 098
EBITDA	6 614	4 551	37 131	48 296	-28 927	0	19 369
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-3 637	-	-3 637
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-2 639	-	-2 639
Finansiella intäkter	-	-	-	0	4 423	-	4 423
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-527	-	-527
Resultat före skatt	6 614	4 551	37 131	48 296	-31 308	0	16 988
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	464	-	464
Justerad EBT	6 614	4 551	37 131	48 296	-30 844	0	17 452

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q1-Q3 2023							
Mjukvaruintäkter	23 843	58 335	56 023	138 202	-	-	138 202
Mjukvarurelaterade tjänster	5 491	34 102	2 141	41 734	-	-	41 734
Expert services	41 055	3 418	-	44 472	-	-	44 472
Intäkter från avtal med kunder	70 389	95 855	58 165	224 408	0	0	224 408
Övriga intäkter	1	1 411	0	1 412	1 070	-	2 483
Interna intäkter	966	20 903	22 400	44 269	10 396	-54 665	0
Summa intäkter	71 356	118 169	80 565	270 090	11 466	-54 665	226 891
Personalkostnader	-43 441	-46 735	-33 324	-123 500	-57 077	-	-180 577
Övriga externa kostnader	-7 921	-18 421	-6 994	-33 336	-8 233	-	-41 569
Interna kostnader	-5 624	-5 476	-440	-11 540	-43 125	54 665	0
Summa kostnader	-56 987	-70 632	-40 757	-168 376	-108 435	54 665	-222 146
EBITDA	14 369	47 537	39 807	101 714	-96 968	0	4 745
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-12 678	-	-12 678
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-14 605	-	-14 605
Finansiella intäkter	-	-	-	0	9 643	-	9 643
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-8 366	-	-8 366
Resultat före skatt	14 369	47 537	39 807	101 714	-122 975	0	-21 262
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	589	-	589
Justerad EBT	14 369	47 537	39 807	101 714	-122 386	0	-20 673

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q1-Q3 2022							
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
Intäkter från avtal med kunder	77 624	58 663	104 032	240 318	0	0	240 318
Övriga intäkter	149	1 827	-	1 976	15	-	1 991
Interna intäkter	565	16 259	17 741	34 565	10 982	-45 547	0
Summa intäkter	78 338	76 749	121 773	276 859	10 996	-45 547	242 309
Personalkostnader	-36 917	-35 768	-25 158	-97 842	-58 912	-	-156 754
Övriga externa kostnader	-6 022	-12 466	-7 065	-25 553	-19 422	-	-44 974
Interna kostnader	-7 492	-3 070	-132	-10 694	-34 853	45 547	0
Summa kostnader	-50 431	-51 304	-32 355	-134 089	-113 186	45 547	-201 729
EBITDA	27 907	25 445	89 418	142 771	-102 190	0	40 580
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-11 504	-	-11 504
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-10 136	-	-10 136
Finansiella intäkter	-	-	-	0	14 243	-	14 243
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-5 823	-	-5 823
Resultat före skatt	27 907	25 445	89 418	142 771	-115 410	0	27 360
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	15 259	-	15 259
Justerad EBT	27 907	25 445	89 418	142 771	-100 151	0	42 620

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 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	26 165	58 729	138 202	157 310
Mjukvarurelaterade tjänster	10 094	10 377	41 734	37 650
Expert services	12 837	11 904	44 472	45 357
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318

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 privat sektor 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.

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Försvar	31 640	61 196	156 112	161 062
Offentlig sektor	8 140	9 411	37 600	41 516
Privat sektor	9 316	10 403	30 697	37 740
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318

Nettoomsättning per kundgrupp och segment

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

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Försvar	3 457	3 762	17 405	19 489
Offentlig sektor	8 048	9 377	35 743	36 948
Privat sektor	5 174	8 067	17 241	21 186
Nordics	16 679	21 206	70 389	77 624
Försvar	20 578	13 438	80 543	37 541
Offentlig sektor	91	34	1 857	4 568
Privat sektor	4 026	2 336	13 339	16 554
International	24 696	15 808	95 738	58 663
Försvar	7 605	43 996	58 165	104 032
Offentlig sektor	-	-	-	-
Privat sektor	117	-	117	-
North America	7 722	43 996	58 281	104 032
Försvar	31 640	61 196	156 112	161 062
Offentlig sektor	8 140	9 411	37 600	41 516
Privat sektor	9 316	10 403	30 697	37 740
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318

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 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	26 165	58 729	138 202	157 310
Mjukvarurelaterade tjänster	10 094	10 377	41 734	37 650
Expert services	12 837	11 904	44 472	45 357
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318
Nettoomsättningstillväxt (%)	-39%	30%	-7%	47%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	-42%	16%	-11%	36%

Valutakurseffekten på nettoomsättningstillväxten under kvartalet uppgick till 3% (14%), och för de första nio månaderna 4% (11%).

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

TKR	2023 Q3 RTM	2022 Q3 RTM
Mjukvaruintäkter	192 504	222 969
Mjukvarurelaterade tjänster	59 474	50 435
Expert services	63 389	64 928
Nettoomsättning RTM	315 367	338 331
Nettoomsättningstillväxt RTM (%)	-7%	60%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM (%)	-11%	51%
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning RTM (%)	61%	66%

Valutakurseffekten på nettoomsättningen under de senaste tolv månaderna uppgick till to 4% (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 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	26 165	58 729	138 202	157 310
Mjukvarurelaterade tjänster	10 094	10 377	41 734	37 650
Expert services	12 837	11 904	44 472	45 357
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	53%	72%	62%	65%

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.

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Mjukvaruintäkter	24 062	17 898	68 848	49 866
Mjukvarurelaterade tjänster	4 350	6 777	24 820	22 514
Repetitiva intäkter	28 413	24 675	93 668	72 380
Repetitiva intäkter, tillväxt (%)	15%	23%	29%	12%

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Repetitiva intäkter	28 413	24 675	93 668	72 380
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318
Repetitiva intäkter, andel av nettoomsättning (%)	58%	30%	42%	30%

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 Q3	2022 Q3
Mjukvaruintäkter	74 974	63 231
Mjukvarurelaterade tjänster	35 492	36 537
Årstakt repetitiva intäkter	110 465	99 768
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 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Rörelseresultat	-34 317	13 092	-22 538	18 940
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	4 978	2 639	14 605	10 136
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	4 862	3 637	12 678	11 504
EBITDA	-24 477	19 369	4 745	40 580
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318
EBITDA (%)	-50%	24%	2%	17%

EBIT

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

TKR	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Rörelseresultat	-34 317	13 092	-22 538	18 940
EBIT	-34 317	13 092	-22 538	18 940
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318
EBIT (%)	-70%	16%	-10%	8%

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 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Kostnader för börsnotering	80	464	589	15 259
Jämförelsestörande poster	80	464	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 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
EBITDA	-24 477	19 369	4 745	40 580
Jämförelsestörande poster	80	464	589	15 259
Justerad EBITDA	-24 397	19 833	5 334	55 840
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318
Justerad EBITDA (%)	-50%	24%	2%	23%

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

TKR	2023 Q3 RTM	2022 Q3 RTM
EBITDA RTM	22 198	73 718
Jämförelsestörande poster RTM	589	17 762
Justerad EBITDA RTM	22 787	91 480
Nettoomsättning RTM	315 367	338 331
Justerad EBITDA RTM (%)	7%	27%

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 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
EBIT	-34 317	13 092	-22 538	18 940
Jämförelsestörande poster	80	464	589	15 259
Justerad EBIT	-34 237	13 557	-21 949	34 200
Nettoomsättning	49 096	81 010	224 408	240 318
Justerad EBIT (%)	-70%	17%	-10%	14%

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

TKR	2023 Q3 RTM	2022 Q3 RTM
EBIT RTM	-12 840	46 884
Jämförelsestörande poster RTM	589	17 762
Justerad EBIT RTM	-12 251	64 646
Nettoomsättning RTM	315 367	338 331
Justerad EBIT RTM (%)	-4%	19%

Rörelsekapital

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

TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Omsättningstillgångar exkl likvida medel	123 141	126 800	112 563
Kortfristiga skulder exkl räntebärande poster	61 142	65 962	74 884
Rörelsekapital	62 000	60 838	37 680

Nettoskuld

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

TKR	2023-09-30	2022-09-30	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	33 004	19 409	36 659
Kortfristiga räntebärande skulder	36 069	31 794	33 892
Likvida medel	70 167	119 502	146 805
Nettoskuld	-1 094	-68 299	-76 255
Justerad EBITDA RTM	22 787	91 480	73 292
Nettoskuld ratio	-0,05	-0,75	-1,04

Resultat per aktie

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

	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 919 142	32 966 761	33 919 142	32 966 761
Vägt genomsnittligt antal teckningsoptioner	0	2 310 000	0	2 310 000
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	33 919 142	35 276 761	33 919 142	35 276 761

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

	2023 Q3	2022 Q3	2023 Q1-Q3	2022 Q1-Q3
Periodens resultat (tkr)	-34 153	13 257	-25 539	21 120
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare (tkr)	-34 153	13 257	-25 539	21 120
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 919 142	32 966 761	33 919 142	32 966 761
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,01	0,40	-0,75	0,64
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	36 229 142	35 276 761	36 229 142	35 276 761
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-1,01	0,38	-0,75	0,60

Utvalda historiska finansiella siffror per kvartal och år

	2023 Q3	2023 Q2	2023 Q1	2022 Q4	2022 Q3	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2022 YTD	2021 YTD	2020 YTD
Nettoomsättning (Mkr)	49,1	85,4	89,9	91,0	81,0	83,3	76,0	98,0	62,2	331,3	261,2	185,3
Nettoomsättningstillväxt (%)	-39%	3%	18%	-7%	30%	29%	110%	101%	17%	27%	41%	4%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	-42%	-1%	13%	-13%	16%	22%	97%	99%	20%	18%	44%	5%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	26,2	56,3	55,8	54,3	58,7	51,4	47,2	65,7	43,8	211,6	159,5	86,1
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	53%	66%	62%	60%	72%	62%	62%	67%	70%	64%	61%	46%
Repetitiva intäkter (Mkr)	28,4	39,5	25,8	41,7	24,7	29,7	18,0	43,1	20,0	114,0	107,9	93,1
Årstakt repetitiva intäkter (Mkr)	110,5	109,8	108,2	107,2	99,8	100,2	97,2	106,6	99,0	107,2	106,6	93,0
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvara (Mkr)	75,0	73,4	72,7	70,5	63,2	63,3	60,9	60,7	57,3	70,5	60,7	51,4
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvarurelaterade tjänster (Mkr)	35,5	36,4	35,5	36,8	36,5	36,8	36,3	45,9	41,7	36,8	45,9	41,6
EBITDA (Mkr)	-24,5	9,7	19,5	17,5	19,4	10,4	10,8	33,1	20,8	58,0	73,2	36,8
EBITDA marginal (%)	-50%	11%	22%	19%	24%	12%	14%	34%	33%	18%	28%	20%
EBIT (Mkr)	-34,3	0,5	11,3	9,7	13,1	2,7	3,1	27,9	13,1	28,6	47,1	13,1
EBIT marginal (%)	-70%	1%	13%	11%	16%	3%	4%	29%	21%	9%	18%	7%
Jämförelsestörande poster (Mkr)	0,1	0,5	-	-	0,5	9,6	5,2	2,5	-	15,3	2,5	-
Justerad EBITDA (Mkr)	-24,4	10,2	19,5	17,5	19,8	20,0	16,0	35,6	20,8	73,3	75,7	36,8
Justerad EBITDA marginal (%)	-50%	12%	22%	19%	24%	24%	21%	36%	33%	22%	29%	20%
Justerad EBIT (Mkr)	-34,2	1,0	11,3	9,7	13,6	12,3	8,3	30,4	13,1	43,9	49,6	13,1
Justerad EBIT marginal (%)	-70%	1%	13%	11%	17%	15%	11%	31%	21%	13%	19%	7%
Periodens resultat (Mkr)	-34,2	1,0	7,6	5,2	13,3	5,0	2,8	23,9	12,0	26,3	39,0	7,4
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-1,01	0,03	0,22	0,16	0,40	0,16	0,09	0,77	0,38	0,79	1,26	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	-1,01	0,03	0,21	0,15	0,38	0,15	0,08	0,71	0,36	0,74	1,17	0,23
Rörelsekapital (Mkr)	62,0	69,6	61,3	37,7	60,8	20,3	18,6	21,4	64,4	37,7	21,4	11,8
Nettoskuld (Mkr)	-1,1	-44,1	-54,5	-76,3	-68,3	-99,3	-11,9	-16,6	65,3	-76,3	-16,6	12,7

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.

Nettoskultsättningsgrad

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.

