



4C STRATEGIES

4C Group AB
Q2 Delårsrapport 2023

Be Ready.
Be Resilient.
Foresee.

”Viktiga mjukvarukontrakt
tecknade inom försvarssektorn”

Perioden i sammandrag

2023 Q2

- Nettoomsättning (Mkr)
85,4 (83,3)
- Nettoomsättningstillväxt
3% (29%)
- Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt
-3% (22%)
- Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning
66% (62%)
- Justerad EBIT-marginal
1% (15%)

2023 Q1-Q2

- Nettoomsättning (Mkr)
175,3 (159,3)
- Nettoomsättningstillväxt
10% (58%)
- Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt
4% (49%)
- Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning
64% (62%)
- Justerad EBIT-marginal
7% (13%)

- Viktiga avtalssigneringar inom försvarssektorn – nytt ramavtal på plats för Försvarsmakten och noterbar förlängning med brittiska armén
- Lyckad lansering av Climate Resilience-lösningen, vilket utökar vårt erbjudande inom resiliens
- Fortsatt expansion genom etablering av ny affärsenhet i USA, riktad mot den offentliga och privata sektorn, samt ökad aktivitet i APAC-regionen med nya tecknade kontrakt

”Vi har en stark tro på vår förmåga att konvertera potentiella kontrakt och ta vara på nya möjligheter i samband med att vår adresserbara marknad växer”

Nyckeltal

	2023	2022	2023	2022	2023	2022
	Q2	Q2	Q1-Q2	Q1-Q2	Q2 RTM	Q1-Q4
Nettoomsättning (Mkr)	85,4	83,3	175,3	159,3	347,3	331,3
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	-3%	22%	4%	49%	1%	18%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	56,3	51,4	112,0	98,6	225,1	211,6
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	66%	62%	64%	62%	65%	64%
EBIT (Mkr)	0,5	2,7	11,8	5,8	34,6	28,6
EBIT marginal (%)	1%	3%	7%	4%	10%	9%
Justerad EBIT (Mkr)	1,0	12,3	12,3	20,6	35,5	43,9
Justerad EBIT marginal (%)	1%	15%	7%	13%	10%	13%
Periodens resultat (Mkr)	1,0	5,0	8,6	7,9	27,0	26,3
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,03	0,16	0,25	0,24	0,80	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,03	0,15	0,24	0,23	0,75	0,74

1%

Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM

65%

Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning RTM

10%

Justerad EBIT-marginal RTM



“Med vårt nya bolag i Washington D.C. kommer vi att kunna adressera marknaden inom offentlig och privat sektor på ett bättre sätt”

VD-ordet

Viktiga mjukvarukontrakt tecknade inom försvarssektorn

Andra kvartalet har varit viktigt för oss. Vi har förlängt två av våra mest betydande mjukvaru- och mjukvarurelaterade tjänstekontrakt, med det svenska och brittiska försvaret. Dessa kontrakt förlänger inte bara våra långvariga relationer med dessa kunder, utan spelar även en nyckelroll i att driva utveckling, innovation och integration av vår mjukvaru- och tjänsteverksamhet framåt. För att adressera den offentliga och privata sektorn i Nordamerika har också ett bolag i Washington D.C etablerats under det andra kvartalet. Expansionen är en nyckelfaktor för fortsatt framgång för vårt erbjudande inom resiliens och är ett viktigt steg i vår lönsamma tillväxtresa.

Fortsatta investeringar i osäkra tider

När vi stänger andra kvartalet 2023 ser vi att det osäkra omvärldsläget fortsätter att utmana företag och organisationer. Även om vårt erbjudande blir alltmer relevant tar inköps- och upphandlingsprocesserna nu längre tid. Något vi förutspådde under det första kvartalet. Vår nettoomsättning nådde 85,4 Mkr (83,3) under kvartalet, vilket genererade en tillväxt på 3% (29%) med en valutaeffekt på 6% (7%). Förlängda upphandlingsprocesser har haft en inverkan på vår nettoomsättning under kvartalet, särskilt inom segmentet North America och inom våra kundvertikaler offentlig och privat sektor. Vi är inte nöjda med vår prestation under de senaste tre kvartalen inom den privata sektorn

och vår förmåga att konvertera tillräckligt med kontrakt. Vi är dock optimistiska med tanke på en växande pipeline. Något som är ett resultat av investeringar i varumärkeskännedom och säljstyrkan. Vi har dock en stark tro på vår förmåga att konvertera dessa potentiella kontrakt och affärsmöjligheter under årets kommande kvartal och förväntar oss att ta vara på nya möjligheter i samband med att vår adresserbara marknad växer.

Den underliggande tillväxten på våra marknader är stark, och vi fortsätter att investera kraftigt i försäljning, marknadsexpansion och nya erbjudanden, genom exempelvis lanseringen av den nya Climate Resilience-lösningen.

Genomförda investeringar tillsammans med fördröjda upphandlingsprocesser har påverkat försäljning och lönsamhet under andra kvartalet. Lönsamheten, justerad EBIT, uppgick till 1% (15%) under andra kvartalet. Lönsamheten på RTM-basis uppgick till 35,5 Mkr, en marginal på 10%.

Betydande framsteg med nya avtal inom försvarssektorn

Under andra kvartalet tecknade vi betydande förlängningar och nya kontrakt inom försvarssektorn. Inom segmentet Nordics har vi slutit ett nytt femårigt ramavtal med Försvarsmakten, med option på ytterligare två års förlängning. Avtalet, som har ett maxvärde på 150 Mkr, omfattar 4C Strategies marknadsledande mjukvara Exonaut Training & Exercise Management och är ett komplement till tidigare underhållsavtal på 79 Mkr som tecknades under fjärde kvartalet 2022.

Överlag presterade segmentet International över förväntningarna under andra kvartalet. Vi har tecknat en viktig förlängning med ytterligare en långsiktig försvarskund, British Army, där kunden utnyttjat optionen i 2020-års kontrakt om ytterligare två års förlängning. Genom förlängningen kommer den brittiska arméns Collective Training Exercise Management System fortsatt erhålla support via vår mjukvara och mjukvarurelaterade tjänster. Värdet på förlängningen är cirka 89 Mkr.

I segmentet North America har de pågående utvecklingsprojekten med US Army och US Marines levererats enligt plan och licensierade datarättigheter för ett av de större kontrakten kommer att överlämnas till US Army under den andra halvan av 2023. Vi är för närvarande involverade i flera program med US Army och US Marines, där vi ingår i ett flertal team och upphandlingar av nya projekt och angränsande

“Med lanseringen av vår Climate Resilience-lösning bevisar vi att vi besitter en förmåga att snabbt leverera nya mjukvarulösningar med Exonaut Next Generation”

lösningar. Vi förväntar oss mer klarhet under det tredje kvartalet om hur dessa upphandlingar och projekt kommer att levereras framöver. Detta kan inverka på våra helårsambitioner i segmentet North America. Vår Training and Exercise Management-lösning skapar samtidigt ett stort intresse inom andra områden i den amerikanska försvarssektorn, vilket skapar möjligheter som vi hoppas kan omvandlas till nya projekt under kommande kvartal.

Framgångsrik lansering av Climate Resilience-lösning

Under andra kvartalet har vi lanserat den nya Climate Resilience-lösningen, en lösning baserad på vår Exonaut Resilience-plattform. Lösningen hjälper kunder att hantera utmaningarna med klimatförändringar och kommer göra det möjligt för oss att möta den ökade efterfrågan på digitala lösningar inom detta område.

I samband med lanseringen har vi deltagit i flera viktiga säljrelaterade aktiviteter. Vi deltog exempelvis på mässan Responsible Business Europe 2023 i London för att presentera vår nya Climate Resilience-lösning. För att säkerställa att vi tar oss an och hanterar det växande intresset inom området har vi investerat i utbildning av vår säljavdelning. Vi ser redan en lovande pipeline av framtida Exonaut-kunder.

Det finns en stor potential för Climate Resilience-erbjudandet inom alla segment och med lanseringen bevisar vi att vi besitter en förmåga att snabbt leverera nya mjukvarulösningar med Exonaut Next Generation. Detta kommer att vara en viktig faktor för fortsatt och accelererad tillväxt.

Nytt bolag i Nordamerika och ny Managing Director i Norden

Med vårt nya bolag i Washington D.C. kommer vi mer direkt kunna adressera marknaden inom offentlig och privat sektor. Det innebär att vi kommer ha ett komplett erbjudande i Nordamerika med träningslösningar riktade mot kunder inom försvarssektorn och resilienslösningar riktade mot offentlig och privat sektor. Med det ökade intresset från dessa sektorer, i kombination med en redan stark närvaro och befintlig kundbas i USA, ser vi stor potential för en framgångsrik marknadspenetration.

Mikael Grape, för närvarande Managing Director för 4C Nordics, har utsetts till Managing Director för den nya enheten i Nordamerika och kommer officiellt att gå in i sin nya roll under tredje kvartalet. Mikael kommer att ansvara för att driva tillväxtresan inom offentlig och privat sektor i Nordamerika. I samband Mikael Grapes flytt har en ny Managing Director utsetts för 4C Nordics. Josefine Rosén har varit på 4C Strategies i 13 år i ett flertal roller. Vi är övertygade om att Josefine kommer att styra organisationen i rätt riktning och till nästa nivå i vår tillväxtresa, inom alla sektorer. Josefine kommer också att vara en del av koncernledningen.

Nya avtal tecknade i Australien, APAC

Expansion till nya geografiska marknader är avgörande för tillväxtresan och ett stort fokus under kvartalet har legat på att utveckla nyetablerade marknader. Sedan expansionen till Australien förra året har vi fortsatt att stärka den nära relationen med Australian Defence Forces, och vi är glada att kunna meddela att vi har tecknat nya kontrakt i APAC. Vi ser stor potential i denna marknad framöver då pipeline växer i samtliga kundvertikaler.

Investering i framtida tillväxt

Sammanfattningsvis har det andra kvartalet varit viktigt för oss, men också utmanande. Vi fortsatte att öka närvaron på våra nyetablerade marknader. Vi har fördjupat och utökat långvariga relationer inom försvarssektorn, vilket påvisar att efterfrågan av vår mjukvara och kompetens inom Training Management är hög.

Vårt engagemang för att hjälpa fler kunder runt om i världen att bygga säkrare samhällen är stort. Detta innebär att vi fortsätter investera i vårt erbjudande, säljrelaterade aktiviteter och vår geografiska expansion. Vi planerar exempelvis att utöka vår globala säljkår med tioåriga nya säljresurser under återstående kvartalen av 2023, spridda över alla segment och sektorer. Utöver detta etablerar vi oss på fler marknader i Norden. Mer information om detta under nästa kvartal.

Vi är övertygade om att vi med en växande global säljavdelning, 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 ökade med 3% (29%) jämfört med samma period föregående år och uppgick till 85,4 Mkr (83,3). Mjukvaruförsäljningen bidrog med solida intäkter och uppgick till 56,3 Mkr (51,4) under kvartalet.

Vår verksamhet för tjänster, som består av mjukvarurelaterade tjänster och expert services, bidrog med 29,1 Mkr (31,9) under kvartalet. Trots ett tuffare omvärldsklimat är vi på god väg i vår utvecklingsresa att nå det strategiska målet att öka mjukvaruförsäljningen som en andel av den totala nettoomsättningen. Som vi förutspådde under första kvartalet är dock inköps- och upphandlingsprocesserna längre, vilket har haft en inverkan på alla våra produkter och tjänster.

Nettoomsättningen första halvåret uppgick till 175,3 Mkr (159,3), vilket återspeglar en ökning med 10% (58%), jämfört med samma period föregående år. Mjukvaruintäkterna uppgick till 112,0 Mkr (98,6). Vår serviceverksamhet stod för 63,3 Mkr (60,7) under första halvåret.

Det årsnormaliserade värdet av de repetitiva intäkterna (ARR) var vid utgången av kvartalet 109,8 Mkr (100,2). Mjukvara stod för 73,4 Mkr (63,3).

Valutakursförändringar har haft en positiv inverkan på nettoomsättningen under kvartalet, då den svenska kronan nått historiskt låga nivåer. Under kvartalet var valutaomräkningseffekten på nettoomsättningen 6% (7%) jämfört med samma period föregående år, och för första halvåret uppgick valutakurseffekten till 6% (9%).

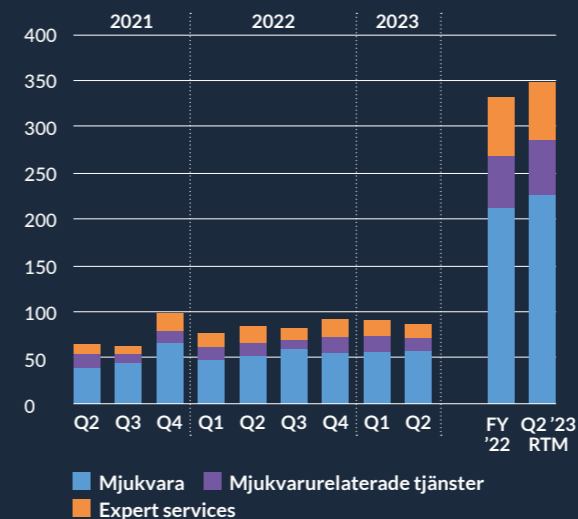
Mjukvaruintäkter

Mjukvaruintäkterna motsvarade 66% (62%) av den totala nettoomsättningen under kvartalet, en ökning med 10% (32%).

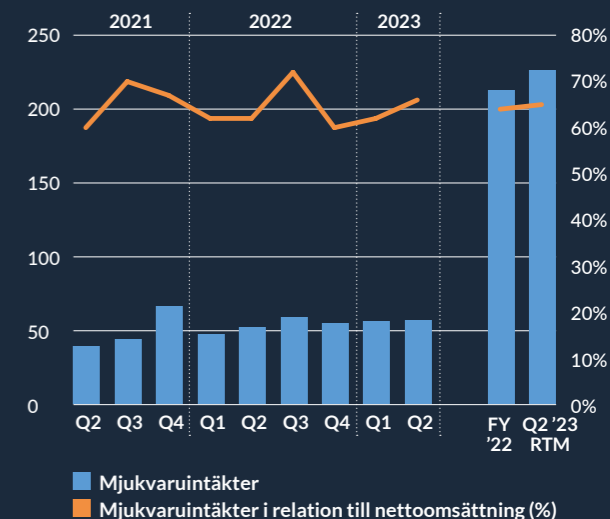
Under andra kvartalet har leveransen inom segmentet Nordics varit fortsatt stabil, speciellt inom försvarssektorn. Vi har slutit ett nytt femårigt ramavtal med Försvarsmakten, med ett möjligt tillval på två års förlängning, till ett maximalt värde av 150 Mkr. Avtalet är ett komplement till tidigare underhållsavtal på 79 Mkr som tecknades under fjärde kvartalet 2022. Dessutom tecknade vi en noterbar förlängning med vår långsiktiga partner, brittiska armén, inom segmentet International till ett värde av cirka 89 Mkr. I segmentet North America fortsatte de pågående mjukvaruutvecklingsprojekten med våra nuvarande försvarskunder som planerat. Vi förväntar oss mer klarhet under andra halvåret i hur dessa program kommer att fortskrida.

Mjukvaruintäkterna stod för 64% (62%) av den totala nettoomsättningen första halvåret, en ökning med 14% (103%).

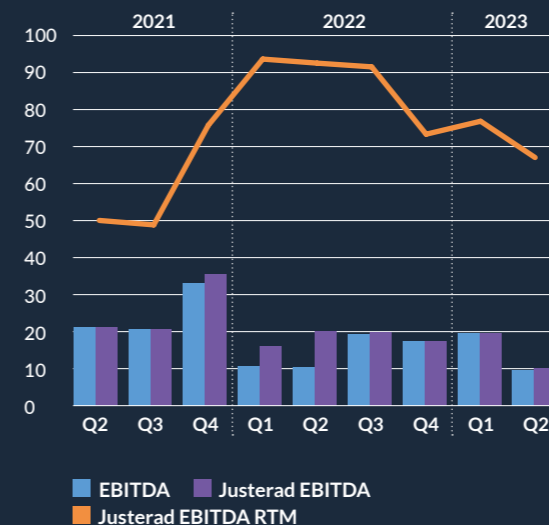
Nettoomsättning, Mkr



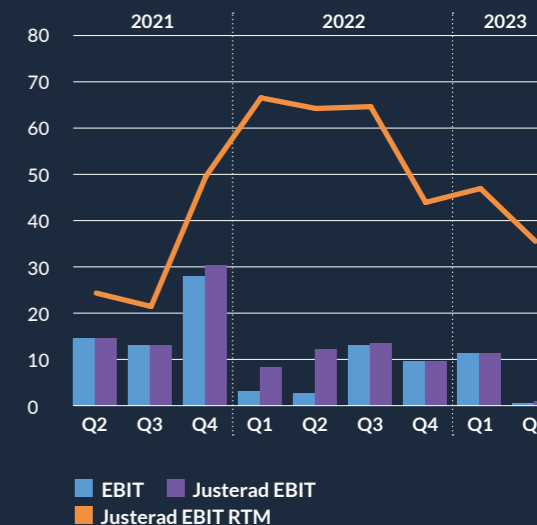
Mjukvaruintäkter, Mkr



EBITDA, Mkr



EBIT, Mkr



EBITDA

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 9,7 Mkr (10,4), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 11% (12%) under kvartalet.

EBITDA har förändrats enligt planerad tillväxt, inklusive expansionsrelaterade kostnader relaterade till strategiska initiativ såsom geografisk expansion, förbättrat erbjudande och varumärkeskänedom. Eftersom vi ser stor potential och tillväxtpotentialer inom våra nyetablerade marknader såväl som nya adresserbara marknader, har tid och resurser investerats inom flera områden. Dessa områden är försäljningsaktiviteter, etablering av nya enheter för att penetrera våra adresserbara marknader, och i vår produkt Exonaut, där arbetet med att utveckla vårt Exonaut Resilience-erbjudande har fortsatt under kvartalet.

EBITDA uppgick till 29,2 Mkr (21,2) första halvåret, med en marginal på 17% (13%).

Justerad EBITDA för kvartalet var 10,2 Mkr (20,0) med en marginal på 12% (24%). Justerad EBITDA motsvarar kostnader relaterade till börsintroduktionen om 0,5 Mkr (9,6). Justerad EBITDA för första halvåret var 29,7 Mkr (36,0) med en marginal på 17% (23%). Justering av EBITDA motsvarar kostnader relaterade till börsnotering på 0,5 Mkr (14,8).

På rullande tolv månadersbasis (RTM) uppgick justerad EBITDA till 67,0 Mkr (92,5) med en marginal på 19% (29%).

EBIT

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 0,5 Mkr (2,7), motsvarande en EBIT-marginal på 1% (3%) för kvartalet. EBIT för första halvåret var 11,8 Mkr (5,8) med en marginal på 7% (4%).

Kvartalets justerade EBIT uppgick till 1,0 Mkr (12,3) med en justerad EBIT-marginal om 1% (15%). Justerad EBIT för första halvåret uppgick till 12,3 Mkr (20,6) med en marginal på 7% (13%).

På rullande tolv månadersbasis (RTM) uppgick justerad EBIT till 35,5 Mkr (64,2) med en marginal på 10% (20%).

Finansiell ställning

Vid kvartalets slut uppgick soliditeten till 61% (64%). Räntebärande skulder uppgick till 66,2 Mkr (44,5) vid kvartalets slut varav 40,3 Mkr (14,6) avser leasingkulder. Resterande del av den räntebärande skulden om 25,9 Mkr (29,9) avser anstånd på skattebetalningar. Det totala anståndet på skattebetalningar planeras att återbetalas klart under år 2024.

Likvida medel uppgick till 110,3 Mkr (143,8) vid kvartalets slut. Nettoskulden uppgick därmed till -44,1 Mkr (-99,3).

Eget kapital uppgick till 242,4 Mkr (210,1) motsvarande 7,1 kr (6,2) per utestående aktie och 6,7 kr (5,8) per utestående aktie efter utspädning vid kvartalets slut.

Kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -1,8 Mkr (-4,0). Kassaflödet har påverkats negativt av en ökad mjukvaruförsäljning under kvartalet, vilket ökar våra avtalstillgångar och rörelsekapital.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -8,7 Mkr (-5,4). Förändringen i kassaflödet avser utvecklingen och investeringen i Exonaut.

- Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -4,7 Mkr (90,1). Förändringen i kassaflödet under jämförelsekvartalet avser nyemissionen i samband med börsintroduktionen.
- Likvida medel uppgick till 110,3 Mkr vid periodens slut och 123,9 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).

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 197 (179) varav 59 (46) var kvinnor.

Moderbolaget

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

Andra väsentliga händelser under och efter perioden

Vid avslutningen av andra kvartalet kan vi sammanfatta att det osäkra omvärldsläget fortsätter att utmana organisationer runt om i världen. Invasionen i Ukraina fortsätter, mer än ett år sedan dess början. Den höga inflationen och räntorna skapar osäkerheter i ekonomin. 4C Strategies har etablerat interna åtgärder som kommer att utvärderas och revideras för att säkerställa att vi agerar, och kan agera, proaktivt för att hantera denna utmanande situation.

En ny styrelseledamot har tillvalts och är aktiv sedan årsstämman som hölls den 1 juni 2023. Jörgen Ericsson har ersatt Mats Hjerpes plats som styrelseledamot. Mer information om respektive styrelseledamot finns på vår hemsida.

Mikael Grape, för närvarande Managing Director (MD) för 4C Nordics, har utsetts till MD för vår nya enhet i Nordamerika och kommer officiellt att träda in i sin nya roll under tredje kvartalet. Mikael kommer ansvara för att ytterligare driva tillväxtresan inom offentlig och privat sektor i Nordamerika. I samband med detta skifte har en ny MD utsetts för 4C Nordics. Josefine Rosén, som varit på 4C Strategies i 13 år, har senast haft rollen som Operations Director med övergripande ansvar för leveransen i Norden och går nu in i rollen som MD för 4C Nordics från och med den 1 juli 2023.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter perioden.

Årsstämma

Årsstämman 2023 hölls den 1 juni 2023.

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

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

Försäkran

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

21 juli 2023
Stockholm, Sverige

Styrelsen för 4C Group AB (publ):

Andreas Hedskog
Styrelseordförande

Louise Bagewitz
Styrelseledamot

David Lidbetter
Styrelseledamot

Lena Ridström
Styrelseledamot

Christine Rankin
Styrelseledamot

Jörgen Ericsson
Styrelseledamot

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 21 juli 2023

Magnus Bergqvist, CEO
4C Group AB (publ)

Koncernens resultaträkning

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2	2022 Q1-Q4
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308	331 277
Övriga rörelseintäkter	1 470	1 042	2 305	1 534	3 075
Summa rörelsens intäkter	86 885	84 316	177 617	160 842	334 351
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-22 324	-24 679	-42 601	-43 776	-87 397
Personalkostnader	-63 176	-54 248	-121 764	-106 684	-214 383
Aktiverat arbete för egen räkning	8 102	5 009	16 218	10 985	26 298
Övriga rörelsekostnader	207	-21	-247	-155	-836
Summa rörelsens kostnader	-77 191	-73 939	-148 395	-139 631	-276 319
Rörelseresultat före avskrivningar	9 694	10 378	29 222	21 211	58 033
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-4 834	-3 884	-9 627	-7 496	-14 425
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-4 383	-3 770	-7 816	-7 867	-14 969
Rörelseresultat	478	2 723	11 779	5 848	28 638
Finansiella intäkter	4 717	4 916	7 472	9 820	13 911
Finansiella kostnader	-1 208	-955	-5 108	-5 295	-9 978
Resultat efter finansiella poster	3 987	6 685	14 142	10 372	32 572
Inkomstskatt	-2 944	-1 637	-5 528	-2 509	-6 281
Periodens resultat	1 043	5 048	8 615	7 863	26 291
Resultat hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	1 043	5 048	8 615	7 863	26 291
Övrig information					
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,03	0,16	0,25	0,24	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,03	0,15	0,24	0,23	0,74

Koncernens rapport över totalresultat

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2	2022 Q1-Q4
Periodens resultat	1 043	5 048	8 615	7 863	26 291
Övrigt totalresultat					
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)</i>					
Omräkningsdifferenser hänförligt till verksamhet i utlandet	1 781	1 155	2 027	1 269	1 643
Summa övrigt totalresultat för perioden, efter skatt	1 781	1 155	2 027	1 269	1 643
Periodens totalresultat för perioden, efter skatt	2 824	6 202	10 642	9 132	27 933

Koncernens balansräkning i sammandrag

TKR	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella tillgångar	63 492	46 879	55 091
Materiella anläggningstillgångar	4 517	2 996	4 306
Nyttjanderättstillgångar	43 450	14 789	46 436
Finansiella anläggningstillgångar	1 301	1 053	1 023
Avtalstillgångar	31 290	36 548	25 125
Uppskjuten skattefordran	406	702	298
Summa anläggningstillgångar	144 456	102 967	132 279
Kundfordringar	45 757	23 726	35 258
Skattefordringar	8 785	6 914	6 313
Avtalstillgångar	78 210	43 176	61 061
Övriga kortfristiga fordringar	11 894	9 016	9 931
Likvida medel	110 319	143 765	146 805
Summa omsättningstillgångar	254 964	226 597	259 369
Summa tillgångar	399 420	329 564	391 648

TKR	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	242 361	210 145	231 756
Summa eget kapital	242 361	210 145	231 756
Långfristiga räntebärande skulder	-	25 932	5 955
Långfristiga leasingskulder	25 699	4 826	30 704
Uppskjuten skatteskuld	15 012	11 589	13 281
Övriga långfristiga skulder	857	850	1 176
Summa långfristiga skulder	41 567	43 197	51 115
Kortfristiga räntebärande skulder	25 932	3 970	21 962
Kortfristiga leasingskulder	14 563	9 761	11 930
Leverantörsskulder	9 634	11 673	9 092
Aktuell skatteskuld	5 657	7 393	2 689
Avtalsskulder	20 850	12 076	19 591
Övriga kortfristiga skulder	38 856	31 349	43 512
Summa kortfristiga skulder	115 492	76 222	108 776
Summa eget kapital och skulder	399 420	329 564	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	-	-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	-	-	-	8 615	8 615
Periodens övriga totalresultat	-	-	2 027	-	2 027
Periodens totalresultat	0	0	2 027	8 615	10 642
Transaktioner med koncernens ägare					
Återköpa optioner	-	-38	-	-	-38
Summa transaktioner med aktieägare	0	-38	0	0	-38
Utgående balans 30 juni 2023	594	151 001	4 872	85 895	242 361

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2	2022 Q1-Q4
Kassaflöde från den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	478	2 724	11 779	5 848	28 638
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 374	7 254	15 143	14 891	28 445
Finansiella poster	3 051	4 200	2 364	4 997	4 883
Betald skatt	-1 823	-3 893	-3 367	-109	-5 610
Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändringar av rörelsekapital	9 080	10 285	25 918	25 627	56 356
Förändringar av rörelsekapital	-10 904	-14 246	-36 073	-28 150	-31 733
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 824	-3 961	-10 154	-2 523	24 623
Kassaflöde från investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella tillgångar	-8 102	-4 847	-16 218	-10 985	-26 298
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-530	-559	-704	-707	-2 324
Återbetalning av depositioner	-53	-6	-203	36	84
Övrigt	-3	-	-3	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-8 689	-5 412	-17 128	-11 656	-28 538

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2	2022 Q1-Q4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten					
Nyemission	-	93 421	-	93 421	94 310
Optionspremier	-38	-	-38	-	1 920
Amortering på räntebärande skulder	-530	-	-1 985	-	-2 338
Amortering av leasingskulder	-4 407	-3 285	-8 756	-6 639	-15 367
Övrigt	321	-	-	-	395
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 653	90 136	-10 779	86 782	78 920
Periodens kassaflöde	-15 166	80 763	-38 061	72 603	75 005
Förändring i likvida medel					
Likvida medel vid periodens början	123 906	59 190	146 805	66 026	66 026
Valutakursdifferens i likvida medel	1 578	3 812	1 575	5 137	5 775
Likvida medel vid periodens slut	110 319	143 765	110 319	143 765	146 805

Moderbolagets resultaträkning

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2	2022 Q1-Q4
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	47 546	51 724	104 676	99 544	201 846
Övriga rörelseintäkter	-14	29	-13	15	7
Summa rörelsens intäkter	47 532	51 753	104 664	99 559	201 853
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-23 595	-21 740	-45 073	-41 245	-77 794
Personalkostnader	-32 125	-30 559	-63 097	-60 096	-116 391
Övriga rörelsekostnader	-	-2	-	-2	-15
Summa rörelsens kostnader	-55 720	-52 302	-108 170	-101 343	-194 199
Rörelseresultat före avskrivningar	-8 188	-549	-3 506	-1 784	7 653
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-106	-59	-200	-114	-256
Rörelseresultat	-8 294	-608	-3 707	-1 898	7 397
Finansiella poster	4 232	4 826	4 206	6 198	6 023
Resultat efter finansiella poster	-4 061	4 217	499	4 300	13 420
Bokslutsdispositioner	-6 300	-	-8 100	-	-300
Resultat före skatt	-10 361	4 217	-7 601	4 300	13 120
Inkomstskatt	620	-970	-	-998	-1 795
Periodens resultat	-9 742	3 248	-7 601	3 302	11 325

Moderbolagets balansräkning

TKR	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 858	929	1 497
Summa materiella anläggningstillgångar	1 858	929	1 497
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	21 668	21 487	21 560
Uppskjuten skattefordran	-	-	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	21 668	21 487	21 560
Summa anläggningstillgångar	23 526	22 415	23 057
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	109 186	118 334	118 484
Övriga kortfristiga fordringar	4 767	3 673	1 486
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	10 600	7 544	8 215
Kassa och bank	73 445	96 242	119 861
Summa omsättningstillgångar	197 998	225 793	248 046
Summa tillgångar	221 524	248 208	271 103

TKR	2023-06-30	2022-06-30	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	151 001	148 229	151 038
Balanserade vinstmedel	25 630	14 304	14 304
Periodens resultat	-7 601	3 302	11 325
Summa fritt eget kapital	169 030	165 836	176 668
Summa eget kapital	169 623	166 430	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	5 044	8 687	3 553
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	8 242	28 474	42 092
Aktuella skatteskulder	1 789	6 794	1 789
Övriga kortfristiga skulder	16 065	18 219	28 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11 381	10 224	8 902
Summa kortfristiga skulder	42 521	72 399	84 462
Summa eget kapital och skulder	221 524	248 208	271 103

Noter

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen. Koncernens finansiella rapporter är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och de redovisningsprinciper som utgör redovisningsstandarderna för denna delårsrapport framgår av den senaste årsredovisningen. Nya redovisningsprinciper som trädde i kraft den 1 januari 2023 har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens rapportering per den 30 juni 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 företagens 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, 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) och australienska dollar (AUD). 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 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 på koncernnivå. Interna transaktioner mellan segmenten avser kostnadsfördelning på grund av resursanvändning.

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q2 2023							
Mjukvaruintäkter	10 589	37 236	8 444	56 269	-	-	56 269
Mjukvarurelaterade tjänster	2 026	12 076	566	14 669	-	-	14 669
Expert services	13 706	771	-	14 477	-	-	14 477
Intäkter från avtal med kunder	26 321	50 084	9 010	85 415	0	0	85 415
Övriga intäkter	-11	947	0	935	535	-	1 470
Interna intäkter	236	7 228	7 531	14 994	4 053	-19 047	0
Summa intäkter	26 545	58 258	16 541	101 345	4 587	-19 047	86 885
Personalkostnader	-14 616	-16 247	-11 015	-41 877	-21 299	-	-63 176
Övriga externa kostnader	-3 006	-6 836	-3 077	-12 919	-1 095	-	-14 015
Interna kostnader	-1 856	-1 667	-144	-3 667	-15 381	19 047	0
Summa kostnader	-19 477	-24 750	-14 236	-58 463	-37 775	19 047	-77 191
EBITDA	7 068	33 508	2 305	42 882	-33 187	0	9 694
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-4 383	-	-4 383
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-4 834	-	-4 834
Finansiella intäkter	-	-	-	-	4 717	-	4 717
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-1 208	-	-1 208
Resultat före skatt	7 068	33 508	2 305	42 882	-38 895	0	3 987
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	509	-	509
Justerad EBT	7 068	33 508	2 305	42 882	-38 386	0	4 496

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q2 2022							
Mjukvaruintäkter	12 177	19 083	20 109	51 369	-	-	51 369
Mjukvarurelaterade tjänster	4 005	7 223	2 125	13 354	-	-	13 354
Expert services	17 972	579	-	18 551	-	-	18 551
Intäkter från avtal med kunder	34 154	26 885	22 235	83 274	0	0	83 274
Övriga intäkter	11	1 003	-	1 014	29	-	1 042
Interna intäkter	-841	5 629	6 097	10 885	4 907	-15 792	0
Summa intäkter	33 323	33 517	28 332	95 173	4 936	-15 792	84 316
Personalkostnader	-12 888	-12 010	-7 842	-32 741	-21 507	-	-54 248
Övriga externa kostnader	-2 012	-4 578	-2 256	-8 846	-10 845	-	-19 691
Interna kostnader	-2 898	-1 511	-25	-4 434	-11 359	15 792	0
Summa kostnader	-17 799	-18 099	-10 122	-46 020	-43 711	15 792	-73 939
EBITDA	15 525	15 418	18 210	49 153	-38 775	0	10 378
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-3 770	-	-3 770
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-3 884	-	-3 884
Finansiella intäkter	-	-	-	-	4 916	-	4 916
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-955	-	-955
Resultat före skatt	15 525	15 418	18 210	49 153	-42 468	0	6 685
Jämförelsestörande poster	-	-	0	-	9 582	-	9 582
Justerad EBT	15 525	15 418	18 210	49 153	-32 886	0	16 267

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q1-Q2 2023							
Mjukvaruintäkter	18 689	44 548	48 799	112 037	-	-	112 037
Mjukvarurelaterade tjänster	4 707	25 172	1 760	31 640	-	-	31 640
Expert services	30 313	1 323	-	31 635	-	-	31 635
Intäkter från avtal med kunder	53 710	71 043	50 560	175 312	0	0	175 312
Övriga intäkter	17	1 753	0	1 770	536	-	2 305
Interna intäkter	626	14 272	14 790	29 687	7 459	-37 146	0
Summa intäkter	54 352	87 067	65 349	206 769	7 995	-37 146	177 617
Personalkostnader	-29 727	-30 214	-21 588	-81 529	-40 235	-	-121 764
Övriga externa kostnader	-5 856	-12 076	-5 223	-23 155	-3 475	-	-26 631
Interna kostnader	-3 877	-3 970	-277	-8 124	-29 022	37 146	0
Summa kostnader	-39 460	-46 260	-27 088	-112 808	-72 733	37 146	-148 395
EBITDA	14 892	40 807	38 262	93 961	-64 739	0	29 222
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-7 816	-	-7 816
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-9 627	-	-9 627
Finansiella intäkter	-	-	-	0	7 472	-	7 472
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-5 108	-	-5 108
Resultat före skatt	14 892	40 807	38 262	93 961	-79 819	0	14 142
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	509	-	509
Justerad EBT	14 892	40 807	38 262	93 961	-79 310	0	14 651

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
Q1-Q2 2022							
Mjukvaruintäkter	16 929	25 417	56 235	98 581	-	-	98 581
Mjukvarurelaterade tjänster	7 773	15 700	3 801	27 274	-	-	27 274
Expert services	31 715	1 738	-	33 454	-	-	33 454
Intäkter från avtal med kunder	56 418	42 855	60 036	159 308	0	0	159 308
Övriga intäkter	107	1 412	-	1 519	15	-	1 534
Interna intäkter	438	10 502	11 014	21 954	7 625	-29 579	0
Summa intäkter	56 962	54 768	71 050	182 781	7 640	-29 579	160 842
Personalkostnader	-26 029	-23 539	-14 802	-64 371	-42 314	-	-106 684
Övriga externa kostnader	-4 312	-7 973	-3 859	-16 144	-16 803	-	-32 947
Interna kostnader	-5 328	-2 361	-102	-7 792	-21 787	29 579	0
Summa kostnader	-35 669	-33 874	-18 762	-88 306	-80 904	29 579	-139 631
EBITDA	21 293	20 894	52 288	94 475	-73 264	0	21 211
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-7 867	-	-7 867
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	0	-7 496	-	-7 496
Finansiella intäkter	-	-	-	0	9 820	-	9 820
Finansiella kostnader	-	-	-	0	-5 295	-	-5 295
Resultat före skatt	21 293	20 894	52 288	94 475	-84 102	0	10 372
Jämförelsestörande poster	-	-	-	0	14 795	-	14 795
Justerad EBT	21 293	20 894	52 288	94 475	-69 307	0	25 167

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Mjukvaruintäkter	56 269	51 369	112 037	98 581
Mjukvarurelaterade tjänster	14 669	13 354	31 640	27 274
Expert services	14 477	18 551	31 635	33 454
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Försvar	64 591	44 908	124 471	99 866
Offentlig sektor	10 792	18 992	29 460	32 105
Privat sektor	10 032	19 373	21 380	27 337
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Försvar	10 568	11 224	13 947	15 727
Offentlig sektor	10 558	15 569	27 695	27 571
Privat sektor	5 194	7 361	12 067	13 120
Nordics	26 321	34 154	53 710	56 418
Försvar	45 012	11 450	59 965	24 103
Offentlig sektor	234	3 423	1 765	4 534
Privat sektor	4 837	12 012	9 313	14 218
International	50 084	26 885	71 043	42 855
Försvar	9 010	22 235	50 560	60 036
Offentlig sektor	-	-	-	-
Privat sektor	-	-	-	-
North America	9 010	22 235	50 560	60 036
Försvar	64 591	44 908	124 471	99 866
Offentlig sektor	10 792	18 992	29 460	32 105
Privat sektor	10 032	19 373	21 380	27 337
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Mjukvaruintäkter	56 269	51 369	112 037	98 581
Mjukvarurelaterade tjänster	14 669	13 354	31 640	27 274
Expert services	14 477	18 551	31 635	33 454
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308
Nettoomsättningstillväxt (%)	3%	29%	10%	58%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	-3%	22%	4%	49%

Valutakurseffekten på nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 6% (7%).

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 Q2 RTM	2022 Q2 RTM
Mjukvaruintäkter	225 068	208 057
Mjukvarurelaterade tjänster	59 757	49 779
Expert services	62 455	61 722
Nettoomsättning RTM	347 280	319 558
Nettoomsättningstillväxt RTM (%)	9%	57%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM (%)	1%	53%

Valutakurseffekten på nettoomsättningen under de senaste tolv månaderna uppgick till to 8% (0%).

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Mjukvaruintäkter	56 269	51 369	112 037	98 581
Mjukvarurelaterade tjänster	14 669	13 354	31 640	27 274
Expert services	14 477	18 551	31 635	33 454
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	66%	62%	64%	62%

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Mjukvaruintäkter	29 807	21 984	44 785	31 968
Mjukvarurelaterade tjänster	9 653	7 717	20 470	15 737
Repetitiva intäkter	39 460	29 701	65 255	47 705
Repetitiva intäkter, tillväxt (%)	33%	31%	37%	6%

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Repetitiva intäkter	39 460	29 701	65 255	47 705
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308
Repetitiva intäkter, andel av nettoomsättning (%)	46%	36%	37%	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 Q2	2022 Q2
Mjukvaruintäkter	73 448	63 323
Mjukvarurelaterade tjänster	36 356	36 844
Årstakt repetitiva intäkter	109 803	100 167
Årstakt repetitiva intäkter tillväxt (%)	10%	6%

EBITDA

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

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Rörelseresultat	478	2 723	11 779	5 848
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-4 834	-3 884	-9 627	-7 496
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-4 383	-3 770	-7 816	-7 867
EBITDA	9 694	10 378	29 222	21 211
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308
EBITDA (%)	11%	12%	17%	13%

EBIT

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

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Rörelseresultat	478	2 723	11 779	5 848
EBIT	478	2 723	11 779	5 848
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308
EBIT (%)	1%	3%	7%	4%

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Kostnader för börsnotering	509	9 582	509	14 795
Jämförelsestörande poster	509	9 582	509	14 795

Justerad EBITDA

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

TKR	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
EBITDA	9 694	10 378	29 222	21 211
Jämförelsestörande poster	509	9 582	509	14 795
Justerad EBITDA	10 203	19 959	29 731	36 006
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308
Justerad EBITDA (%)	12%	24%	17%	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 Q2 RTM	2022 Q2 RTM
EBITDA RTM	66 044	75 177
Jämförelsestörande poster RTM	973	17 298
Justerad EBITDA RTM	67 017	92 474
Nettoomsättning RTM	347 280	319 558
Justerad EBITDA RTM (%)	19%	29%

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 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
EBIT	478	2 723	11 779	5 848
Jämförelsestörande poster	509	9 582	509	14 795
Justerad EBIT	987	12 305	12 288	20 643
Nettoomsättning	85 415	83 274	175 312	159 308
Justerad EBIT (%)	1%	15%	7%	13%

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

TKR	2023 Q2 RTM	2022 Q2 RTM
EBIT RTM	34 569	46 916
Jämförelsestörande poster RTM	973	17 298
Justerad EBIT RTM	35 543	64 214
Nettoomsättning RTM	347 280	319 558
Justerad EBIT RTM (%)	10%	20%

Rörelsekapital

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

TKR	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Omsättningstillgångar exkl likvida medel	144 645	82 832	112 563
Kortfristiga skulder exkl räntebärande poster	74 997	62 491	74 884
Rörelsekapital	69 648	20 341	37 680

Nettoskuld

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

TKR	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	25 699	30 758	36 659
Kortfristiga räntebärande skulder	40 495	13 730	33 892
Likvida medel	110 319	143 765	146 805
Nettoskuld	-44 125	-99 277	-76 255
Justerad EBITDA RTM	67 017	92 474	73 292
Nettoskuld ratio	-0,66	-1,07	-1,04

Resultat per aktie

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

	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 919 142	32 490 571	33 919 142	32 490 571
Vägt genomsnittligt antal teckningsoptioner	2 310 000	2 310 000	2 310 000	2 310 000
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	36 229 142	34 800 571	36 229 142	34 800 571
	2023 Q2	2022 Q2	2023 Q1-Q2	2022 Q1-Q2
Periodens resultat (tkr)	1 043	5 048	8 615	7 863
Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare (tkr)	1 043	5 048	8 615	7 863
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 919 142	32 490 571	33 919 142	32 490 571
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,03	0,16	0,25	0,24
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	36 229 142	34 800 571	36 229 142	34 800 571
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,03	0,15	0,24	0,23

Utvalda historiska finansiella siffror per kvartal och år

	2023 Q2	2023 Q1	2022 Q4	2022 Q3	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2	2022 YTD	2021 YTD	2020 YTD
Nettoomsättning (Mkr)	85,4	89,9	91,0	81,0	83,3	76,0	98,0	62,2	64,8	331,3	261,2	185,3
Nettoomsättningstillväxt (%)	3%	18%	-7%	30%	29%	110%	101%	17%	56%	27%	41%	4%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	-3%	13%	-13%	16%	22%	97%	99%	20%	67%	18%	44%	5%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	56,3	55,8	54,3	58,7	51,4	47,2	65,7	43,8	38,8	211,6	159,5	86,1
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	66%	62%	60%	72%	62%	62%	67%	70%	60%	64%	61%	46%
Repetitiva intäkter (Mkr)	39,5	25,8	41,7	24,7	29,7	18,0	43,1	20,0	22,7	114,0	107,9	93,1
Årstakt repetitiva intäkter (Mkr)	109,8	108,2	107,2	99,8	100,2	97,2	106,6	99,0	94,3	107,2	106,6	93,0
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvara (Mkr)	73,4	72,7	70,5	63,2	63,3	60,9	60,7	57,3	53,5	70,5	60,7	51,4
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvarurelaterade tjänster (Mkr)	36,4	35,5	36,8	36,5	36,8	36,3	45,9	41,7	40,8	36,8	45,9	41,6
EBITDA (Mkr)	9,7	19,5	17,5	19,4	10,4	10,8	33,1	20,8	21,1	58,0	73,2	36,8
EBITDA marginal (%)	11%	22%	19%	24%	12%	14%	34%	33%	33%	18%	28%	20%
EBIT (Mkr)	0,5	11,3	9,7	13,1	2,7	3,1	27,9	13,1	14,6	28,6	47,1	13,1
EBIT marginal (%)	1%	13%	11%	16%	3%	4%	29%	21%	22%	9%	18%	7%
Jämförelsestörande poster (Mkr)	0,5	-	-	0,5	9,6	5,2	2,5	-	-	15,3	2,5	-
Justerad EBITDA (Mkr)	10,2	19,5	17,5	19,8	20,0	16,0	35,6	20,8	21,1	73,3	75,7	36,8
Justerad EBITDA marginal (%)	12%	22%	19%	24%	24%	21%	36%	33%	33%	22%	29%	20%
Justerad EBIT (Mkr)	1,0	11,3	9,7	13,6	12,3	8,3	30,4	13,1	14,6	43,9	49,6	13,1
Justerad EBIT marginal (%)	1%	13%	11%	17%	15%	11%	31%	21%	22%	13%	19%	7%
Periodens resultat (Mkr)	1,0	7,6	5,2	13,3	5,0	2,8	23,9	12,0	10,1	26,3	39,0	7,4
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,03	0,22	0,16	0,40	0,16	0,09	0,77	0,38	0,33	0,79	1,26	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,03	0,21	0,15	0,38	0,15	0,08	0,71	0,36	0,30	0,74	1,17	0,23
Rörelsekapital (Mkr)	69,6	61,3	37,7	60,8	20,3	18,6	21,4	64,4	36,7	37,7	21,4	11,8
Nettoskuld (Mkr)	-44,1	-54,5	-76,3	-68,3	-99,3	-11,9	-16,6	65,3	48,2	-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 förvärvsrelaterade kostnader.

EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar.

Justerad EBITDA

Rörelseresultat före avskrivningar och jämförelsestörande poster.

EBITDA-marginal

EBITDA i förhållande till nettoomsättning.

EBIT

Rörelseresultat före finansiella poster och skatt.

Justerad EBIT

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

EBIT-marginal

EBIT i förhållande till nettoomsättning.

EBT

Resultat före skatt, efter finansiella intäkter och kostnader.

Justerad EBT

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

Periodens resultat

Periodens resultat efter skatt.

Resultat per aktie före utspädning

Periodens resultat dividerat med det genomsnittliga antalet aktier under perioden.

Resultat per aktie efter utspädning

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

Rörelsekapital

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

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totala tillgångar.

Nettoskuld

Räntebärande skulder reducerat med likvida medel.

Nettoskulsättningsgrad

Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA RTM.

Medelantal anställda

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

Verksamhetsöversikt 4C Strategies



Mission

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



Vision

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



Våra värderingar

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

Resultat

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

Integritet

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

Glädje

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

Kompetens

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



Finansiella mål

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

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

20%

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

70%

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

20%

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

Strategi

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

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

Detta är 4C

4C Strategies

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

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

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

Hållbarhet

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

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



150+

Kunder

100+

Länder med Exonaut-användare

4C

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

Vårt erbjudande

Exonaut-mjukvara

Resiliensplattform

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

Utbildnings- och övningsplattform

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

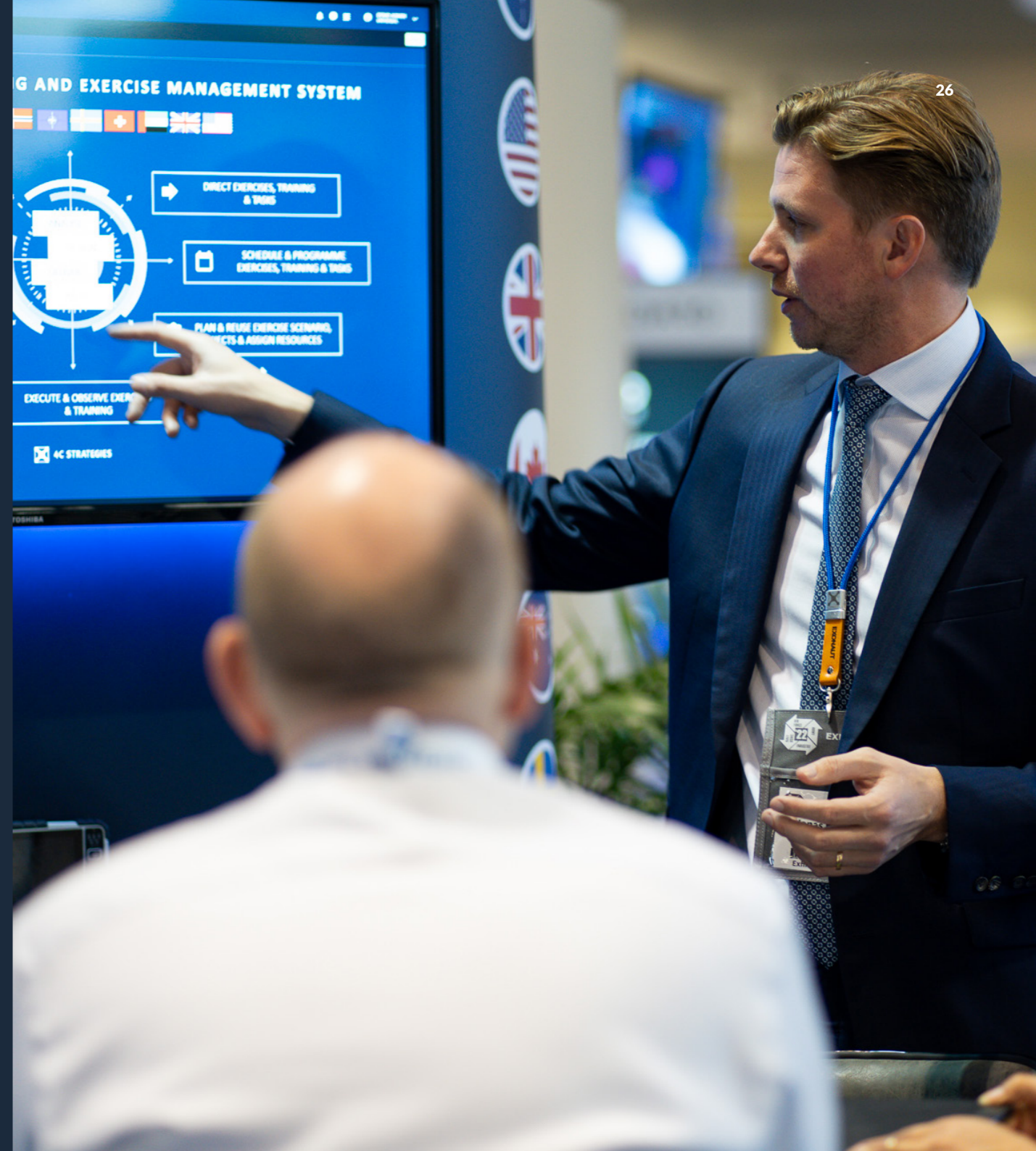
Konsulttjänster

Mjukvarurelaterade tjänster

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

Experttjänster

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



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

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

Be Ready. Be Resilient. Foresee.



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

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

