



4C STRATEGIES

4C Group AB  
Q1 Delårsrapport 2023

Be Ready.  
Be Resilient.  
Foresee.

”Förbättrad  
lönsamhet –  
lansering av nytt  
erbjudande och  
marknadsexpansion”

# Perioden i sammandrag

## 2023 Q1

- Nettoomsättning, Mkr  
89,9 (76,0)
- Nettoomsättningstillväxt  
18% (110%)
- Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt  
13% (97%)
- Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning  
62% (62%)
- Justerad EBIT-marginal  
13% (11%)
- Förbättrad lönsamhet och solid tillväxt under kvartalet, tillsammans med fortsatta investeringar i våra sälj- och produktutvecklingsteam
- Utökad erbjudande gentemot den privata sektorn via lanseringen av 'Climate Resilience'. Stärker vårt totala erbjudande och vår tillväxtresa
- Fortsatt expansion och ökad internationell närvaro i takt med att vi etablerar oss på marknaden utanför försvarssektorn i USA, liksom ökade aktiviteter i APAC-regionen

”Vi levererade en lönsam tillväxt på 18% under kvartalet samtidigt som vi hanterade effekterna av turbulensen i världen”

## Nyckeltal

	2023	2022	2023	2022
	Q1	Q1	Q1 RTM	Q1-Q4
Nettoomsättning (Mkr)	89,9	76,0	345,1	331,3
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	13%	97%	7%	18%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	55,8	47,2	220,2	211,6
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	62%	62%	64%	64%
EBIT (Mkr)	11,3	3,1	36,8	28,6
EBIT marginal (%)	13%	4%	11%	9%
Justerad EBIT (Mkr)	11,3	8,3	46,9	43,9
Justerad EBIT marginal (%)	13%	11%	14%	13%
Periodens resultat (Mkr)	7,6	2,8	31,0	26,3
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,22	0,09	0,92	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,21	0,08	0,86	0,74

# 7%

Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM

# 64%

Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning RTM

# 14%

Justerad EBIT-marginal RTM



“Vi ser stor potential inom marknaden för resilienslösningar. Under nästa kvartal lanseras vårt nya 'Climate Resilience'-erbjudande till marknaden”

## VD-ordet

# Förbättrad lönsamhet – lansering av nytt erbjudande och marknadsexpansion

4C Strategies solida start på året gläder mig. Samtidigt som vi fortsatt verkställa våra investeringar och expansionsplaner kan vi rapportera en fortsatt tillväxt och förbättrad lönsamhet. Även om vi befinner oss i en turbulent värld har vi levererat en tillväxt på 18% med en valutaeffekt på 6%. Samtidigt lyckades vi öka vår lönsamhet under första kvartalet då vi kan rapportera en marginal om 13% (11%). Under nästa kvartal kommer vi att etablera vår verksamhet i Nordamerika för offentlig och privat sektor samt lansera vårt nya erbjudande 'Climate Resilience'.

### Förbättrad lönsam tillväxt i tider av turbulens

Pågående konflikter, störningar i leveranskedjan och geopolitiska spänningar är några av de utmaningar världen står inför och vi förblir vaksamma och övervakar noga denna utveckling för att snabbt anpassa oss till eventuella förändringar. Även om aktuella världshändelser innebär att vårt erbjudande blir mer relevant än någonsin inom olika sektorer och marknader, ser vi indikationer på att dessa utmaningar kan leda till förlängda upphandlingsprocesser eller senarelagda beslut hos kunder i framtiden. Detta kan i sin tur öka den kvartalsvisa volatiliteten på kort sikt.

Utöver ett förbättrat resultat under kvartalet kan vi även rapportera en solid tillväxt på RTM-basis med en nettoomsättning på 345,1 Mkr, en tillväxt om 15% med en valutaeffekt om 8%. Lönsamheten på RTM-basis uppgick till 46,9 Mkr i justerad EBIT, en marginal om 14%.

### Växande antal kunder inom flera sektorer

Under det första kvartalet har vi välkomnat nya kunder till Exonaut-plattformen samtidigt som vi utökat och förlängt befintliga kontrakt. Exempelvis, i Nordics, har vi slutit ett avtal med ett medicintekniskt företag för

att stödja dem i att bygga motståndskraft genom att använda vår Exonaut-plattform. I segmentet North America nådde vi en viktig milstolpe med leveransen till det amerikanska försvaret, med sikte på utrullning av utvecklingsarbetet under andra halvan av 2023. Inom segmentet International signerades en stor kund inom den finansiella sektorn för att stödja dem med operationell resiliens. Med hänsyn till att flertalet av våra kunder är verksamma inom starkt reglerade branscher, samhällskritisk- och militär verksamhet blir det uppenbart att en lösning som Exonaut är avgörande för att säkerställa skyddet av kritisk infrastruktur, operativ motståndskraft och effektiv utbildning.

#### Lansering av 'Climate Resilience Solution'

Under de senaste åren har vi investerat i Exonaut Next Generation vilket nu börjar löna sig – inte bara som en framtidssäker och verkligt skalbar plattform, utan också att den gör det möjligt för oss att förnya oss och möta kundernas krav mycket snabbare än tidigare. Det blev tydligt förra året när vi lanserade vår lösning för individuell träning – MyExonaut, till både befintliga och nya kunder, vilket baserat på nästa generation av 'Exonaut Training Management'-plattformen. Under nästa kvartal kommer vi att lansera vår helt nya lösning för 'Climate Resilience'. Lösningen är baserad på vår Exonaut Resilience-plattform. Med ett växande intresse och efterfrågan på marknaden för ESG- och klimatlösningar ser vi stor potential för en helhetslösning för att hantera alla aspekter av klimat-resiliens. Denna lösning kommer inte bara att ge mervärde till nya och befintliga kunder, utan den kommer också att ge ett viktigt bidrag till att mitigera klimatförändringarna.

## ”Vi utökar vår närvaro i USA med ökat fokus mot offentlig och privat sektor”

#### Framtida inriktning för 'Exonaut Military Training Solutions'

Den framgångsrika utrullningen av nästa generation av 'Exonaut Training Management'-plattformen och dess lösningar till försvarskunder kommer fortsätta. Parallellt med det kommer vi investera tid och resurser under nästa kvartal för att sätta den framtida inriktningen för plattformen och dess lösningar. Vi kommer att utvärdera de ökade kundkraven baserat på lärdomar från våra uppdrag, men även inhämta information om planerade förändringar i träning- och övningsverksamheten hos våra kunder. Utöver det kommer det undersökas hur nya tekniska framsteg, såsom den senaste utvecklingen inom artificiell intelligens (AI) kan integreras i våra lösningar för att leverera ökat värde till våra kunder. Alla dessa initiativ är i linje med våra tillväxtplaner för att säkerställa att vi är i framkant innovativt avseende militär träning och övning.

#### Etablering av verksamhet för offentlig och privat sektor i Nordamerika

Vi är glada att kunna rapportera att våra nya geografiska marknader, såsom APAC, där vi etablerade lokal närvaro förra året, utvecklas enligt plan – med ett flertalet lovande mjukvaruaffärer på gång. Nu tar vi nästa steg,

vilket är mot den icke-militära marknaden i Nordamerika. Under 2016 etablerade vi framgångsrikt vår lokala närvaro i Nordamerika med fokus på träning- och övningslösningar för försvarskunder. Med ett växande intresse för vårt resilienserbjudande kommer vi under nästa kvartal att etablera en lokal enhet i Nordamerika för att möta den offentliga och privata sektorns krav med hjälp av våra 'Exonaut Resilience'-lösningar.

Investeringar och aktiviteter på nya marknader och erbjudande är avgörande i stödet till våra kunder och för framtida tillväxt. Genom detta bidrar vi till ett säkrare samhälle. Med fler försäljnings- och produktutvecklingsresurser skapar vi organisatoriskt förutsättningar för lönsam tillväxt, samt för att nå våra finansiella mål på medellång sikt.

#### Hjälper världen att bli en säkrare plats

Det första kvartalet 2023 har varit bra för 4C Strategies på många sätt. Vi fortsatte att öka vår närvaro genom att delta på olika mässor för att presentera och demonstrera vår plattform. Utöver det har vi levererat en stark tillväxt, en förbättrad lönsamhet samt välkomnat både nya kollegor och kunder.

4C Strategies fortsätter att utöka sin internationella närvaro och vi är mer engagerade än någonsin i att bygga ett säkrare samhälle och att hjälpa världen att förändras för en bättre framtid.

**Magnus Bergqvist**

VD

# Finansiell översikt

## Nettoomsättning

Nettoomsättningen under kvartalet ökade med 18% (110%) jämfört med samma period föregående år och uppgick till 89,9 Mkr (76,0). Mjukvaruförsäljningen bidrog med intäkter på 55,8 Mkr (47,2) Mkr under kvartalet.

Vår verksamhet för tjänster, som består av mjukvarurelaterade tjänster och expert services, fortsatte att bidra med solida siffror under kvartalet och ökade med 18% (16%) jämfört med samma period föregående år.

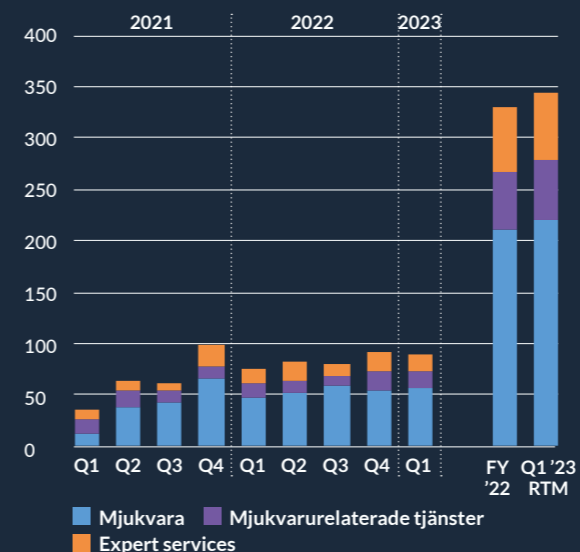
Det årsnormaliserade värdet av de repetitiva intäkterna (ARR) var vid utgången av kvartalet 108,2 Mkr (97,2). Mjukvara stod för 72,7 Mkr (60,9).

## Mjukvaruintäkter

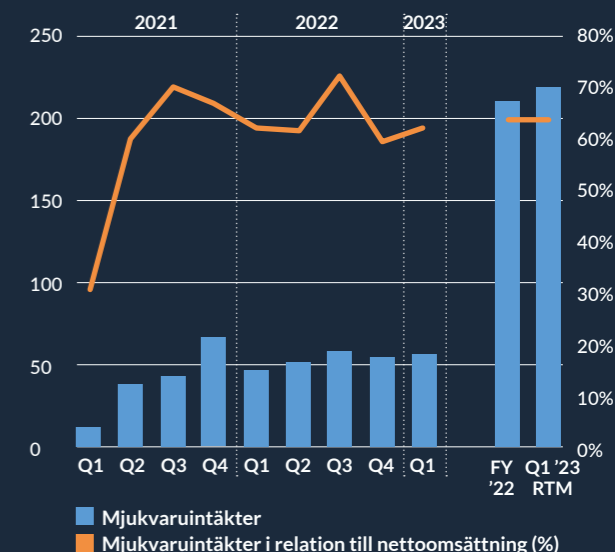
Mjukvaruintäkterna motsvarade 62% (62%) av den totala nettoomsättningen under kvartalet, en ökning med 18% (320%).

Under första kvartalet har leveransen till försvarssektorn inom segmentet International varit fortsatt stabilt tillsammans med en signering av en större kund inom privat sektor. Dessutom tecknade vi noterbara förlängningar med t.ex. den amerikanska armén och nya kontrakt med bl.a. ett av de största universiteten i Norden, vilket redovisas inom segmentet North America respektive Nordics.

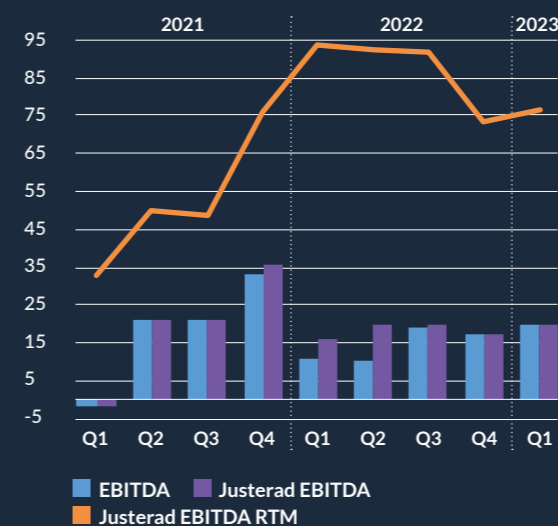
### Nettoomsättning, Mkr



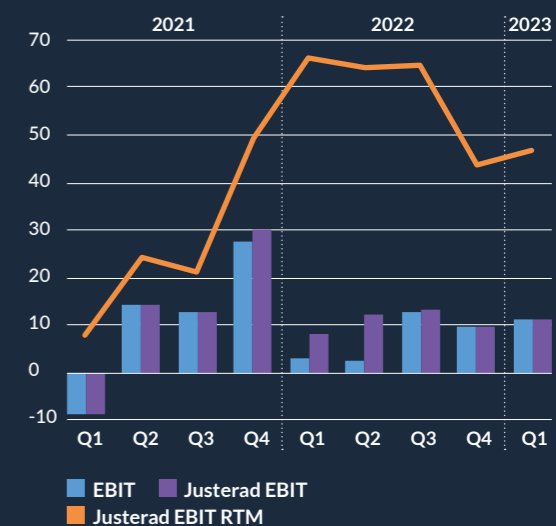
### Mjukvaruintäkter, Mkr



### EBITDA, Mkr



### EBIT, Mkr



## EBITDA

Rörelseresultatet före avskrivningar (EBITDA) uppgick till 19,5 Mkr (10,8), vilket motsvarar en EBITDA-marginal på 22% (14%) under kvartalet. EBITDA har ökat enligt planerad tillväxt, inklusive expansionsrelaterade kostnader relaterade till strategiska initiativ och geografisk expansion, förbättrat erbjudande och varumärkeskännedom. Eftersom vi ser stor potential och tillväxtpotentialer i resilienslösningen, särskilt inom den privata sektorn, har tid och resurser investerats i resilienserbjudandet för att förbättra och utöka vårt erbjudande. Ett annat strategiskt viktigt område är vår försvarssektor, där fokus under kvartalet har varit att kartlägga våra nuvarande moduler och identifiera potentiella förbättringar för att expandera ytterligare.

Justerad EBITDA för kvartalet var 19,5 Mkr (16,0) med en marginal på 22% (21%). Justering av EBITDA motsvarar kostnader relaterade till börsintroduktionen om 0 Mkr (5,2). På rullande tolv månadersbasis (RTM) uppgick justerad EBITDA till 76,8 Mkr (93,6) med en marginal på 22% (31%).

## EBIT

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till 11,3 Mkr (3,1), motsvarande en EBIT-marginal på 13% (4%) för kvartalet.

Kvartalets justerade EBIT uppgick till 11,3 Mkr (8,3) med en justerad EBIT-marginal om 13% (11%). På rullande tolv månadersbasis (RTM) uppgick justerad EBIT till 46,9 Mkr (66,5) med en marginal på 14% (22%).

## Finansiell ställning

Vid kvartalets slut uppgick soliditeten till 61% (47%). Räntebärande skulder uppgick till 69,4 Mkr (47,3) vid kvartalets slut varav 42,9 Mkr (17,4) avser leasingkulder. Resterande del av den räntebärande skulden om 26,5 Mkr (29,9) avser anstånd på skattebetalningar till följd av Covid-19. Det totala anståndet på skattebetalningar planeras att återbetalas fram till och med år 2025.

Likvida medel uppgick till 123,9 Mkr (59,2) vid kvartalets slut. Nettoskulden uppgick därmed till -54,5 Mkr (-11,9).

Eget kapital uppgick till 239,6 Mkr (110,5) motsvarande 7,1 kr (3,6) per utestående aktie och 6,6 kr (3,3) per utestående aktie efter utspädning vid kvartalets slut.

## Kassaflöde

- Kassaflödet från den löpande verksamheten för kvartalet uppgick till -8,3 Mkr (1,4). Kassaflödet har påverkats negativt av ett ökat rörelsekapital samt skattebetalningar under kvartalet. I jämförelse med samma period föregående år kan vi konstatera att resultatet i den operativa verksamheten har varit starkt med tanke på en solid försäljningstillväxt samt investeringar genomförda i vår organisation.
- Kassaflödet från investeringsverksamheten för kvartalet uppgick till -8,4 Mkr (-6,2). Förändringen i kassaflödet avser utvecklingen och investeringen i Exonaut.
- Kassaflödet från finansieringsverksamheten för kvartalet uppgick till -6,1 Mkr (-3,4) vilket främst avser amortering av leasingkulder om -4,3 Mkr (-3,4).
- Likvida medel uppgick till 123,9 Mkr vid periodens slut och 146,8 Mkr vid periodens början.

## 4C:s aktie

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

Antalet nyemitterade aktier var 0 (0) under perioden. Det totala antalet aktier vid periodens slut var 33 919 142 (31 062 000).

## 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 193 (167) varav 56 (41) 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 första kvartalet kan vi sammanfatta att världen fortsatt är utsatt för hög inflation och volatila kreditmarknader, samtidigt som den ryska invasionen i Ukraina fortsätter. 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.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter perioden.

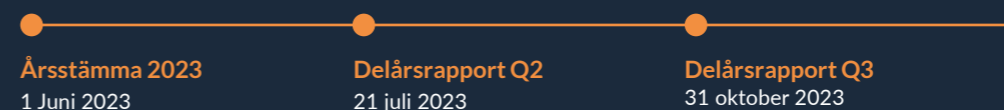
## Årsstämma

Årsstämman 2023

Årsstämman kommer att hållas den 1 juni 2023.

# 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](https://investors.4cstrategies.com).

## Kontaktinformation

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

För investerarrelaterade förfrågningar,  
[investor.relations@4cstrategies.com](mailto:investor.relations@4cstrategies.com).



Magnus Bergqvist  
CEO



Anders Nordgren  
CFO

Stockholm 12 maj 2023

Magnus Bergqvist, CEO  
4C Group AB (publ)

## Koncernens resultaträkning

TKR	2023 Q1	2022 Q1	2022 Q1-Q4
Nettoomsättning	89 897	76 034	331 277
Övriga rörelseintäkter	835	491	3 075
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>90 732</b>	<b>76 526</b>	<b>334 351</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-20 277	-19 098	-87 397
Personalkostnader	-58 588	-52 437	-214 383
Aktiverat arbete för egen räkning	8 115	5 976	26 298
Övriga rörelsekostnader	-454	-134	-836
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-71 204</b>	<b>-65 692</b>	<b>-276 319</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>19 528</b>	<b>10 833</b>	<b>58 033</b>
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-4 793	-3 612	-14 425
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-3 434	-4 097	-14 969
<b>Rörelseresultat</b>	<b>11 301</b>	<b>3 124</b>	<b>28 638</b>
Finansiella intäkter	2 755	4 903	13 911
Finansiella kostnader	-3 901	-4 341	-9 978
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>10 156</b>	<b>3 687</b>	<b>32 572</b>
Inkomstskatt	-2 584	-872	-6 281
<b>Periodens resultat</b>	<b>7 571</b>	<b>2 815</b>	<b>26 291</b>
<b>Resultat hänförligt till:</b>			
Moderföretagets aktieägare	7 571	2 815	26 291
<b>Övrig information</b>			
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,22	0,09	0,79
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,21	0,08	0,74

## Koncernens rapport över totalresultat

TKR	2023 Q1	2022 Q1	2022 Q1-Q4
Periodens resultat	7 571	2 815	26 291
<b>Övrigt totalresultat</b>			
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet (efter skatt)</i>			
Omräkningsdifferenser hänförligt till verksamhet i utlandet	247	114	1 643
<b>Summa övrigt totalresultat för perioden, efter skatt</b>	<b>247</b>	<b>114</b>	<b>1 643</b>
<b>Periodens totalresultat för perioden, efter skatt</b>	<b>7 818</b>	<b>2 929</b>	<b>27 933</b>



# Koncernens balansräkning i sammandrag

TKR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	59 772	45 641	55 091
Materiella anläggningstillgångar	4 165	2 654	4 306
Nyttjanderättstillgångar	46 660	17 795	46 436
Finansiella anläggningstillgångar	1 178	986	1 023
Avtalstillgångar	26 757	24 232	25 125
Uppskjuten skattefordran	314	931	298
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>138 845</b>	<b>92 239</b>	<b>132 279</b>
Kundfordringar	61 629	41 441	35 258
Skattefordringar	7 337	3 352	6 313
Avtalstillgångar	53 302	31 611	61 061
Övriga kortfristiga fordringar	8 925	7 755	9 931
Likvida medel	123 907	59 189	146 805
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>255 099</b>	<b>143 348</b>	<b>259 369</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>393 944</b>	<b>235 587</b>	<b>391 648</b>

TKR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare</i>	239 574	110 522	231 756
<b>Summa eget kapital</b>	<b>239 574</b>	<b>110 522</b>	<b>231 756</b>
Långfristiga räntebärande skulder	4 500	7 055	5 955
Långfristiga leasingskulder	28 452	7 588	30 704
Uppskjuten skatteskuld	14 245	11 334	13 281
Övriga långfristiga skulder	856	850	1 176
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>48 054</b>	<b>26 826</b>	<b>51 115</b>
Kortfristiga räntebärande skulder	21 962	22 847	21 962
Kortfristiga leasingskulder	14 481	9 789	11 930
Leverantörsskulder	8 919	6 556	9 092
Aktuell skatteskuld	3 786	6 608	2 689
Avtalsskulder	20 076	14 655	19 591
Övriga kortfristiga skulder	37 094	37 785	43 512
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>106 317</b>	<b>98 239</b>	<b>108 776</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>393 944</b>	<b>235 587</b>	<b>391 648</b>

# Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

TKR	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
<b>Ingående balans 1 januari 2022</b>	<b>170</b>	<b>54 858</b>	<b>1 202</b>	<b>51 363</b>	<b>107 593</b>
Periodens resultat	-	-	-	26 291	26 291
Periodens övriga totalresultat	-	-	1 643	-	1 643
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 643</b>	<b>26 291</b>	<b>27 933</b>
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>					
Nyemission	50	94 260	-	-	94 310
Inbetalning optionspremier	-	1 920	-	-	1 920
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>50</b>	<b>96 180</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>96 230</b>
<b>Utgående balans 31 december 2022</b>	<b>220</b>	<b>151 038</b>	<b>2 844</b>	<b>77 654</b>	<b>231 756</b>
<b>Ingående balans 1 Januari 2023</b>	<b>220</b>	<b>151 038</b>	<b>2 844</b>	<b>77 654</b>	<b>231 756</b>
Periodens resultat	-	-	-	7 571	7 571
Periodens övriga totalresultat	-	-	247	-	247
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>247</b>	<b>7 571</b>	<b>7 818</b>
<b>Transaktioner med koncernens ägare</b>					
<b>Summa transaktioner med aktieägare</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Utgående balans 31 mars 2023</b>	<b>220</b>	<b>151 038</b>	<b>3 091</b>	<b>85 226</b>	<b>239 574</b>

# Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

TKR	2023 Q1	2022 Q1	2022 Q1-Q4
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat	11 301	3 124	28 638
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	7 768	7 637	28 445
Finansiella poster	-687	797	4 883
Betald skatt	-1 544	3 784	-5 610
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten, före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>16 838</b>	<b>15 342</b>	<b>56 356</b>
Förändringar av rörelsekapital	-25 168	-13 904	-31 733
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-8 330</b>	<b>1 438</b>	<b>24 623</b>
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>			
Förvärv av immateriella tillgångar	-8 115	-6 138	-26 298
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-175	-148	-2 324
Återbetalning av depositioner	-150	42	84
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-8 439</b>	<b>-6 244</b>	<b>-28 538</b>

TKR	2023 Q1	2022 Q1	2022 Q1-Q4
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>			
Nyemission	-	-	94 310
Optionspremier	-	-	1 920
Amortering på räntebärande skulder	-1 455	-	-2 338
Amortering av leasingskulder	-4 349	-3 354	-15 367
Övrigt	-321	-	395
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-6 126</b>	<b>-3 354</b>	<b>78 920</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-22 895</b>	<b>-8 160</b>	<b>75 005</b>
<b>Förändring i likvida medel</b>			
Likvida medel vid periodens början	146 805	66 026	66 026
Valutakursdifferens i likvida medel	-3	1 325	5 775
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>123 906</b>	<b>59 190</b>	<b>146 805</b>

# Moderbolagets resultaträkning

TKR	2023 Q1	2022 Q1	2022 Q1-Q4
<b>Rörelsens intäkter</b>			
<b>Nettoomsättning</b>	57 130	47 820	201 846
Övriga rörelseintäkter	1	-14	7
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>57 132</b>	<b>47 807</b>	<b>201 853</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader	-21 478	-19 505	-77 794
Personalkostnader	-30 972	-29 537	-116 391
Övriga rörelsekostnader	-	-	-15
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-52 450</b>	<b>-49 041</b>	<b>-194 199</b>
<b>Rörelseresultat före avskrivningar</b>	<b>4 681</b>	<b>-1 235</b>	<b>7 653</b>
Avskrivningar på anläggningstillgångar	-95	-55	-256
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 587</b>	<b>-1 290</b>	<b>7 397</b>
Finansiella poster	-26	1 372	6 023
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>4 561</b>	<b>83</b>	<b>13 420</b>
Bokslutsdispositioner	-1 800	-	-300
<b>Resultat före skatt</b>	<b>2 761</b>	<b>83</b>	<b>13 120</b>
Inkomstskatt	-620	-28	-1 795
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 141</b>	<b>55</b>	<b>11 325</b>

# Moderbolagets balansräkning

TKR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer	1 581	988	1 497
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 581</b>	<b>988</b>	<b>1 497</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	21 560	21 487	21 560
Uppskjuten skattefordran	-	-	-
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>21 560</b>	<b>21 487</b>	<b>21 560</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>23 141</b>	<b>22 475</b>	<b>23 057</b>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar hos koncernföretag	117 855	108 204	118 484
Övriga kortfristiga fordringar	2 732	3 715	1 486
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	10 525	6 596	8 215
Kassa och bank	71 022	1 498	119 861
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>202 135</b>	<b>120 013</b>	<b>248 046</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>225 275</b>	<b>142 488</b>	<b>271 103</b>

TKR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	594	544	594
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>594</b>	<b>544</b>	<b>594</b>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond	151 038	54 858	151 038
Balanserade vinstmedel	25 630	14 304	14 304
Periodens resultat	2 141	55	11 325
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>178 809</b>	<b>69 217</b>	<b>176 668</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>179 403</b>	<b>69 761</b>	<b>177 262</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>9 380</b>	<b>9 380</b>	<b>9 380</b>
<i>Långfristiga skulder</i>			
Övriga långfristiga skulder	-	-	-
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder	5 514	4 008	3 553
Kortfristiga skulder hos koncernföretag	2 718	22 907	42 092
Aktuella skatteskulder	2 409	5 825	1 789
Övriga kortfristiga skulder	15 653	17 561	28 126
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 198	13 047	8 902
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>36 493</b>	<b>63 347</b>	<b>84 462</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>225 275</b>	<b>142 488</b>	<b>271 103</b>

# 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 31 mars 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 2022. 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 intäcks- 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
<b>Q1 2023</b>							
Mjukvaruintäkter	8 100	7 312	40 355	55 767	-	-	55 767
Mjukvarurelaterade tjänster	2 682	13 096	1 194	16 971	-	-	16 971
Expert services	16 607	551	-	17 158	-	-	17 158
<b>Intäkter från avtal med kunder</b>	<b>27 389</b>	<b>20 959</b>	<b>41 549</b>	<b>89 897</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89 897</b>
Övriga intäkter	28	806	-	834	1	-	835
Interna intäkter	390	7 044	7 259	14 693	3 406	-18 099	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>27 807</b>	<b>28 809</b>	<b>48 808</b>	<b>105 424</b>	<b>3 407</b>	<b>-18 099</b>	<b>90 732</b>
Personalkostnader	-15 111	-13 967	-10 573	-39 652	-18 937	-	-58 588
Övriga externa kostnader	-2 850	-5 240	-2 146	-10 236	-2 380	-	-12 616
Interna kostnader	-2 021	-2 304	-132	-4 457	-13 642	18 099	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-19 983</b>	<b>-21 510</b>	<b>-12 852</b>	<b>-54 345</b>	<b>-34 959</b>	<b>18 099</b>	<b>-71 204</b>
<b>EBITDA</b>	<b>7 824</b>	<b>7 299</b>	<b>35 957</b>	<b>51 079</b>	<b>-31 551</b>	<b>0</b>	<b>19 528</b>
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-3 434	-	-3 434
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-4 793	-	-4 793
Finansiella intäkter	-	-	-	-	2 755	-	2 755
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-3 901	-	-3 901
<b>Resultat före skatt</b>	<b>7 824</b>	<b>7 299</b>	<b>35 957</b>	<b>51 079</b>	<b>-40 924</b>	<b>0</b>	<b>10 156</b>
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-	-	0
<b>Justerad EBT</b>	<b>7 824</b>	<b>7 299</b>	<b>35 957</b>	<b>51 079</b>	<b>-40 924</b>	<b>0</b>	<b>10 156</b>

TKR	Nordics	International	North America	Summa Segment	Koncern-gemensamma poster	Elimineringar	Koncernen
<b>Q1 2022</b>							
Mjukvaruintäkter	4 752	6 333	36 126	47 212	-	-	47 212
Mjukvarurelaterade tjänster	3 768	8 476	1 676	13 920	-	-	13 920
Expert services	13 744	1 160	-	14 903	-	-	14 903
<b>Intäkter från avtal med kunder</b>	<b>22 264</b>	<b>15 969</b>	<b>37 802</b>	<b>76 034</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76 034</b>
Övriga intäkter	96	409	-	505	-14	-	491
Interna intäkter	1 279	4 873	4 916	11 068	2 718	-13 787	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>23 639</b>	<b>21 251</b>	<b>42 718</b>	<b>87 608</b>	<b>2 705</b>	<b>-13 787</b>	<b>76 526</b>
Personalkostnader	-13 141	-11 529	-6 960	-31 630	-20 807	-	-52 437
Övriga externa kostnader	-2 300	-3 396	-1 603	-7 298	-5 958	-	-13 256
Interna kostnader	-2 430	-851	-77	-3 358	-10 429	13 787	0
<b>Summa kostnader</b>	<b>-17 871</b>	<b>-15 775</b>	<b>-8 640</b>	<b>-42 286</b>	<b>-37 193</b>	<b>13 787</b>	<b>-65 692</b>
<b>EBITDA</b>	<b>5 768</b>	<b>5 476</b>	<b>34 078</b>	<b>45 322</b>	<b>-34 488</b>	<b>0</b>	<b>10 833</b>
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-4 097	-	-4 097
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-3 612	-	-3 612
Finansiella intäkter	-	-	-	-	4 903	-	4 903
Finansiella kostnader	-	-	-	-	-4 341	-	-4 341
<b>Resultat före skatt</b>	<b>5 768</b>	<b>5 476</b>	<b>34 078</b>	<b>45 322</b>	<b>-41 634</b>	<b>0</b>	<b>3 687</b>
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	5 214	-	5 214
<b>Justerad EBT</b>	<b>5 768</b>	<b>5 476</b>	<b>34 078</b>	<b>45 322</b>	<b>-36 421</b>	<b>0</b>	<b>8 901</b>

### 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 Q1	2022 Q1
Mjukvaruintäkter	55 767	47 212
Mjukvarurelaterade tjänster	16 971	13 920
Expert services	17 158	14 903
<b>Nettoomsättning</b>	<b>89 897</b>	<b>76 034</b>

### 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 Q1	2022 Q1
Försvar	59 880	54 958
Offentlig sektor	18 668	13 113
Privat sektor	11 348	7 964
<b>Nettoomsättning</b>	<b>89 897</b>	<b>76 034</b>

### 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 Q1	2022 Q1
Försvar	3 379	4 503
Offentlig sektor	17 137	12 002
Privat sektor	6 873	5 758
<b>Nordics</b>	<b>27 389</b>	<b>22 264</b>
Försvar	14 952	12 653
Offentlig sektor	1 531	1 110
Privat sektor	4 476	2 206
<b>International</b>	<b>20 959</b>	<b>15 969</b>
Försvar	41 549	37 802
Offentlig sektor	-	-
Privat sektor	-	-
<b>North America</b>	<b>41 549</b>	<b>37 802</b>
Försvar	59 880	54 958
Offentlig sektor	18 668	13 113
Privat sektor	11 348	7 964
<b>Nettoomsättning</b>	<b>89 897</b>	<b>76 034</b>



# 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 Q1	2022 Q1
Mjukvaruintäkter	55 767	47 212
Mjukvarurelaterade tjänster	16 971	13 920
Expert services	17 158	14 903
<b>Nettoomsättning</b>	<b>89 897</b>	<b>76 034</b>
Nettoomsättningstillväxt (%)	18%	110%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	13%	97%

Valutakurseffekten på nettoomsättningen under kvartalet uppgick till 6% (13%).

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 Q1	2022 Q1
Mjukvaruintäkter	220 168	195 494
Mjukvarurelaterade tjänster	58 442	51 122
Expert services	66 529	54 469
<b>Nettoomsättning RTM</b>	<b>345 139</b>	<b>301 085</b>
Nettoomsättningstillväxt RTM (%)	15%	67%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt RTM (%)	7%	68%

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 Q1	2022 Q1
Mjukvaruintäkter	55 767	47 212
Mjukvarurelaterade tjänster	16 971	13 920
Expert services	17 158	14 903
<b>Nettoomsättning</b>	<b>89 897</b>	<b>76 034</b>
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	62%	62%

## Repetitiva intäkter

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

TKR	2023 Q1	2022 Q1
Mjukvaruintäkter	14 978	9 985
Mjukvarurelaterade tjänster	10 817	8 020
<b>Repetitiva intäkter</b>	<b>25 795</b>	<b>18 005</b>
Repetitiva intäkter, tillväxt (%)	43%	-19%

TKR	2023 Q1	2022 Q1
Repetitiva intäkter	25 795	18 005
Nettoomsättning	89 897	76 034
<b>Repetitiva intäkter, andel av nettoomsättning (%)</b>	<b>29%</b>	<b>24%</b>

## 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 Q1	2022 Q1
Mjukvaruintäkter	72 660	60 902
Mjukvarurelaterade tjänster	35 536	36 279
<b>Årstakt repetitiva intäkter</b>	<b>108 196</b>	<b>97 181</b>
Årstakt repetitiva intäkter tillväxt (%)	11%	4%

## EBITDA

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

TKR	2023 Q1	2022 Q1
Rörelseresultat	11 301	3 124
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	-4 793	-3 612
Avskrivningar på immateriella anläggningstillgångar	-3 434	-4 097
<b>EBITDA</b>	<b>19 528</b>	<b>10 833</b>
Nettoomsättning	89 897	76 034
<b>EBITDA (%)</b>	<b>22%</b>	<b>14%</b>

## EBIT

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

TKR	2023 Q1	2022 Q1
Rörelseresultat	11 301	3 124
<b>EBIT</b>	<b>11 301</b>	<b>3 124</b>
Nettoomsättning	89 897	76 034
<b>EBIT (%)</b>	<b>13%</b>	<b>4%</b>

## 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 Q1	2022 Q1
Kostnader för börsnotering	-	5 214
<b>Jämförelsestörande poster</b>	<b>-</b>	<b>5 214</b>

## Justerad EBITDA

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

TKR	2023 Q1	2022 Q1
EBITDA	19 528	10 833
Jämförelsestörande poster	-	5 214
<b>Justerad EBITDA</b>	<b>19 528</b>	<b>16 047</b>
Nettoomsättning	89 897	76 034
<b>Justerad EBITDA (%)</b>	<b>22%</b>	<b>21%</b>

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

TKR	2023 Q1	2022 Q1
EBITDA RTM	66 727	85 928
Jämförelsestörande poster RTM	10 046	7 716
<b>Justerad EBITDA RTM</b>	<b>76 773</b>	<b>93 644</b>
Nettoomsättning RTM	345 139	301 085
<b>Justerad EBITDA RTM (%)</b>	<b>22%</b>	<b>31%</b>

## 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 Q1	2022 Q1
EBIT	11 301	3 124
Jämförelsestörande poster	-	5 214
<b>Justerad EBIT</b>	<b>11 301</b>	<b>8 338</b>
Nettoomsättning	89 897	76 034
<b>Justerad EBIT (%)</b>	<b>13%</b>	<b>11%</b>

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

TKR	2023 Q1	2022 Q1
EBIT RTM	36 815	58 748
Jämförelsestörande poster RTM	10 046	7 716
<b>Justerad EBIT RTM</b>	<b>46 861</b>	<b>66 464</b>
Nettoomsättning RTM	345 139	301 085
<b>Justerad EBIT RTM (%)</b>	<b>14%</b>	<b>22%</b>

## Rörelsekapital

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

TKR	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Omsättningstillgångar exkl likvida medel	131 193	84 159	112 563
Kortfristiga skulder exkl räntebärande poster	69 874	65 603	74 884
<b>Rörelsekapital</b>	<b>61 319</b>	<b>18 556</b>	<b>37 680</b>

## 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	2023-03-31	2022-03-31	2022-12-31
Långfristiga räntebärande skulder	32 952	14 642	36 659
Kortfristiga räntebärande skulder	36 443	32 636	33 892
Likvida medel	123 907	59 189	146 805
<b>Nettoskuld</b>	<b>-54 512</b>	<b>-11 911</b>	<b>-76 255</b>
Justerad EBITDA RTM	76 773	93 644	73 292
<b>Nettoskuld ratio</b>	<b>-0.71</b>	<b>-0.13</b>	<b>-1.04</b>

## Resultat per aktie

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

	2023 Q1	2022 Q1
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 919 142	31 062 000
Vägt genomsnittligt antal teckningsoptioner	2 310 000	2 310 000
<b>Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning</b>	<b>36 229 142</b>	<b>33 372 000</b>
	<b>2023 Q1</b>	<b>2022 Q1</b>
Periodens resultat (tkr)	7 571	2 815
<b>Resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare (tkr)</b>	<b>7 571</b>	<b>2 815</b>
Vägt genomsnittligt antal aktier	33 919 142	31 062 000
<b>Resultat per aktie före utspädning (kr)</b>	<b>0,22</b>	<b>0,09</b>
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	36 229 142	33 372 000
<b>Resultat per aktie efter utspädning (kr)</b>	<b>0,21</b>	<b>0,08</b>

# Utvalda historiska finansiella siffror per kvartal och år

	2023 Q1	2022 Q4	2022 Q3	2022 Q2	2022 Q1	2021 Q4	2021 Q3	2021 Q2	2021 Q1	2022 YTD	2021 YTD	2020 YTD
Nettoomsättning (Mkr)	89,9	91,0	81,0	83,3	76,0	98,0	62,2	64,8	36,2	331,3	261,2	185,3
Nettoomsättningstillväxt (%)	18%	-7%	30%	29%	110%	101%	17%	56%	-13%	27%	41%	4%
Valutajusterad organisk nettoomsättningstillväxt (%)	13%	-13%	16%	22%	97%	99%	20%	67%	-10%	18%	44%	5%
Mjukvaruintäkter (Mkr)	55,8	54,3	58,7	51,4	47,2	65,7	43,8	38,8	11,2	211,6	159,5	86,1
Mjukvaruintäkter i relation till nettoomsättning (%)	62%	60%	72%	62%	62%	67%	70%	60%	31%	64%	61%	46%
Repetitiva intäkter (Mkr)	25,8	41,7	24,7	29,7	18,0	43,1	20,0	22,7	22,2	114,0	107,9	93,1
Årstakt repetitiva intäkter (Mkr)	108,2	107,2	99,8	100,2	97,2	106,6	99,0	94,3	93,2	107,2	106,6	93,0
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvara (Mkr)	72,7	70,5	63,2	63,3	60,9	60,7	57,3	53,5	51,3	70,5	60,7	51,4
Årstakt repetitiva intäkter - Mjukvarurelaterade tjänster (Mkr)	35,5	36,8	36,5	36,8	36,3	45,9	41,7	40,8	41,9	36,8	45,9	41,6
EBITDA (Mkr)	19,5	17,5	19,4	10,4	10,8	33,1	20,8	21,1	-1,9	58,0	73,2	36,8
EBITDA marginal (%)	22%	19%	24%	12%	14%	34%	33%	33%	-5%	18%	28%	20%
EBIT (Mkr)	11,3	9,7	13,1	2,7	3,1	27,9	13,1	14,6	-8,5	28,6	47,1	13,1
EBIT marginal (%)	13%	11%	16%	3%	4%	29%	21%	22%	-24%	9%	18%	7%
Jämförelsestörande poster (Mkr)	-	-	0,5	9,6	5,2	2,5	-	-	-	15,3	2,5	-
Justerad EBITDA (Mkr)	19,5	17,5	19,8	20,0	16,0	35,6	20,8	21,1	-1,9	73,3	75,7	36,8
Justerad EBITDA marginal (%)	22%	19%	24%	24%	21%	36%	33%	33%	-5%	22%	29%	20%
Justerad EBIT (Mkr)	11,3	9,7	13,6	12,3	8,3	30,4	13,1	14,6	-8,5	43,9	49,6	13,1
Justerad EBIT marginal (%)	13%	11%	17%	15%	11%	31%	21%	22%	-24%	13%	19%	7%
Periodens resultat (Mkr)	7,6	5,2	13,3	5,0	2,8	23,9	12,0	10,1	-6,9	26,3	39,0	7,4
Resultat per aktie före utspädning (kr)	0,22	0,16	0,40	0,16	0,09	0,77	0,38	0,33	-0,22	0,79	1,26	0,24
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,21	0,15	0,38	0,15	0,08	0,71	0,36	0,30	-0,21	0,74	1,17	0,23
Rörelsekapital (Mkr)	61,3	37,7	60,8	20,3	18,6	21,4	64,4	36,7	10,8	37,7	21,4	11,8
Nettoskuld (Mkr)	-54,5	-76,3	-68,3	-99,3	-11,9	-16,6	65,3	48,2	32,5	-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.

**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](https://investors.4cstrategies.com).



### Australien

Brisbane

### Norden

Malmö

Oslo

Stockholm (HQ)

### Storbritannien

London

Warminster

### USA

Orlando

Washington

# 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.

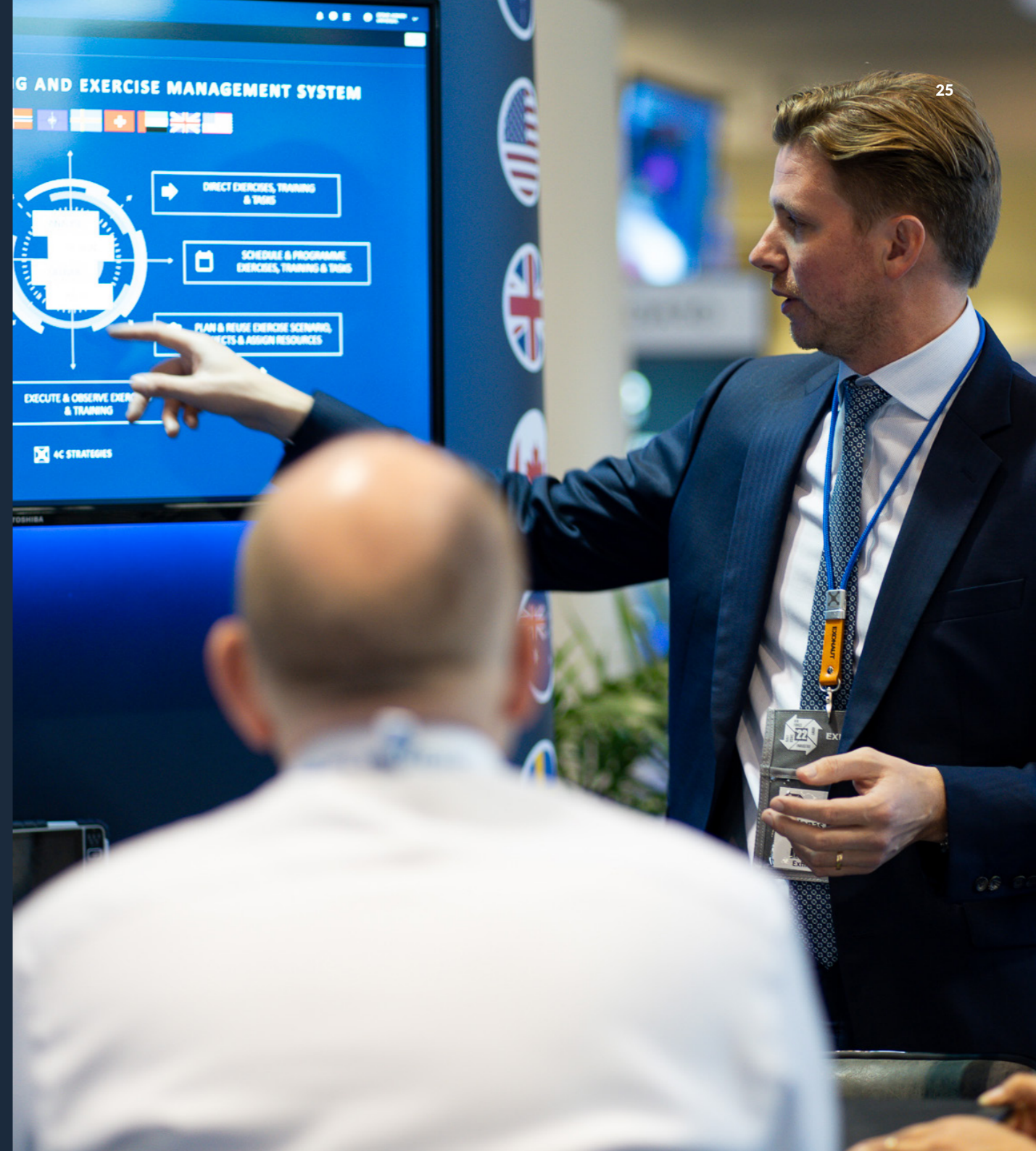
## Konsulttjänster

### 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.

