



DELÅRSRAPPORT CloudRepublic AB (publ)

Januari - Mars 2018

Sammanfattning januari – mars 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Omstruktureringen av verksamheten börjar synas i omsättningen
- Nettoomsättning i koncernen för perioden januari - mars uppgick till 3 563 TSEK (747 TSEK)
- Omsättningen ökade med 765% från föregående kvartal 412 TSEK
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till - 2 372 TSEK (-1 403 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till - 2 344 TSEK (-1 403 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -1,12 SEK (-1,05 SEK)

Innehåll

Innehåll	2
VD har ordet	3
Resultaträkning koncern i sammandrag	7
Balansräkning koncern i sammandrag	8
Balansräkning forts.	9
Kassaflödesanalys koncern	10
Resultaträkning moderbolag i sammandrag.....	11
Balansräkning moderbolag i sammandrag	12
Balansräkning forts.	13
Kassaflödesanalys moderbolag.....	14

VD har ordet

Vi kan nu äntligen börja skörda frukterna av arbetet med CloudRepublics unika digitaliseringsindex. Lanseringarna av vårt nationella toppindex (digitaliseringsindex.se) har skapat ett stort intresse. Ett tjugotal medier, nationella som lokala, bevakade nyheten i samband med lanseringen. När vi hade frukostseminarier i Eskilstuna respektive Uppsala skrev båda lokaltidningarna en stor artikel. Syns man inte finns man inte som bekant och vi börjar nu synas allt mer. Titta gärna på www.digitaliseringsindex.se/press för att se vad ett urval av tidningarna skrivit om oss. Detta genererar bra affärsmöjligheter och med den kompletterande produktportföljen och den nya organisationen kan vi kapitalisera dessa på ett mycket bra sätt. Den uppmärksamhet vi fått har dessutom visat sig generera bra förvärvsmöjligheter vilka vi aktivt jobbar vidare med.

Jag skrev i förra kvartalsrapporten att vi hade identifierat åtgärder för att uppnå en lönsam tillväxt givet den förändrade strategin att flytta allt mer verksamhet till dotterbolagen. Vi har nu i skrivande stund, i slutet av maj, genomfört majoriteten av dessa och börjar få till en organisation som både kan fortsätta vår lansering av DigitaliseringsIndex.se och omvandla intresset detta skapar till ytterligare lönsamma affärer.

Omsättningen för kvartalet hamnade på 3 563 TSEK vilket är en ökning med 765% från föregående kvartal. Efter att vi förra året såg att vi var tvungna att göra dramatiska ändringar har vi nu sett en tillväxt två kvartal i rad med 93% respektive 765% mot föregående kvartal. Vi ser redan att den kraftiga tillväxten kommer att fortsätta i nästa kvartal samtidigt som våra kostnadsbesparingar börjar ge en allt större effekt under Q2 för att fullt ut vara implementerade efter Q2.

Beträffande vårt 25-procentiga deläggande i Clouonline kan nämnas att de andra delägarna ändrat sina andelar så att de som är aktiva i bolaget ökat sitt deläggande och de passiva delägarna minskat i motsvarande mån. Vårt deläggande har inte påverkats. Det kan inte helt uteslutas att den tidigare upplevda obalansen i ägandet och de diskussioner detta medfört hämmat bolagets utveckling. Det är dock min förhoppning att bolagets utveckling nu kan accelerera.

Vi är fortfarande ett ungt och expansivt bolag som nu ser möjligheter vi inte varit i närheten av tidigare. I slutet av denna vecka flyttar vi ihop hela personalstyrkan till gemensamma lokaler och jag är övertygad om att detta i sig kommer att accelerera utvecklingen ytterligare.

Ari Liukko,
VD CloudRepublic AB (publ)

Verksamheten perioden januari-mars

Förvärvet av Anegy tillträdde den 1 januari 2018 och köpeskillingen betalades ur CloudRepublics kassa, 7 016 TSEK. En tilläggsköpeskillig kan enligt avtal utgå efter 2018 som beror på Anegys omsättning och EBIT-resultat. Tilläggsköpeskillingen betalas antingen i kontanter eller i CloudRepublic aktier enligt vår preferens.

Koncernen består från och med 1 januari 2018 av moderbolaget CloudRepublic och de helägda dotterbolagen CloudRepublic Northside AB och Anegy Online Marketing AB. Båda förvärven kompletterar vår affär och tillför både kunder och kompetent personal. I samband med förvärven påbörjades en omorganisation inom koncernen för att kapitalisera de synergier som finns, detta arbete pågår fortfarande.

Vår ägarandel i intresseföretaget Clouonline Sweden AB uppgår till 25%. Bolaget förvärvades 1 september 2017.

Ägarstruktur

Ägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av rösterna
Ari Liukko privat och via bolag	87 151	494 015	27,8%	41,5%
Alexander Kehrer	0	232 379	11,1%	7,1%
Peter Peldan	0	200 337	9,6%	6,1%
Övriga	46 182	1 032	51,5%	45,4%
Totalt	133 333	1 959 239	100,0%	100,0%

Personaloptioner och incitamentsprogram

Bolaget har ett personaloptionsprogram om 55 500 optioner som maximalt kan medföra en utspädning om 2,7 %.

CloudRepublics aktie

CloudRepublic AB (publ) handlas på NGM Nordic MTF. Under kvartalet har aktien stängt som högst till 14,25 kr den 12 januari och som lägst till 6,80 kr den 5 mars. Kursen vid utgången av kvartalet var 7,02 kr. Det totala antalet aktier vid kvartalets utgång uppgår till 2 092 572 st.

Nettoomsättning och resultat i koncernen

Nettoomsättningen för perioden januari – mars uppgår till 3 563 TSEK. Bolagets verksamhet är under omvandling där verksamheten i moderbolaget har delvis avvecklats och delvis övertagits av dotterbolagen.

Nettoomsättning och resultat i moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgår till 84 (747) TSEK vilket är en försämring med 663 TSEK som främst förklaras av den förändring av strategin där funktioner i moderbolaget avvecklas och flyttas till dotterbolagen.

Likviditet och finansiell ställning

Likviditeten har påverkats negativt av förvärvet av Anegy om 7 017 TSEK. De förändringar som pågår och som till största del kommer att avslutas under Q2 kommer att påverka bolagets resultat och cash flow så att den finansiella ställningen bedöms vara fortsatt god.

Investeringar

CloudRepublic har under det gångna kvartalet fortsatt att investera i big-data plattformen. Kvartalets investeringar uppgår till 212 TSEK och totalt investerat i plattformen uppgår per balansdagen till 1 193 TSEK.

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick vid kvartalets slut till 21 i koncernen och 5 personer i moderbolaget.

Eget kapital i koncernen

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid årets slut och årets resultat i koncernen uppgår till -2 344 TSEK.

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	784 715	20 421 123	-1 367 737	-6 050 253	13 787 848
Föregående års resultat			-6 050 253	6 050 253	0
Periodens resultat				-2 344 017	-2 344 017
Belopp vid periodens utgång	784 715	20 421 123	-7 417 990	-2 344 017	11 443 831

Eget kapital i moderbolaget

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid kvartalets slut och periodens resultat uppgår till -1 255 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 212 TSEK.

	Aktiekapital	Fond för utvecklings- avg	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	784 715	976 008	20 421 123	-2 468 545	-6 098 423
Föregående års resultat				-6 098 423	6 098 423
Fond för utvecklingsavgifter		211 969		-211 969	
Periodens resultat					-1 254 865
Belopp vid periodens utgång	784 715	1 187 977	20 421 123	-8 778 936	-1 254 865

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapporten för perioden januari – juni	31 augusti 2018
Delårsrapporten för perioden januari – september	30 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	28 februari 2019
Årsredovisning 2018	31 maj 2019
Delårsrapporten för perioden januari – mars	31 maj 2019

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 31 maj 2018

CloudRepublic AB (publ)

Ari Liukko

För ytterligare information vänligen kontakta:

Ari Liukko, Verkställande direktör

ari@cloudrepublic.com

Resultaträkning koncern i sammandrag

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	3 563 144	1 838 444
Aktiverat arbete för egen räkning	211 969	1 184 708
Övriga rörelseintäkter	2 523	11 032
Summa rörelseintäkter	3 777 636	3 034 184
Rörelsekostnader		
Köpta tjänster	-92 762	-534 793
Övriga externa kostnader	-2 154 442	-3 489 324
Personalkostnader	-3 654 276	-4 210 144
Avskrivning im- och materiella tillgångar	-245 751	-692 812
Övriga rörelsekostnader	-1 965	-21 697
Summa rörelsekostnader	-6 149 196	-8 948 770
Rörelseresultat	-2 371 559	-5 914 586
Finansiella poster		
Ränteintäkter	-	431
Räntekostnader och liknande resultatposter	-7 658	-136 098
Summa finansiella poster	-7 658	-135 667
Resultat efter finansiella poster	-2 379 217	-6 050 253
Resultat före skatt	-2 379 217	-6 050 253
Uppskjuten skatt	35 200	-
Periodens resultat	-2 344 017	-6 050 253

Balansräkning koncern i sammandrag

2018-03-31 2017-12-31

Tillgångar**Anläggningstillgångar****Immateriella anläggningstillgångar**

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 187 977	976 008
Goodwill	4 577 323	201 828
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 765 300	1 177 836

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	79 807	34 467
Summa materiella anläggningstillgångar	79 807	34 467

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag	608 797	608 797
Andra långfristiga fordringar	250 000	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	858 797	858 797
Summa anläggningstillgångar	6 703 903	2 071 100

Omsättningstillgångar**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar	3 154 693	573 856
Övriga fordringar	655 404	152 384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	647 483	231 468
Summa kortfristiga fordringar	4 457 580	957 708

Kassa och bank

Kassa och bank	4 410 353	13 021 513
Summa kassa och bank	4 410 353	13 021 513
Summa omsättningstillgångar	8 867 933	13 979 221

Summa tillgångar	15 571 836	16 050 321
-------------------------	-------------------	-------------------

Balansräkning forts.

2018-03-31 2017-12-31

Eget kapital och skulder**Eget kapital**

Aktiekapital	784 715	784 715
Övrigt tillskjutet kapital	20 421 123	20 421 123
Annat eget kapital	-7 417 990	-1 367 737
Periodens resultat	-2 344 017	-6 050 253
Summa fritt eget kapital	10 659 116	13 003 133
Summa eget kapital	11 443 831	13 787 848

Avsättningar

Uppskjuten skatteskuld	148 328	35 200
Summa avsättningar	148 328	35 200

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	692 308	769 231
Summa långfristiga skulder	692 308	769 231

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	654 943	246 081
Övriga skulder	2 017 764	768 171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	614 662	443 790
Summa kortfristiga skulder	3 287 369	1 458 042

Summa eget kapital och skulder	15 571 836	16 050 321
---------------------------------------	-------------------	-------------------

Kassaflödesanalys koncern

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-12-31	2017-10-01 2017-12-31
<i>Belopp i kr</i>			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2 371 559	-5 914 586	-1 656 961
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	245 751	692 812	111 797
Erhållen ränta	-	431	386
Erlagd ränta	-7 658	-136 098	-21 066
Betald skatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 133 466	-5 357 441	-1 565 844
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	161 764	540 759	29 070
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-418 439	-506 175	112 440
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 390 141	-5 322 857	-1 424 333
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-211 969	-1 234 948	-366 890
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar		-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-10 793	-32 700	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-
Förvärv av nettotillgångar	-5 921 334	29 234	29 234
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-
Utdelning från intresseföretag		-	-
Förändring av långfristiga fordringar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 144 096	-1 238 414	-337 656
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		19 980 000	-
Emissionskostnader		-2 710 000	-
Garantiersättningar		-959 040	-
Intäktsfördelning		-	-6 058
Teckningsoptioner		-	-
Avsättningar		-	-
Nyupptagna finansiella skulder		-	-
Amortering av finansiella skulder	-76 923	-230 769	-76 923
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-76 923	16 080 191	-82 981
Periodens kassaflöde	-8 611 160	9 518 920	-1 844 970
Likvida medel vid periodens början	13 021 513	3 502 593	14 866 483
Likvida medel vid periodens slut	4 410 353	13 021 513	13 021 513

Resultaträkning moderbolag i sammandrag

	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	83 645	747 064	1 647 505
Aktiverat arbete för egen räkning	211 969	162 422	1 184 708
Övriga rörelseintäkter	2 523	194	11 032
Summa rörelseintäkter	298 137	909 680	2 843 245
Rörelsekostnader			
Köpta tjänster	-92 762	-183 561	-534 793
Övriga externa kostnader	-706 075	-778 745	-3 332 285
Personalkostnader	-905 834	-1 327 522	-4 242 776
Avskrivningar im- och materiella tillgångar	-1 635	-	-679 750
Övriga rörelsekostnader	-1 773	-2 386	-21 697
Summa rörelsekostnader	-1 708 079	-2 292 214	-8 811 301
Rörelseresultat	-1 409 942	-1 382 534	-5 968 056
Finansiella poster			
Ränteintäkter	0	-	185
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 923	-20 892	-130 552
Summa finansiella poster	-4 923	-20 892	-130 367
Resultat efter finansiella poster	-1 414 865	-1 403 426	-6 098 423
Resultat före skatt	-1 414 865	-1 403 426	-6 098 423
Återföring periodiseringsfond	160 000	-	-
Skatter			
Skatt på årets resultat	-	-	-
Uppsjukten skatt	-	-	-
Summa skatter	-	-	-
Periodens resultat	-1 254 865	-1 403 426	-6 098 423

Balansräkning moderbolag i sammandrag

2018-03-31 2017-12-31

Tillgångar**Anläggningstillgångar****Immateriella anläggningstillgångar**

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 187 977	976 008
Patent	-	-
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 187 977	976 008

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	28 340	29 975
Summa materiella anläggningstillgångar	28 340	29 975

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	7 221 688	204 221
Andelar i intresseföretag	608 797	608 797
Andra långfristiga fordringar	250 000	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	8 080 485	1 063 018
Summa anläggningstillgångar	9 296 802	2 069 001

Omsättningstillgångar**Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar	44 182	81 875
Fordringar hos koncernföretag	135 552	135 552
Övriga fordringar	88 048	140 314
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	161 151	156 376
Summa kortfristiga fordringar	428 933	514 117

Kassa och bank

Kassa och bank	4 151 740	12 777 540
Summa kassa och bank	4 151 740	12 777 540
Summa omsättningstillgångar	4 580 673	13 291 657

Summa tillgångar	13 877 475	15 360 658
-------------------------	-------------------	-------------------

Balansräkning forts.

2018-03-31 2017-12-31

Eget kapital och skulder**Eget kapital**

Aktiekapital	784 715	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	1 187 977	976 008
Summa bundet eget kapital	1 972 692	1 760 723

Fritt eget kapital

Överkursfond	20 421 123	20 421 123
Balanserat resultat	-8 778 936	-2 468 545
Periodens resultat	-1 254 865	-6 098 423
Summa fritt eget kapital	10 387 322	11 854 155
Summa eget kapital	12 360 014	13 614 878

Omsättningstillgångar**Obeskattade reserver**

Periodiseringsfonder	-	160 000
Summa obeskattade reserver	-	160 000

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	692 308	769 231
Summa långfristiga skulder	692 308	769 231

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	182 646	246 081
Skulder till koncernföretag	54 221	54 221
Övriga skulder	129 873	212 305
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	458 413	303 942
Summa kortfristiga skulder	825 153	816 549

Summa eget kapital och skulder	13 877 475	15 360 658
---------------------------------------	-------------------	-------------------

Kassaflödesanalys moderbolag

	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
Belopp i kr	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 409 942	-1 382 534	-5 968 056
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	1 635	-	679 750
Erhållen ränta	-	-	185
Erlagd ränta	-4 923	-20 892	-130 552
Betald skatt	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 413 230	-1 403 426	-5 418 673
före förändringar av rörelsekapital			
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	85 184	437 797	636 343
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	8 605	-35 215	-551 045
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 319 441	-1 000 844	-5 333 375
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-211 969	-162 422	-1 234 948
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-	-32 700
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-7 017 467	-	-204 221
Utdelning från intresseföretag	-	-	-
Förändring av långfristiga fordringar	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-7 229 436	-162 422	-1 471 869
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	-	-	19 980 000
Emissionskostnader	-	-434 830	-2 710 000
Garantiersättningar	-	-	- 959 040
Intäktsfördelning	-	-	-
Teckningsoptioner	-	-	-
Avsättningar	-	-	-
Nyupptagna finansiella skulder	-	-	-
Amortering av finansiella skulder	-76 923	-	-230 769
Förändring checkräkningskredit	-	-	-
Utbetald utdelning	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-76 923	-434 830	16 080 191
Periodens kassaflöde	-8 625 800	-1 598 096	9 274 947
Likvida medel vid periodens början	12 777 540	3 502 593	3 502 593
Likvida medel vid periodens slut	4 151 740	1 904 497	12 777 540



CLOUD**REPUBLIC**

GUIDE TO DIGITAL