



DELÅRSRAPPORT CloudRepublic AB (publ)

Januari - September 2017

Sammanfattning januari – september 2017 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättning för perioden januari – september uppgår till 1 426 TSEK, vilket är motsvarande som samma period föregående år
- Rörelseresultatet uppgår till -4 258 TSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -299%
- Resultat efter skatt uppgår till -4 373 TSEK, vilket är en minskning jämfört med samma period föregående år
- Resultat per aktie -2,09 kr

Sammanfattning för tredje kvartalet 2017 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgår till 214 TSEK, vilket är en minskning jämfört med samma period föregående år
- Rörelseresultatet uppgick till -2 090 TSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -976%
- Resultat efter skatt uppgick till -2 120 TSEK, vilket är en minskning med 1 500 TSEK jämfört med samma period föregående år
- Resultat per aktie -1,01 kr

Innehåll

» VD Alexander Kehrer har ordet	3
» Verksamheten perioden juli - september.....	4
» Redovisningsprinciper	6
» Resultaträkning i sammandrag.....	6
» Balansräkning i sammandrag.....	7
» Kassaflödesanalys	9

VD Alexander Kehrer har ordet

Under tredje kvartalet har vi intensifierat utvecklingen av vår big-data plattform. Den sedan tidigare utökade datainsamlingen och algoritmerna som omfattar över 100 000 svenska aktiebolag innebär att vi har kunnat förädla våra befintliga tjänster ytterligare. Samtliga våra tjänster bygger nu på databaserad analys av dessa 100 000 bolag och deras digitala beteende. Här ser vi en fortsatt stor potential att utveckla nya tjänster inom datadriven analys. Ett exempel på ny tjänst vi lanserat är den datadrivna kundspecifika videon vi skapar med hjälp av vår plattform. Kontakta oss via vår site www.cloudrepublic.com om du vill få en video med ett smakprov på ditt företags digitala konkurrenskraft.

Omsättningen innebar en marginell ökning jämfört med samma period föregående år. Tredje kvartalet visade dock en minskning av omsättningen jämfört med samma period föregående år. Huvudanledningen till det är att vi har blivit försenade i produktlanseringar av nya prenumerationsbaserade och helautomatiserade tjänster och därav har intäktströmmen från dessa blivit försenade.

CloudRepublic tecknade ett avtal som trädde i kraft 1 september 2017 om att sälja inkråmet för molnkatalogen till ett konsortium bestående av Litestream AB, Systemet IT AB och Systemstrategerna AB. Dessa bolag har nu integrerats till Clouonline.com som med en egen ledning nu fullt ut kan kapitalisera på de möjligheter molnkatalogen ger. CloudRepublic erhöll 25 % av aktierna i bolaget. Vi ser affären som en möjlighet att kapitalisera på en del av vårt tidigare utvecklingsarbete.

Kommande händelser

Den 3 november tecknade CloudRepublic ett avtal om att förvärva Northside. Northside arbetar med digitala strategier och är specialister inom sökmotoroptimering, konverteringsoptimering, Google AdWords och marketing automation. Northside är Google Partner och uppvisar en bra tillväxt, vilken med CloudRepublics resurser kan accelereras ytterligare. Genom förvärvet stärker CloudRepublic ytterligare sin kompetens och kundbas. Förvärvet ligger i linje med CloudRepublics förvärvsstrategi för att bygga omsättning, lönsamhet och stärka varumärket. Vi för ett antal dialoger med andra förvärvskandidater och letar kontinuerligt efter nya relevanta bolag.

Framtid

Efterfrågan på datadriven analys ökar kraftigt. Genom vår big-data plattform som analyserar över 100 000 bolags digitala beteenden har vi skapat en plattform som kommer att kunna erbjuda en mängd olika tjänster anpassade efter kundernas behov. Med plattformen i grunden har vi redan lanserat DigitaliseringsIndexet och nu ligger fokus framåt på att realisera ytterligare tjänster. Vi räknar med att lansera siten digitaliseringsindex.se under Q1.



Digitaliseringsindex.se som lanseras under Q1 2018.

Alexander Kehrer
VD CloudRepublic AB (publ)



Utvecklingen av big-data plattformen intensifierades ytterligare och vi har haft en bra progress i projektspecifika kunddialoger vad gäller utveckling av plattformsbaserade datadrivna tjänster.

Under perioden lanserade vi en ny site som förbättrar kundupplevelsen och effektiviserar marknadsföring och försäljning.

Som nämnts ovan avyttrade vi molnkatalogen mot en ägarandel i det uppköpande konsortiet. På så sätt kapitaliserar vi på gjorda investeringar och tar del av framtida utvecklingspotential samtidigt som vi kan fokusera på big-data plattformen och att fortsätta utveckla tjänster baserat på datadriven analys.

Vi för också löpande ett antal diskussioner kring förvärv av bolag för att bredda vårt erbjudande och som en del i vår tillväxtambition.

Ägarstruktur

Ägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av rösterna
Ari Liukko privat och via bolag	87 151	477 211	27,0	41,0
Alexander Kehrer	46 182	232 379	13,3	21,1
Peter Peldan	0	197 673	9,4	6,0
Övriga	0	1 051 976	50,3	31,9
Totalt	133 333	1 959 239	100	100

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för perioden januari till september uppgick till 1 426 TSEK, vilket är en liten ökning jämfört med samma period föregående år. Under tredje kvartalet uppgick nettoomsättningen till 214 TSEK, vilket är en försämring mot föregående år med 54 %. Nedgången i nettoomsättningen beror till stor del på förseningar i produktutvecklingen av nya prenumerationsbaserade och helautomatiserade tjänster. Resultatet sjönk till 4 373 TSEK under perioden januari till september vilket beror på en aggressiv expansion av verksamheten, motsvarande siffra för tredje kvartalet är 2 120 TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Likviditeten är fortsatt mycket god även om den påverkas negativt på grund av de nämnda satsningarna.

Investeringar

CloudRepublic planerar att göra fortsatta investeringar i plattformen för att öka automatiseringsgraden och analyskraften

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick till 6 personer vid kvartalets slut.

Eget kapital

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid kvartalets slut och periodens resultat uppgår till -4 373 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är kostnader för bolagets notering och emission som uppgår till 3 663 TSEK men också aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 355 TSEK.

	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Fond för utvecklingsavg	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	50 000	450 000	981 112	4 394 878	-952 635	-1 521 014
Föregående års resultat					-1 521 014	1 521 014
Nyemission	734 715	-450 000		19 695 286		
Fondemission						
Emissionskostnader					-3 662 981	
Fond för utvecklingsavgifter			-354 895		354 895	
Periodens resultat						-4 372 613
Belopp vid periodens utgång	784 715	-	626 217	24 090 164	-5 781 735	-4 372 613

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké för perioden januari – december	28 februari 2018
Årsredovisning 2017	31 maj 2018
Delårsrapporten för perioden januari – mars	31 maj 2018

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 30 november 2017

CloudRepublic AB (publ)

Alexander Kehrer

För ytterligare information vänligen kontakta:

Alexander Kehrer, Verkställande direktör

alexander.kehrer@cloudrepublic.com

Denna delårsrapport är upprättad enligt Årsredovisningslagen.

Resultaträkning i sammandrag

	2017-01-01 2017-09-30	2016-01-01 2016-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2016-07-01 2016-09-30	2016-01-01 2016-12-01
Nettoomsättning	1 426 055	1 420 771	214 220	396 073	2 734 959
Aktiverat arbete för egen räkning	626 217	99 878	50 505	49 939	981 112
Övriga rörelseintäkter	1 458	39 878	1 264	40 000	39 376
Summa rörelseintäkter	2 053 730	1 559 998	265 989	486 012	3 755 447
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-786 807	-768 789	-93 648	-245 817	-1 385 921
Övriga externa kostnader	-2 185 981	-504 037	-769 606	-182 311	-1 079 070
Personalkostnader	-2 744 668	-801 337	-907 041	-617 160	-2 728 207
Övriga rörelsekostnader	-593 900	-5 002	-586 133	-4 001	-22 516
Summa rörelsekostnader	-6 311 356	-2 079 165	-2 356 428	-1 049 289	-5 215 714
Rörelseresultat	-4 257 626	-519 167	-2 090 439	-563 277	-1 460 267
Finansiella poster					
Ränteintäkter	45	214	45	155	302
Räntekostnader och liknande resultatposter	-115 032	-22 083	-29 581	-20 405	-61 049
Summa finansiella poster	-114 987	-21 869	-29 536	-20 250	-60 747
Resultat efter finansiella poster	-4 372 613	-541 036	-2 119 975	-583 527	-1 521 014
Resultat före skatt	-4 372 613	-541 036	-2 119 975	-583 527	-1 521 014
Skatter					
Skatt på årets resultat					
Periodens resultat	-4 372 613	-541 036	-2 119 975	-583 527	-1 521 014

Balansräkning i sammandrag

	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	626 217	903 093	981 112
Patent	78 910	45 770	45 770
Summa immateriella anläggningstillgångar	705 127	948 863	1 026 882
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	32 700	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i andra företag	608 797	-	-
Andra långfristiga fordringar	250 000	-	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	858 797	-	250 000
Summa anläggningstillgångar	1 596 624	948 863	1 276 882
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	70 000	286 079	824 821
Övriga fordringar	349 862	409 871	83 274
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	162 448	118 460	185 904
Summa kortfristiga fordringar	582 310	814 410	1 094 000
Kassa och bank			
Kassa och bank	14 866 483	3 153 737	3 502 593
Summa kassa och bank	14 866 483	3 153 737	3 502 593
Summa omsättningstillgångar	15 448 793	3 968 147	4 596 593
Summa tillgångar	17 045 417	4 917 010	5 873 475

Balansräkning	2017-09-30	2016-09-30	2016-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	784 715	50 000	50 000
Ej registrerat aktiekapital	-	3 159 343	450 000
Fond för utvecklingsavgifter	626 217	-	981 112
Summa bundet eget kapital	1 410 932	3 209 343	1 481 112
Fritt eget kapital			
Överkursfond	24 090 164	-	4 394 878
Balanserat resultat	-5 781 735	234 060	-952 635
Periodens resultat	-4 372 613	-541 036	-1 521 014
Summa fritt eget kapital	13 935 816	306 976	1 921 229
Summa eget kapital	15 346 748	2 902 367	3 402 341
Omsättningstillgångar			
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder	160 000	160 000	160 000
Summa obeskattade reserver	160 000	160 000	160 000
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	846 154	1 000 000	1 000 000
Summa långfristiga skulder	846 154	1 000 000	1 000 000
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	225 464	535 702	212 605
Skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	251 987	117 511	948 887
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	215 064	201 430	149 641
Summa kortfristiga skulder	692 515	854 643	1 311 134
Summa eget kapital och skulder	17 045 417	4 917 010	5 873 475

Kassaflödesanalys

	17-01-01	16-01-01	17-07-01	16-07-01	16-01-01
Belopp i tkr	17-09-30	16-09-30	17-09-30	16-09-30	16-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-4 257 626	-519 167	-2 090 439	-563 277	-1 460 267
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-	-	-
Erhållen ränta	45	214	45	155	302
Erlagd ränta	-115 032	-22 083	-29 581	-20 405	-61 049
Betald skatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 372 613	-541 036	-2 119 975	-583 527	-1 521 014
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-	-	-	-	-
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	508 892	341 687	781 554	1 122 007	62 097
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-615 819	-74 032	411 722	-1 388 907	382 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-106 927	267 655	1 193 276	-266 900	-1 076 458
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-659 358	-948 863	-259 206	-477 943	-1 026 882
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	981 113	-	1 189 812	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-32 700	-	-32 700	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Utdelning från intresseföretag	-	-	-	-	-
Förändring av långfristiga fordringar	-608 797	-	-608 797	-	-250 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-319 742	-948 863	289 109	-477 943	-1 276 882
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	19 980 000	3 159 343	-	3 159 343	4 999 995
Emissionskostnader	-3 662 981	-	-265 108	-	-388 450
Teckningsoptioner	-	-	-	-	27 750
Nyupptagna finansiella skulder	-	1 000 000	-	-	1 000 000
Amortering av finansiella skulder	-153 846	-	-76 923	-	-
Förändring checkräkningskredit	-	-	-	-	-
Utbetald utdelning	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 163 173	4 159 343	-342 031	3 159 343	5 639 295
Periodens kassaflöde					
Likvida medel vid periodens början	3 502 593	216 638	15 846 104	1 322 764	216 638
Likvida medel vid periodens slut	14 866 483	3 153 737	14 866 483	3 153 737	3 502 593



CLOUDREPUBLIC

GUIDE TO DIGITAL