



Delårsrapport CloudRepublic AB (publ) Q3 2019

Sammanfattning Q3 2019

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen var 5 263 TSEK (5 746 TSEK)
- EBITDA i koncernen var -69 (325)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till – 459 TSEK (80 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till – 460 TSEK (67 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -0,19 SEK (0,03 SEK)

Sammanfattning ackumulerat tom Q3 2019

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen var 16 424 TSEK (14 353 TSEK)
- EBITDA i koncernen var -1 391 (-2 689)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till – 2 431 TSEK (-3 426 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till – 4 498 TSEK (-4 045 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -1,87 SEK (-1,93 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

VD har ordet

De förändringar vi tidigare meddelat börjar nu ge resultat. Trots att semestrarna inföll under perioden har vi lyckats uppnå ett positivt kassaflöde med drygt 1,9 mkr samtidigt som vi förbättrar EBITDA från Q2 med 215 tkr. Den ackumulerade omsättningen för årets tre första kvartal växer med 14% och EBITDA för motsvarande period förbättras med 1 298 tkr till -1 390 tkr från -2 688 tkr.

Vi börjar få till den nya mer fokuserade organisationen med fyra egna affärsområden/dotterbolag som alla kan fokusera på segment där de genererar maximal kundnytta.

- **Anegy**
Har förbättrat lönsamheten sedan organisationsförändringarna genom en mer fokuserad organisation och en effektivare leveransorganisation. Försäljningsprocessen har också effektiviserats främst genom en mer ändamålsenlig marknadsföring i kombination med egna seminarier och utbildningar.
- **Northside**
Har lyckats med en bra organisk tillväxt och samtidigt lanserat ett skalbart kunderbjudande för mindre företag som tagits emot väl. De prenumerationsbaserade intäkterna ökar stadigt för konceptet Nordpress (www.nordpress.se). Kunderna erbjuds en helhetslösning för sin webb som inkluderar allt från skapande av webbsida till genererande av kunder.
- **Falco**
Även här ser vi ett ökat intresse för våra helhetslösningar för att designa, utveckla och leverera driftklara molnbaserade lösningar.
- **Talents**
Vi fortsätter att få förtroendet att sköta rekrytering och kompetensförsörjning för allt fler organisationer som vill bygga upp den interna kompetensen inom digital marknadsföring.

Tanken är att samtliga enheter skall ansvara för sin egen lönsamhet samtidigt som korsförsäljning och samarbeten skall generera ytterligare möjligheter.

Det kan också nämnas att vi fortsätter våra ansträngningar om ytterligare förvärv. Erfarenhetsmässigt har det visat sig svårt att prediktera när vi når hela vägen men diskussioner förs i fortsatt god anda. Nu när vi ser att lönsamheten och kassaflödet börjar närma sig acceptabla nivåer ökar naturligtvis möjligheten att vi kan genomföra ytterligare förvärv.

Ari Liukko,
VD CloudRepublic AB (publ)

Verksamheten perioden juli-sep.

Nettoomsättningen uppgick till 5 263 (5 746) TKR, summa rörelseintäkter landade på 5 381 (5 746) TKR medan rörelseresultatet blev -459 (80) TKR.

Ägarstruktur

Ägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av rösterna
Ari Liukko privat och via bolag	87 151	517 724	25,2%	38,6%
Robert Eklöv	-	230 746	9,6%	6,4%
Alexander Kehrer	-	206 719	8,6%	5,7%
Peter Peldan	-	200 337	8,3%	5,6%
Övriga	46 182	803 713	48,3%	43,7%
Totalt	133 333	1 959 239	100,0%	100,0%

Personaloptioner och incitamentsprogram

Bolaget har två teckningsoptionsprogram:

- 2018:1 om maximalt 66 500 optioner och 2018:2 om maximalt 8000 optioner
- 2019:1 om maximalt 100 000 optioner.

CloudRepublics aktie

CloudRepublic AB (publ) handlas på NGM Nordic MTF. Under kvartalet har aktien stängt som högst till 8,48 kr den 8 juli och som lägst till 5,40 kr den 28 augusti. Kursen vid utgången av kvartalet var 6,80 kr. Det totala antalet aktier vid kvartalets utgång uppgår till 2 401 462 st.

Nettoomsättning, summa rörelseintäkter och resultat i koncernen

Nettoomsättningen för perioden juli-sep uppgår till 5 263 (5 746) TSEK, summa rörelseintäkter uppgick till 5 381 (5 746) TKR och rörelseresultatet i koncernen uppgick till -459 (80) TSEK.

Koncernen har under året tagit en engångskostnad om 2 044 TSEK som redovisas efter finansiella poster och avser den tilläggsköpeskilling som betalats avseende CloudRepublic Anegy Online Marketing AB. Då köpeskillingen är betald efter 12 månader från förvärvet har posten redovisats som en "effekt av ändrad uppskattning och bedömning" direkt i resultaträkningen för perioden.

Nettoomsättning och resultat i moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgår till 188 (519) TSEK.

Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgår till -315 (- 642) TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet för perioden juli-sep från den löpande verksamheten uppgick till 1 569 TKR. Kassan uppgick vid periodens utgång till 3 081 TKR (1 176) TSEK.

Investeringar

CloudRepublic har under det gångna kvartalet investerat i produktutveckling. Investeringar i produktutveckling har aktiverats till ett värde av 118 (0) TKR under kvartalet och de totala aktiverade investeringarna i plattformen uppgår per balansdagen till 2 215 TSEK.

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick vid kvartalets slut till 26 i koncernen och 1 person i moderbolaget.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Eget kapital i koncernen

Aktiekapitalet uppgick till 900,5 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till -4 408 TSEK.

	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Minoritets- andel	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	784 715	20 421 123		-7 384 835	-4 435 451	9 385 553
Föregående års resultat				-4 435 451	4 435 451	0
Nyemission	115 834			3 007 588		
Periodens resultat					-4 407 598	-4 407 598
Minoritetsandel			-78 268			0
Belopp vid periodens utgång	900 549	20 421 123	-78 268	-8 812 698	-4 407 598	8 023 108

Eget kapital i moderbolaget

Aktiekapitalet uppgick till 900,5 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till - 1 858 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 2 144 TSEK samt genomförd kvittningsemission om totalt 3 123 TSEK.

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- avg	Överkursfo- nd	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång	784 715	1 863 806	21 380 163	-10 413 806	-2 863 892	10 750 986
Nyemission	115 834		3 007 588			
Föregående års resultat				-2 863 892	2 863 892	0
Fond för utvecklingsavgifter		280 518		-280 518		
Periodens resultat					-1 857 819	0
Belopp vid periodens utgång	900 549	2 144 324	24 387 751	-13 558 216	-1 857 819	12 016 589

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2019

28 februari 2019

Kvartalsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och principerna i BFNAR 2012:1 (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med den fastställda årsredovisningen för 2018. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 29 november 2019

CloudRepublic AB (publ)

Ari Liukko

För ytterligare information vänligen kontakta:

Ari Liukko, verkställande direktör

ari@cloudrepublic.com

Resultaträkning koncern i sammandrag

	Q3 2019	Q1-Q3 2019	Helår 2018	Q3 2018	Q1-Q3 2018
Nettoomsättning	5 263 073	16 424 371	19 511 626	5 746 170	14 353 201
Aktiverat arbete för egen räkning	118 057	280 518	887 798	24	280 000
Övriga rörelseintäkter	0	0	49	-35	5 100
Summa rörelseintäkter	5 381 130	16 704 889	20 399 473	5 746 159	14 638 301
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-60 998	-957 217	-852 414	-471 534	-1 489 600
Övriga externa kostnader	-1 471 535	-4 750 846	-7 553 694	-1 423 021	-4 968 707
Personalkostnader	-3 918 299	-12 538 879	-14 895 084	-3 524 330	-10 864 843
Avskrivning im- och materiella tillgångar	-389 637	-1 040 197	-991 003	-245 086	-737 133
Övriga rörelsekostnader	563	151 085	-6 357	-1 793	-3 800
Summa rörelsekostnader	-5 839 906	-19 136 054	-24 298 552	-5 665 764	-18 064 083
Rörelseresultat	-458 776	-2 431 165	-3 899 079	80 395	-3 425 782
Finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	-608 797	0	-608 797
Ränteintäkter	0	0	199	14	200
Räntekostnader och liknande resultatposter	-987	-22 114	-56 750	-13 168	-45 610
Summa finansiella poster	-987	-22 114	-665 348	-13 154	-654 207
Resultat efter finansiella poster	-459 763	-2 453 279	-4 564 427	67 241	-4 079 989
Resultat före skatt	-459 763	-2 453 279	-4 564 427	67 241	-4 079 989
Omräkningsdifferens	0	-2 044 422			
Aktuell skatt	-666	-666	128976		
Uppskjuten skatt					35 200
Periodens resultat	-460 429	-4 498 367	-4 435 451	67 241	-4 044 788
Minoritetsintresse	-90 768	-90 768	0	0	
Resultat hänförligt till koncernen	-369 661	-4 407 599	-4 435 451	67 241	-4 044 788

Balansräkning koncern i sammandrag

	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 215 656	1 930 809	1 255 984
Licenser	3 366	3 366	3 366
Goodwill	4 117 700	3 854 881	4 094 767
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 336 722	5 789 056	5 354 117
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	52 165	68 029	83 121
Summa materiella anläggningstillgångar	52 165	68 029	83 121
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	336 000	0	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	336 000	0	250 000
Summa anläggningstillgångar	6 724 887	5 857 085	5 687 238
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	5 478 709	5 678 814	3 263 960
Övriga fordringar	61 220	664 287	723 535
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	799 266	954 203	1 418 641
Summa kortfristiga fordringar	6 339 195	7 297 304	5 406 136
Kassa och bank			
Kassa och bank	3 080 709	3 074 098	3 117 770
Summa kassa och bank	3 080 709	3 074 098	3 117 770
Summa omsättningstillgångar	9 419 904	10 371 402	8 523 906
Summa tillgångar	16 144 791	16 228 487	14 211 144

Balansräkning forts.

	2019-09-30	2018-12-31	2018-09-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	900 548	784 715	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	2 378 117		
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	23 428 712	20 421 123	20 421 123
Annat eget kapital	-14 198 403	-7 417 989	-7 417 989
Minoritetens andel	-78 268		
Periodens resultat	-4 407 598	-4 435 451	-4 044 790
Summa fritt eget kapital	4 744 443	8 567 683	8 958 344
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	102 600	0	148 328
Summa avsättningar	102 600	0	148 328
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	807 692	461 538	538 462
Summa långfristiga skulder	807 692	461 538	538 462
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 755 677	1 988 231	296 465
Övriga skulder till kreditinstitut			
Övriga skulder	2 964 986	3 572 014	2 185 714
Aktuella skatteskulder		0	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 490 730	854 307	1 299 116
Summa kortfristiga skulder	7 211 393	6 414 552	3 781 295
Summa eget kapital och skulder	16 144 793	16 228 488	14 211 144

Kassaflödesanalys koncern

<i>Belopp i kr</i>	Q3	Helår	Q3
	2019	2018	2018
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-2 431 165	-4 507 875	80 395
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	1 040 197	1 599 800	243 587
Minoritetsresultat	90 768	0	-
Erhållen ränta	0	199	14
Erlagd ränta	-22 114	-56 750	-13 168
Betald skatt	-666	-54 552	
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 322 980	-3 019 178	310 828
före förändringar av rörelsekapital			
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	958 109	-2 677 961	1 115 769
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	588 066	2 708 745	-1 239 119
Kassaflöde från den löpande verksamheten	223 195	-2 988 394	187 478
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-572 000	-958 167	0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-21 824	529
Förvärv av nettotillgångar	0	-5 921 334	-
Andra långfristiga fordringar	-336 000	250 000	
Nedskrivning av andelar i intresseföretag	-	-	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-908 000	-6 651 325	529
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	115 833	-	
Kvittningsemission	0		
Emissionskostnader		-	
Garantiersättningar		-	
Minoritetens andel	-78 268	-	
Förändring av finansiella skulder	653 850	-307 696	-76 924
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	691 415	-307 696	-76 924
Periodens kassaflöde	6 611	-9 947 415	111 083
Likvida medel vid periodens början	3 074 098	13 021 513	3 006 686
Likvida medel vid periodens slut	3 080 709	3 074 098	3 117 770

Resultaträkning moderbolag i sammandrag

	Q3 2019	Q1-Q3 2019	Helår 2018	Q3 2018	Q1-Q3 2018
Nettoomsättning	219 999	608 746	2 105 904	519 200	1 006 368
Aktiverat arbete för egen räkning	118 057	280 518	887 798	0	279 976
Övriga rörelseintäkter	-32 217	-32 217	0	0	5 097
Summa rörelseintäkter	305 839	857 047	2 993 702	519 200	1 291 441
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-8 926	-522 065	-546 967	-98 700	-304 969
Övriga externa kostnader	-438 384	-1 586 521	-2 547 543	-590 876	-1 926 925
Personalkostnader	-171 516	-589 770	-2 454 909	-469 899	-2 121 709
Avskrivningar im- och materiella tillgångar	-1 635	-4 905	-6 540	0	-3 815
Övriga rörelsekostnader		0	-6 071	-2 000	-3 815
Summa rörelsekostnader	-620 461	-2 703 261	-5 562 030	-1 161 475	-4 361 233
Rörelseresultat	-314 622	-1 846 214	-2 568 328	-642 275	-3 069 792
Finansiella poster					
Resultat från andelar intresseföretag		0	-608 797		-608 797
Ränteintäkter		0	58		45
Räntekostnader och liknande resultatposter	5 575	-11 605	-46 825	-11 395	-37 377
Summa finansiella poster	5 575	-11 605	-655 564	-11 395	-646 129
Resultat efter finansiella poster	-309 047	-1 857 819	-3 223 892	-653 670	-3 715 921
Resultat före skatt	-309 047	-1 857 819	-3 223 892	-653 670	-3 715 921
Återföring periodiseringsfond			160 000	0	160 000
Mottaget koncernbidrag			200 000	0	0
Skatter					
Skatt på årets resultat				-	
Uppskjuten skatt				-	
Summa skatter				-	
Periodens resultat	-309 047	-1 857 819	-2 863 892	-653 670	-3 555 921

Balansräkning moderbolag i sammandrag

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 148 653	1 255 984	1 863 806
Patent			-
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 148 653	1 255 984	1 863 806
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	18 530	26 160	23 435
Summa materiella anläggningstillgångar	18 530	26 160	23 435
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10 866 112	7 221 688	7 221 690
Andelar i intresseföretag			0
Andra långfristiga fordringar		250 000	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	10 866 112	7 471 688	7 221 690
Summa anläggningstillgångar	13 033 295	8 753 832	9 108 931
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	296 563	325 138	1 313 963
Fordringar hos koncernföretag	335 552	508 442	735 552
Övriga fordringar	-8 467	143 124	70 088
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 158	85 849	202 148
Summa kortfristiga fordringar	627 805	1 062 553	2 321 751
Kassa och bank			
Kassa och bank	22 748	1 646 320	1 210 601
Summa kassa och bank	22 748	1 646 320	1 210 601
Summa omsättningstillgångar	650 553	2 708 873	3 532 352
Summa tillgångar	13 683 848	11 462 705	12 641 283

Balansräkning forts.

	2019-09-30	2018-09-30	2018-12-31
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	900 548	784 715	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	2 144 324	1 193 081	1 863 806
Summa bundet eget kapital	3 044 872	1 977 796	2 648 521
Fritt eget kapital			
Överkursfond	24 387 752	20 421 123	21 380 163
Balanserat resultat	-13 558 215	-8 784 040	-10 413 806
Periodens resultat	-1 857 819	-3 555 929	-2 863 892
Summa fritt eget kapital	8 971 718	8 081 154	8 102 465
Summa eget kapital	12 016 590	10 058 950	10 750 986
Omsättningstillgångar			
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder			
Summa obeskattade reserver			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	307 692	538 462	153 844
Summa långfristiga skulder	307 692	538 462	153 844
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	491 247	180 830	735 933
Övriga skulder till kreditinstitut	0	0	307 694
Skulder till koncernföretag		54 221	54 221
Övriga skulder	174 485	523 334	248 196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	693 834	106 909	390 408
Summa kortfristiga skulder	1 359 566	865 294	1 736 452
Summa eget kapital och skulder	13 683 848	11 462 706	12 641 282



We're All About Your Digital Growth.

