



DELÅRSRAPPORT CloudRepublic AB (publ)

Januari - Mars 2017

Sammanfattning för första kvartalet 2017

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för första kvartalet uppgår till 747 TSEK, vilket är en ökning med över 900%
- Rörelseresultatet uppgick till -1 403 TSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -188%
- Resultat efter skatt uppgick till -1 403 TSEK, vilket är en minskning jämfört med samma period föregående år
- Resultat per aktie -1,05 kr

Innehåll

- » VD Alexander Kehrer har ordet _____
- » Verksamheten perioden januari - mars _____
- » Redovisningsprinciper
- » - Resultaträkning i sammandrag _____
- » - Balansräkning i sammandrag _____
- » - Kassaflödesanalys _____

3

4

6

6

7

9

VD Alexander Kehrer har ordet

Under årets första kvartal ökade CloudRepublic tillväxttakten både i termer av omsättning och kunder jämfört med samma period föregående år.

Företagets nettoomsättning ökade med över 900% jämfört med samma kvartal 2016, men också en fortsatt ökning jämfört med föregående kvartal på 14%.

Vi såg ett fortsatt starkt intresse för våra digitaliseringstjänster med bla Digitaliseringsindexet och vi stängde ett antal viktiga kundkontrakt där vi ser en potential för fortsatt vidareförsäljning.

Många företag, myndigheter och organisationer upplever fortfarande att digitalisering är något diffust och man är osäker på vad det är och vad det innebär för dem själva. Genom CloudRepublics Digitaliseringsindex får man en mycket konkret nulägesbild av sitt företags digitala status samt en benchmark av de viktigaste konkurrenterna. Dessutom får man konkreta råd hur man ska förbättra sin utvecklingsområden. Eftersom det är en algoritm och plattform som samlar in all data och räknar fram Digitaliseringsindexet är det helt faktabaserat och bygger inte på subjektiva bedömningar.

Digitaliseringsindexet har tagits emot mycket väl av kunderna. De uppskattar att de får både en övergripande och detaljerad bild av deras digitala status och dessutom en benchmark mot sina viktigaste konkurrenter, samt konkreta råd hur de ska utveckla de områden som de är svagare på för att öka sin konkurrenskraft.

Jag blickar tillbaka på ett händelserikt och bra första kvartal och ser fram emot minst lika händelserika kommande kvartal.



Alexander Kehrer,
VD CloudRepublic AB (publ)

Under kvartalet genomförde vi en lyckad notering på NGM Nordic MTF med en överteckning på ca 180%. Intresset från investerare är stort då man ser potentialen i den Digitaliseringsplattform CloudRepublic har utvecklat.

Med plattformen i grunden har vi redan utvecklat ovan nämnd Digitaliseringsindex men möjligheterna att skapa kundpassade lösningar med den Big Data och Analytics som plattformen innebär är närmast obegränsade. För närvarande för vi ett antal dialoger med några större koncerner kring olika affärsmöjligheter med Digitaliseringsplattformen som bas.

Parallellt med den kundpassade plattformsutvecklingen kommer vi att lansera DigitaliseringsIndexet som en onlinetjänst och etablera volymdistributionskanaler.

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 | 42,4 | 53,3 |
| Alexander Kehrer | 46 182 | 227 268 | 20,5 | 27,2 |
| Peter Peldan | 0 | 197 673 | 14,8 | 7,8 |
| Övriga ca 850 ägare | 0 | 297 848 | 22,3 | 11,7 |
| Totalt | 133 333 | 1 200 000 | 100 | 100 |

CloudRepublic aktie

CloudRepublic aktien kommer att noteras på NGM Nordic MTF den 12 maj 2017 och kommer därmed att handlas publikt. Det totala antalet aktier vid utgången av det första kvartalet uppgick till 133 333 st A-aktier och 1 200 000 st B-aktier.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för det första kvartalet uppgick till 747 TSEK, vilket är en stor ökning jämfört med samma period föregående år. Den positiva ökningen beror till största del på den framgångsrika laneringen av de nyutvecklade tjänsterna. Resultatet däremot sjönk 1,3 MSEK vilket beror på en aggressiv expansion av verksamheten.

Likviditet och finansiell ställning

En riktad nyemission genomförs under april för att säkerställa fortsatta investeringar i tjänsteplattform, marknadsbearbetning och organisation. Likviditeten är mycket god även om den påverkas negativt på grund av de nämnda satsningarna.

Investeringar

CloudRedpublic planerar att göra fortsatta investeringar i plattformen för att öka automatiseringsgraden. Aktivering i plattformen kommer att genomföras fram till och med juni, kostnader därefter kommer att kostnadsföras som underhåll av aktiverad tillgång.

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick till 6 personer vid kvartalets slut.

Eget kapital

Aktiekapitalet uppgick till 500 TSEK vid kvartalets slut och periodens resultat uppgår till 1 403 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är kostnader för kommande emission som uppgår till 435 TSEK med också aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 162 TSEK.

Kommande rapporttillfällen

| | |
|---|------------------|
| Delårsrapporten för perioden april – juni | 31 augusti 2017 |
| Delårsrapporten för perioden juli – september | 30 november 2017 |

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 30 maj 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 2017-03-01 | 2016-01-01 2016-03-01 | 2016-01-01 2016-12-01 |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Nettoomsättning | 747 064 | 77 440 | 2 734 959 |
| Aktiverat arbete för egen räkning | 162 422 | - | 981 112 |
| Övriga rörelseintäkter | 194 | - | 39 376 |
| Summa rörelseintäkter | 909 680 | 77 440 | 3 755 447 |
| Rörelsekostnader | | | |
| Köpta tjänster | -183 561 | -61 952 | -1 385 921 |
| Övriga externa kostnader | -778 745 | -97 844 | -1 079 070 |
| Personalkostnader | -1 327 522 | - | -2 728 207 |
| Övriga rörelsekostnader | -2 386 | - | -22 516 |
| Summa rörelsekostnader | -2 292 214 | -159 796 | -5 215 714 |
| Rörelseresultat | -1 382 534 | -82 356 | -1 460 267 |
| Finansiella poster | | | |
| Ränteintäkter | - | 39 | 302 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | -20 892 | -245 | -60 049 |
| Summa finansiella poster | -20 892 | -206 | -60 747 |
| Resultat efter finansiella poster | -1 403 426 | -82 562 | -1 521 014 |
| Resultat före skatt | -1 403 426 | -82 562 | -1 521 014 |
| Skatter | | | |
| Skatt på årets resultat | - | - | - |
| Periodens resultat | -1 403 426 | -82 562 | -1 521 014 |

Balansräkning i sammandrag

| | 2017-03-31 | 2016-03-31 | 2016-12-31 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Tillgångar | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Immateriella anläggningstillgångar | | | |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten | 1 143 535 | 49 916 | 981 112 |
| Patent | 45 770 | - | 45 770 |
| Summa immateriella anläggningstillgångar | 1 189 305 | 49 916 | 1 026 882 |
| Finansiella anläggningstillgångar | | | |
| Andra långfristiga fordringar | 250 000 | - | 250 000 |
| Summa finansiella anläggningstillgångar | 250 000 | - | 250 000 |
| Summa anläggningstillgångar | 1 439 305 | 49 916 | 1 276 882 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Kortfristiga fordringar | | | |
| Kundfordringar | 324 875 | 393 750 | 824 821 |
| Övriga fordringar | 131 831 | 707 712 | 83 274 |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 196 699 | 96 440 | 185 904 |
| Summa kortfristiga fordringar | 653 405 | 1 197 902 | 1 094 000 |
| Kassa och bank | | | |
| Kassa och bank | 1 904 496 | 1 023 600 | 3 502 593 |
| Summa kassa och bank | 1 904 496 | 1 023 600 | 3 502 593 |
| Summa omsättningstillgångar | 2 557 901 | 2 221 502 | 4 596 593 |
| Summa tillgångar | 3 997 206 | 2 271 418 | 5 873 475 |

Balansräkning

2017-03-31 2016-03-31 2016-12-31

Eget kapital och skulder**Eget kapital**

| | | | |
|----------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Aktiekapital | 500 000 | 50 000 | 50 000 |
| Ej registrerat aktiekapital | - | - | 450 000 |
| Fond för utvecklingsavgifter | 1 143 535 | - | 981 112 |
| Summa bundet eget kapital | 1 643 535 | 50 000 | 1 481 112 |

Fritt eget kapital

| | | | |
|---------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Överkursfond | 4 394 878 | - | 4 394 878 |
| Balanserat resultat | -3 070 901 | 234 060 | -952 635 |
| Periodens resultat | -1 403 426 | -82 562 | -1 521 014 |
| Summa fritt eget kapital | -79 449 | 151 498 | 1 921 229 |
| Summa eget kapital | 1 564 086 | 201 498 | 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 | 1 000 000 | - | 1 000 000 |
| Summa långfristiga skulder | 1 000 000 | - | 1 000 000 |

Kortfristiga skulder

| | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Leverantörsskulder | 594 974 | 746 714 | 212 605 |
| Skatteskulder | - | - | - |
| Övriga skulder | 628 505 | 1 163 206 | 948 887 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 49 641 | - | 149 641 |
| Summa kortfristiga skulder | 1 273 120 | 1 909 920 | 1 311 134 |

Summa eget kapital och skulder

3 997 206 2 271 418 5 873 475

Kassaflödesanalys
Belopp i tkr
**170101-
170331** **160101-
160131** **160101-
161231**
Den löpande verksamheten

| | | | |
|---|------------|---------|------------|
| Rörelseresultat | -1 382 534 | -82 356 | -1 460 267 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | - | - | - |
| Erhållen ränta | - | 39 | 302 |
| Erlagd ränta | -20 892 | -245 | -61 049 |
| Betald skatt | - | - | - |

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital **- 1 403 426** **-82 562** **-1 521 014**
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital

| | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|
| Minskning(+)/ökning(-) av varulager | - | - | - |
| Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar | 437 797 | -41 805 | 62 097 |
| Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder | -35 215 | 981 245 | 382 459 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | -1 000 844 | 856 878 | -1 076 458 |

Investeringsverksamheten

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------------------|
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar | -162 422 | -49 916 | -1 026 882 |
| Försäljning av immateriella anläggningstillgångar | - | - | - |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar | - | - | - |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar | - | - | - |
| Utdelning från intresseföretag | - | - | - |
| Förändring av långfristiga fordringar | - | - | -250 000 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -162 422 | -49 916 | -1 276 882 |

Finansieringsverksamheten

| | | | |
|-----------------------------------|----------|---|-----------|
| Nyemission | - | - | 4 999 995 |
| Emissionskostnader | -434 830 | - | -388 450 |
| Teckningsoptioner | - | - | 27 750 |
| Nyupptagna finansiella skulder | - | - | 1 000 000 |
| Amortering av finansiella skulder | - | - | - |
| Förändring checkräkningskredit | - | - | - |
| Utbetald utdelning | - | - | - |

Kassaflöde från finansieringsverksamheten **434 830** **-** **5 639 295**
Årets kassaflöde
Likvida medel vid årets början **3 502 593** **216 638** **216 638**
Likvida medel vid årets slut **1 904 497** **1 023 600** **3 502 593**



CLOUD**REPUBLIC**

GUIDE TO DIGITAL