



DELÅRSRAPPORT CloudRepublic AB (publ) januari - september 2018

Sammanfattning för kvartal tre 2018 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen ökade med 2 585 % till 5 746 TSEK från motsvarande kvartal föregående år (214 TSEK)
- Nettoomsättningen i koncernen ökade med 14% från föregående kvartal i år
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till +80 TSEK (-2 090 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till +67 TSEK (-2 120 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till +0,03 SEK (-1,01 SEK)

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

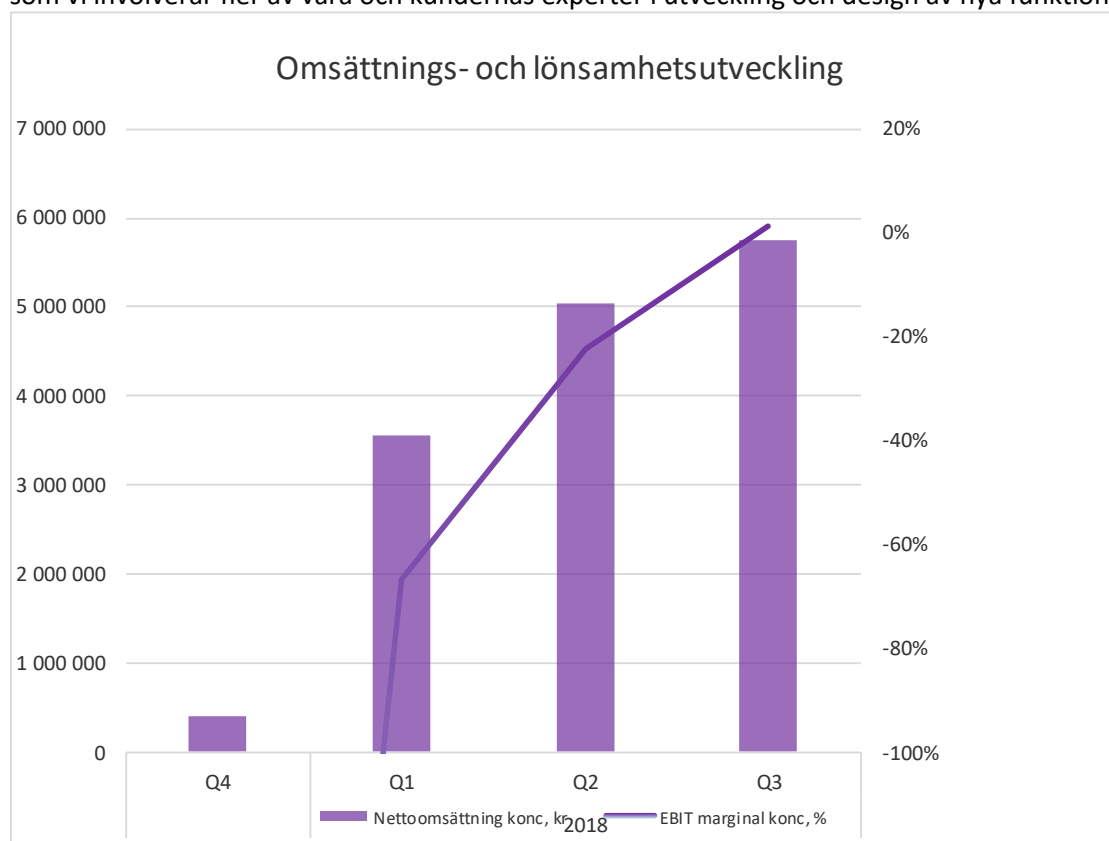
- **Nettoomsättningen för första 9 månaderna uppgår till 14 353 TSEK, vilket är en ökning mot samma period föregående år med 907 % (1 426 TSEK)**
 - **Rörelseresultatet uppgick till -3 426 TSEK (-4 257 TSEK)**
 - **Resultat efter skatt uppgick till -4 045 TSEK (-4 372 TSEK)**
 - **Resultat per aktie -1,93 kr (- 2,09 kr)**
-

Innehåll

Innehåll	3
VD har ordet	4
Resultaträkning koncern i sammandrag	9
Balansräkning koncern i sammandrag	10
Balansräkning forts.	11
Kassaflödesanalys koncern	12
Resultaträkning moderbolag i sammandrag	13
Balansräkning moderbolag i sammandrag	14
Balansräkning forts.	15
Kassaflödesanalys moderbolag	16

VD har ordet

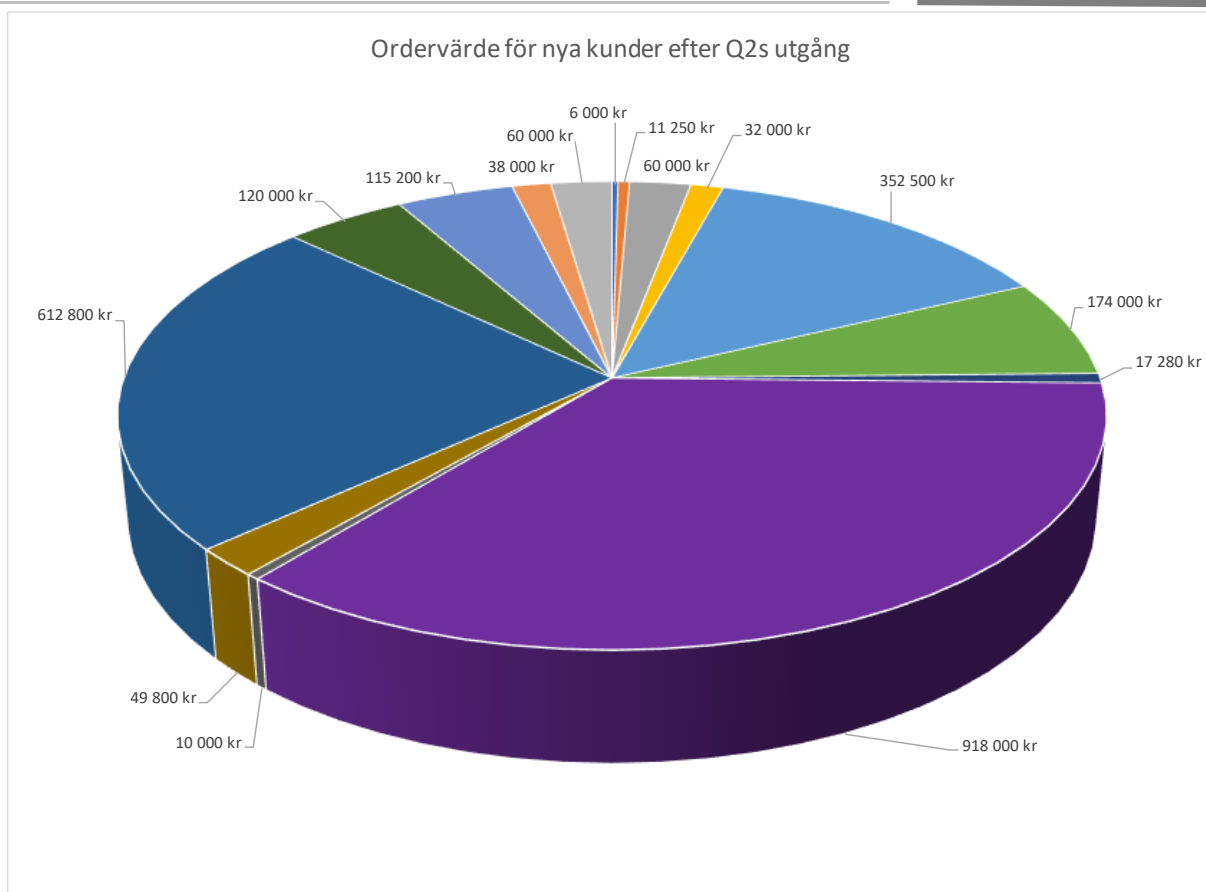
Det som är speciellt glädjande är att vi nu fått ordning på lönsamheten. Inte så att vi är nöjda med marginalen på något sätt, den skall naturligtvis upp. Men vi börjar nu tjäna pengar och kassan växer. Marknaden fortsätter att vara urstark samtidigt som vår paketering blivit betydligt mer konkurrenskraftig. Vi har gjort en översyn av vårt produktutbud och kommer snart att lansera en ny generation som är betydligt bättre anpassat efter våra kunders behov än första generationens plattform. Det vet vi eftersom vi nu i mycket större utsträckning utvecklar produkterna i nära anslutning till kundprojekt. Detta garanterar att vi dels utvecklar mer relevanta funktioner samtidigt som vi involverar fler av våra och kundernas experter i utveckling och design av nya funktioner.



Figur 1. Utveckling av lönsamhet och omsättning de senaste fyra kvartalen.

Omsättningen fortsätter att öka för fjärde kvartalet i rad. Nu med 14% från föregående kvartal. Ni som följt bolaget vet att kvartalen dessförinnan växte bolaget med 93%, 94% respektive 42%. EBIT-marginalen har under motsvarande kvartal varit -402%, -67%, -22% till 1% under det senaste kvartalet. Vi har nu för första gången en positiv rörelsemarginal med en EBIT resultat om 80 TKR. Även koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten är för första gången positivt med 311 TKR och kassan ökar till 3118 TKR. Beaktar man att semesterperioden, som traditionellt har en lägre kundaktivitet, infaller i det tredje kvartalet är det en tämligen bra prestation.

Precis som föregående kvartal fortsätter vi att både öka våra åtaganden hos flertalet av våra befintliga kunder samtidigt som vi vunnit 15 nya kunder.



Figur 2. Nya instegsaffärer efter Q2.

Av grafen ovan framgår den mix av nya kunder vi erhållit efter Q2s utgång. Notera att några av kunderna var med i Q2-rapporten eftersom de inkommit efter Q2s utgång. Nu med ett ökat ordervärde efter att engagemanget vuxit. Observera att detta inte skall ses som en den totala orderingången utan enbart nya kunder. Den totala orderingången är betydligt större om man räknar med förlängda avtal och nya affärer hos befintliga kunder. Att vi inte redovisar hela mixen beror på att vi inte riktigt har systemen för att på ett enkelt sätt särskilja förlängda prenumerationer från nya affärer hos befintliga kunder.

Jag vill också ta tillfället i akt och notera att nu när vi har ödet i egna händer och ser en hälsosam organisk tillväxt har vi även intensifierat våra förvärvsambitioner. Vi har ett flertal aktiva diskussioner igång där bägge parter är eniga om de synergier som finns mellan verksamheterna. Det är vår förhoppning att vi ska kunna accelerera vår tillväxt ytterligare med hjälp av nya förvärv även om det svåraste steget återstår i samtliga fall – att komma överens om priset.

Slutligen, jag och resten av ledningen är övertygade om att vi nu hittat receptet för lönsam tillväxt.

Ari Liukko,
VD CloudRepublic AB (publ)

Verksamheten perioden juli-september

Verksamheten har även under Q3 präglats av stort kundfokus i kombination med en förbättrad kostnadskontroll, vilket har både ökat omsättningen till 5 746 under Q3 och vänt förlust till vinst +80 TKR.

Vi har även strukturerat om produktutvecklingsprocessen så att fler från hela koncernen är involverade samtidigt som nya funktioner utvecklas i anslutning till kundprojekt.

Ägarstruktur

Ägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av rösterna
Ari Liukko privat och via bolag	87 151	499 730	28,0%	41,6%
Alexander Kehrer	-	232 379	11,1%	7,1%
Robert Eklöv	-	207 811	9,9%	6,3%
Peter Peldan	-	200 337	9,6%	6,1%
Övriga	46 182	818 982	41,3%	38,9%
Totalt	133 333	1 959 239	100,0%	100,0%

Personaloptioner och incitamentsprogram

Bolaget har sedan tidigare ett personaloptionsprogram om 55 500 optioner som maximalt kan medföra en utspädning om 2,7 %. Bolaget har under kvartalet beslutat om ett nytt teckningsoptionsprogram för personalen om total 74 500 optioner som maximalt kan medföra en utspädning om 3,6%.

CloudRepublics aktie

CloudRepublic AB (publ) handlas på NGM Nordic MTF. Under kvartalet har aktien stängt som högst till 8,04 kr den 23 april och som lägst till 6 kr den 19 juni. 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 juli-september uppgår till 5 746 TSEK.

Nettoomsättning och resultat i moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för perioden uppgår till 519 (214) TSEK, vilket är en förbättring med 305 TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Koncernen har under kvartalet uppnått positivt resultat och kassaflöde vilket ytterligare förbättrat koncernens goda likviditet.

Investeringar

CloudRepublic har under det gångna kvartalet i större utsträckning fokuserat på att produktutveckla i kundprojekt. Inga investeringar har aktiverats under kvartalet och totala investeringar i plattformen uppgår per balansdagen till 1 256 TSEK.

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick vid kvartalets slut till 20 i koncernen och 2 personer i moderbolaget.

Eget kapital i koncernen

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid periodens slut och årets resultat i koncernen uppgår till -4 045 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	13 787 849
Föregående års resultat			-6 050 253	6 050 253	-
Periodens resultat				-4 044 790	-4 044 790
Belopp vid periodens utgång	784 715	20 421 123	-7 417 989	-4 044 790	9 743 059

Eget kapital i moderbolaget

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid kvartalets slut och periodens resultat uppgår till -3 556 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 212 TSEK.

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsavg	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	784 715	981 112	20 421 123	-2 473 649	-6 098 423
Föregående års resultat				-6 098 423	6 098 423
Fond för utvecklingsavgifter		211 969		-211 969	
Periodens resultat					-3 555 929
Belopp vid periodens utgång	784 715	1 193 081	20 421 123	-8 784 040	-3 555 929

Kommande rapporttillfällen

Bokslutskommuniké 2018	28 februari 2019
Årsredovisning 2018	31 maj 2019
Delårsrapporten för perioden januari – mars	31 maj 2019

Kvartalsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och principerna i BFNAR 2012:1 (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med den fastställda årsredovisningen för 2017. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 30 november 2018
CloudRepublic AB (publ)

Ari Liukko

För ytterligare information vänligen kontakta:

Ari Liukko, verkställande direktör

ari@cloudrepublic.com

Resultaträkning koncern i sammandrag

	2018-07-01	2017-07-01	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	2018-09-30	2017-09-30	2018-09-30	2017-09-30	2017-12-31
Nettoomsättning	5 746 170	214 220	14 353 200	1 426 056	1 838 444
Aktiverat arbete för egen räkning	24	50 505	280 000	788 638	1 184 708
Övriga rörelseintäkter	-35	1 264	5 100	1 458	11 032
Summa rörelseintäkter	5 746 159	265 989	14 638 300	2 216 152	3 034 184
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-471 534	-93 648	-1 489 600	-949 229	-534 793
Övriga externa kostnader	-1 423 021	-769 606	-4 968 707	-2 185 981	-3 489 324
Personalkostnader	-3 524 330	-907 041	-10 864 843	-2 744 668	-4 210 144
Avskrivning im- och materiella tillgångar	-245 086	-	-737 133	-	-692 812
Övriga rörelsekostnader	-1 793	-586 133	-3 800	-593 900	-21 697
Summa rörelsekostnader	-5 665 764	-2 356 428	-18 064 083	-6 473 778	-8 948 770
Rörelseresultat	80 395	-2 090 439	-3 425 783	-4 257 626	-5 914 586
Finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-	-608 797	-	-
Ränteintäkter	14	45	200	45	431
Räntekostnader och liknande resultatposter	-13 168	-29 581	-45 610	-115 032	-136 098
Summa finansiella poster	-13 154	-29 536	-654 207	-114 987	-135 667
Resultat efter finansiella poster	67 241	-2 119 975	-4 079 990	-4 372 613	-6 050 253
Resultat före skatt	67 241	-2 119 975	-4 079 990	-4 372 613	-6 050 253
Uppskjuten skatt	-	-	35 200	-	-
Periodens resultat	67 241	-2 119 975	-4 044 790	-4 372 613	-6 050 253

Balansräkning koncern i sammandrag

2018-09-30 2018-06-30 2018-03-31 2017-12-31

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 255 984	1 255 984	1 187 977	976 008
Licenser	3 366	-	-	-
Goodwill	4 094 767	4 336 045	4 577 323	201 828
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 354 117	5 592 029	5 765 300	1 177 836

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	83 121	89 325	79 807	34 467
Summa materiella anläggningstillgångar	83 121	89 325	79 807	34 467

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag	-	-	608 797	608 797
Andra långfristiga fordringar	250 000	250 000	250 000	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	250 000	250 000	858 797	858 797
Summa anläggningstillgångar	5 687 238	5 931 354	6 703 903	2 071 100

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	3 263 960	5 003 462	3 154 693	573 856
Övriga fordringar	723 535	541 956	655 404	152 384
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 418 641	976 487	647 483	231 468
Summa kortfristiga fordringar	5 406 136	6 521 905	4 457 580	957 708

Kassa och bank

Kassa och bank	3 117 770	3 006 686	4 410 353	13 021 513
Summa kassa och bank	3 117 770	3 006 686	4 410 353	13 021 513
Summa omsättningstillgångar	8 523 905	9 528 591	8 867 933	13 979 221

Summa tillgångar	14 211 143	15 459 945	15 571 836	16 050 321
-------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Balansräkning forts.

2018-09-30 2018-06-30 2018-03-31 2017-12-31

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Aktiekapital	784 715	784 715	784 715	784 715
Övrigt tillskjutet kapital	20 421 123	20 421 123	20 421 123	20 421 123
Annat eget kapital	-7 417 989	-7 417 989	-7 417 989	-1 367 737
Periodens resultat	-4 044 790	-4 112 032	-2 344 017	-6 050 253
Summa fritt eget kapital	8 958 345	8 891 103	10 659 117	13 003 133
Summa eget kapital	9 743 059	9 675 818	11 443 832	13 787 848

Avsättningar

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

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	538 462	615 385	692 308	769 231
Summa långfristiga skulder	538 462	615 385	692 308	769 231

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	296 465	1 136 997	654 943	246 081
Övriga skulder	2 185 714	2 641 116	2 017 764	768 171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 299 116	1 242 301	614 661	443 790
Summa kortfristiga skulder	3 781 294	5 020 415	3 287 369	1 458 042

Summa eget kapital och skulder	14 211 143	15 459 945	15 571 836	16 050 321
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Kassaflödesanalys koncern

	2018-07-01	2018-01-01	2017-01-01
<i>Belopp i kr</i>	2018-09-30	2018-09-30	2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	80 395	-3 425 783	-5 914 586
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	243 587	737 133	692 812
Resultat från andelar i intresseföretag	-	-608 797	
Erhållen ränta	14	200	431
Erlagd ränta	-13 168	-45 610	-136 098
Betald skatt			-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	310 828	-3 342 857	-5 357 441
före förändringar av rörelsekapital			
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	1 115 769	-786 793	540 759
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-1 239 119	75 488	-506 175
Kassaflöde från den löpande verksamheten	187 478	-4 054 162	-5 322 857
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-283 342	-1 234 948
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	529	-22 932	-32 700
Förvärv av nettotillgångar	-	-5 921 334	29 234
Nedskrivning av andelar i intresseföretag	-	608 797	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	529	-5 618 811	-1 238 414
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			19 980 000
Emissionskostnader			-2 710 000
Garantiersättningar			-959 040
Intäktsfördelning			-
Amortering av finansiella skulder	-76 924	-230 772	-230 769
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-76 924	-230 772	16 080 191
Periodens kassaflöde	111 083	-9 903 745	9 518 920
Likvida medel vid periodens början	3 006 686	13 021 513	3 502 593
Likvida medel vid periodens slut	3 117 770	3 117 770	13 021 513

Resultaträkning moderbolag i sammandrag

	2018-07-01 2018-09-30	2017-07-01 2017-09-30	2018-01-01 2018-09-30	2017-01-01 2017-09-30	2017-01-01 2017-12-31
Nettoomsättning	519 200	214 220	1 006 400	1 426 056	1 647 505
Aktiverat arbete för egen räkning	-	50 505	280 000	788 638	1 184 708
Övriga rörelseintäkter	-	1 264	5 100	1 458	11 032
Summa rörelseintäkter	519 200	265 989	1 291 500	2 216 152	2 843 245
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-98 700	-93 648	-305 000	-949 229	-534 793
Övriga externa kostnader	-590 876	-769 606	-1 927 500	-2 185 981	-3 332 285
Personalkostnader	-469 899	-907 041	-2 121 131	-2 744 668	-4 242 776
Avskrivningar im- och materiella tillgångar	-	-	-3 700	-	-679 750
Övriga rörelsekostnader	-2 000	-586 133	-3 791	-593 900	-21 697
Summa rörelsekostnader	-1 161 475	-2 356 428	-4 361 122	-6 473 778	-8 811 301
Rörelseresultat	-642 275	-2 090 439	-3 069 622	-4 257 626	-5 968 056
Finansiella poster					
Resultat från andelar intresseföretag	-	-	-608 797	-	-
Ränteintäkter	-	45	-	45	185
Räntekostnader och liknande resultatposter	-11 395	-29 581	-37 510	-115 032	-130 552
Summa finansiella poster	-11 395	-29 536	-646 307	-114 987	-130 367
Resultat efter finansiella poster	-653 670	-2 119 975	-3 715 929	-4 372 613	-6 098 423
Resultat före skatt	-653 670	-2 119 975	-3 715 929	-4 372 613	-6 098 423
Återföring periodiseringsfond	-	-	160 000	-	-
Skatter					
Skatt på årets resultat	-	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-	-
Summa skatter	-	-	-	-	-
Periodens resultat	-653 670	-2 119 975	-3 555 929	-4 372 613	-6 098 423

Balansräkning moderbolag i sammandrag

2018-09-30 2018-06-30 2018-03-31 2017-12-31 2017-09-30

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 255 984	1 255 984	1 187 977	976 008	626 217
Patent			-	-	78 910
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 255 984	1 255 984	1 187 977	976 008	705 127

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	26 160	26 160	28 340	29 975	32 700
Summa materiella anläggningstillgångar	26 160	26 160	28 340	29 975	32 700

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	7 221 688	7 221 688	7 221 688	204 221	
Andelar i intresseföretag	-	-	608 797	608 797	608 797
Andra långfristiga fordringar	250 000	250 000	250 000	250 000	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 471 688	7 471 688	8 080 485	1 063 018	858 797
Summa anläggningstillgångar	8 753 832	8 753 832	9 296 802	2 069 001	1 596 624

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	325 138	146 050	44 182	81 875	70 000
Fordringar hos koncernföretag	508 442	535 552	135 552	135 552	-
Övriga fordringar	143 124	79 093	88 048	140 314	349 862
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	85 849	230 174	161 151	156 376	162 448
Summa kortfristiga fordringar	1 062 553	990 869	428 933	514 117	582 310

Kassa och bank

Kassa och bank	1 646 320	2 690 850	4 151 740	12 777 540	14 866 483
Summa kassa och bank	1 646 320	2 690 850	4 151 740	12 777 540	14 866 483
Summa omsättningstillgångar	2 708 873	3 681 719	4 580 672	13 291 657	15 448 793

Summa tillgångar	11 462 705	12 435 551	13 877 475	15 360 658	17 045 417
-------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Balansräkning forts.

2018-09-30 2018-06-30 2018-03-31 2017-12-31 2017-09-30

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Aktiekapital	784 715	784 715	784 715	784 715	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	1 193 081	1 193 081	1 193 081	981 112	626 217
Summa bundet eget kapital	1 977 796	1 977 796	1 977 796	1 765 827	1 410 932

Fritt eget kapital

Överkursfond	20 421 123	20 421 123	20 421 123	20 421 123	18 308 429
Balanserat resultat	-8 784 040	-8 784 040	-8 784 040	-2 473 649	
Periodens resultat	-3 555 929	-2 902 251	-1 254 865	-6 098 423	-4 372 613
Summa fritt eget kapital	8 081 154	8 734 832	10 382 218	11 849 051	13 935 816
Summa eget kapital	10 058 949	10 712 628	12 360 014	13 614 878	15 346 748

Omsättningstillgångar

Obeskattade reserver

Periodiseringsfonder	-	-	-	160 000	160 000
Summa obeskattade reserver	-	-	-	160 000	160 000

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	538 462	615 385	692 308	769 231	846 154
Summa långfristiga skulder	538 462	615 385	692 308	769 231	846 154

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	180 830	460 755	182 646	246 081	225 464
Skulder till koncernföretag	54 221	54 221	54 221	54 221	-
Övriga skulder	523 334	484 748	129 873	212 305	251 987
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	106 909	107 815	458 413	303 942	215 064
Summa kortfristiga skulder	865 294	1 107 538	825 153	816 549	692 515

Summa eget kapital och skulder	11 462 705	12 435 551	13 877 475	15 360 658	17 045 417
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------

Kassaflödesanalys moderbolag

	2018-07-01	2018-01-01	2017-01-01
<i>Belopp i kr</i>	2018-09-30	2018-09-30	2017-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-642 275	-3 069 622	-5 968 056
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Av- och nedskrivningar av tillgångar		3 815	679 750
Resultat från andelar intresseföretag	-	-608 797	
Erhållen ränta			185
Erlagd ränta	-11 395	-37 510	-130 552
Betald skatt		-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
före förändringar av rörelsekapital	-653 670	-3 712 114	-5 418 673
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	-561 937	-548 436	636 343
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	248 001	48 749	-551 045
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-967 606	-4 211 802	-5 333 375
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-279 976	-1 234 948
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar			-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar			-32 700
Försäljning av materiella anläggningstillgångar			-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-7 017 467	-204 221
Nedskrivningar andelar intresseföretag	-	608 797	-
Förändring av långfristiga fordringar			-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-6 688 646	-1 471 869
Finansieringsverksamheten			
Nyemission			19 980 000
Emissionskostnader			-2 710 000
Garantiersättning			-959 040
Amortering av finansiella skulder	-76 924	-230 772	-230 769
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-76 924	-230 772	16 080 191
Periodens kassaflöde	-1 044 530	-11 131 220	9 274 947
Likvida medel vid periodens början	2 690 850	12 777 540	3 502 593
Likvida medel vid periodens slut	1 646 320	1 646 320	12 777 540



CLOUD
REPUBLIC

We're All About **Your Digital Growth.**



NORTHSIDE



anegy
ONLINE MARKETING



DIGITALISERINGS
INDEX