



Delårsrapport CloudRepublic AB (publ) april - juni 2020

Sammanfattning Q2 2020

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen var 5 271 TSEK (6 081 TSEK)
- EBITDA i koncernen var 1 412 (- 284)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 964 TSEK (-674 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till 930 TSEK (-2 729 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,39 SEK (-1,14 SEK)

Sammanfattning ackumulerat 2020

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen var 11 086 TSEK (11 161 TSEK)
- EBITDA i koncernen var 2 397 TSEK (- 1 322)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 1 500 TSEK (-1 972 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till 1 437 TSEK (-4 038 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,60 SEK (-1,76 SEK)

Innehåll

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

VD har ordet

Det är glädjande att vi återigen kan rapportera bolagets mest lönsamma kvartal sedan bildandet, trots Corona.

EBITDA för Q2 landar på 1412 TKR och rörelseresultatet 964 TKR. Detta motsvarar en EBITDA marginal om 27% och en vinst per aktie om 0,39 kr för kvartalet.



Så trots att vi tappat några kunder vars lönsamhet påverkats kraftigt negativt av Coronaviruset har vi kunnat leverera bättre resultat på sista raden tack vare ökad effektivitet i vår verksamhet. Antalet kunder är i stort sett oförändrat genom att de tappade kunderna kompletterats med nya.

Vi kan konstatera att vår affärsmodell fungerar utmärkt utan fysisk närvaro varken på kontoret eller hos kunder. Digital marknadsföring är ju självklart en digital tjänst som inte kräver en fysisk närvaro. Nu har även försäljning blivit det av förklarliga skäl. Det har visat sig att videokonferenser tom effektiviserat försäljningen i många fall pga minskat resande.

Leverans av digitala tjänster är självklart inte heller beroende av fysisk närvaro. Det enda som egentligen är negativt för vår verksamhet är att vissa kunders budgetar måste minska när deras lönsamhet sviktar. I den andra vågskålen ligger att andra kunder tvärtom ökar sina insatser, även om denna effekt ännu inte kompensert fullt ut för den förstnämnda. Det ska också nämnas att resultatet påverkats positivt med 340 TKR pga reduceringen av sociala avgifter. Vi har dock inte behövt nyttja statens stödpaket och har inte permitterat personal.

Vi har gjort en översyn av våra digitala erbjudanden tillsammans med David Bonnier som är ny styrelsemedlem. Målsättningen är att förtydliga budskapet ytterligare för att kunna accelerera både tillväxt och lönsamhet.

Vi har även vidareutvecklat bolagets Digitaliseringsindex och vi har börjat presentera detta för utvalda kunder inom bank och finans-, telecom- och spelbranschen. Det nya indexet som fortfarande baseras på öppen data från ett flertal källor kommer att marknadsföras under namnet **Digital Communication: Brand Value Index**. Detta är en robust metod att utveckla ett digitalt varumärke och identifiera effekten av dess marknadsföring. Kundnyttan med detta index är att snabbt kunna ta fram en handlingsplan som förstärker kundens

marknadsföring, försäljning och digitala konkurrenskraft. Genom att utgå från konkret och öppen data kan vi löpande jämföra hur kundens konkurrenskraft påverkas av våra digitala leveranser. Detta första steg i våra åtaganden kan sedan kompletteras med de matematiska metoder vi utvecklat för att analysera kundens specifika data. Tack vare att vi har jämförelsedata för både den externa och den interna delen kan vi både erhålla en mer skalbar verksamhet för oss och en mer värdeadderande leverans till kunderna. Vi kommer att återkomma med fler initiativ inom detta område för att fortsätta öka unikiteten, värdeadderingen och skalbarheten i vår verksamhet. Den kundspecifika delen kommer att marknadsföras under namnet: **Digital Communication: Attribution Benchmark**.

Här ser vi en stor potential emedan tjänsterna är väldigt skalbara och unika på marknaden.

Slutligen några ord om förvärvsläget. Vi förde under Q2 ett antal förvärvsdiskussioner. Ingen som ännu resulterat i affär. Prisförhandlingar blir något mer komplexa i det rådande marknadsläget där pandemin påverkar förutsättningar för uppköp. Detta genom att prognoser för potentiella uppköpskandidaters tillväxt och lönsamhet blir mer svårbedömda. Vi har dock en fortsatt tro på möjlighet till förvärv, och i takt med att vår lönsamhet förbättras öppnas fler möjligheter.

Johan Gran, VD CloudRepublic AB (publ)

Verksamheten perioden april-juni 2020

Nettoomsättningen uppgick till 5 271 (6 081) TSEK, summa rörelseintäkter landade på 5 610 (6 081) TSEK medan rörelseresultatet blev 964 (-674) TSEK.

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		231 816	9,7%	6,4%
Peter Peldan		200 337	8,3%	5,6%
Alexander Kehrer		183 153	7,6%	5,1%
Jens Jonasson		129 524	5,4%	3,6%
Övriga	46 182	1 005 575	43,8%	40,7%
Totalt	133 333	2 268 129	100,0%	100,0%

Personaloptioner och incitamentsprogram

Bolaget har följande teckningsoptionsprogram:

- 2018:1 om maximalt 66 500 optioner och 2018:2 om maximalt 8000 optioner
- 2019:1 om maximalt 100 000 optioner.
- 2020:1 och 2020:2 om maximalt 100 000 optioner för vardera programmet.

CloudRepublics aktie

CloudRepublic AB (publ) handlas på NGM Nordic MTF. Under kvartalet har aktien stängt som högst till 8,20 kr den 1 juni och som lägst till 5,05 kr den 14 april. Kursen vid utgången av kvartalet var 6,60 kr. Det totala antalet aktier vid kvartalets utgång uppgår till 2 401 462 st. Dessutom har 150 000 nyemitterade aktier registrerats hos bolagsverket för köpet av Johan Grans bolag men ännu inte skapats digitalt hos Euroclear.

Nettoomsättning, summa rörelseintäkter och resultat i koncernen

Nettoomsättningen för aktuell period uppgår till 5 271 (6 081) TSEK, summa rörelseintäkter uppgick till 5 610 (6 081) TSEK och rörelseresultatet i koncernen uppgick till 964 (-674) TSEK.

Nettoomsättning och resultat i moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning för aktuell period uppgår till 336 (174) TSEK.

Moderbolagets rörelseresultat för aktuell period uppgår till -250 (-1 076) TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet för den aktuella perioden från den löpande verksamheten i koncernen uppgick till 935 TSEK.

Kassan uppgick vid periodens utgång till 3 542 TSEK (1 167 TSEK).

Investeringar

Koncernen har under det gångna kvartalet investerat i produktutveckling. Investeringar i produktutveckling har aktiverats till ett värde av 306 (0) TSEK under kvartalet och de totala aktiverade nettoinvesteringarna i plattformen uppgår per balansdagen till 2 674 TSEK.

Medarbetare

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

Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga att rapportera

Eget kapital i koncernen

Aktiekapitalet uppgick till 956,8 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till 1 430 TSEK.

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Minoritetsandel	Annat eget kapital	Periodens resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång 2019-01-01	784 715	20 421 123		-11 820 286		9 385 553
Nyemission	115 834	2 999 153				3 114 987
Periodens resultat			51 890		-4 323 609	-4 271 719
Belopp vid årets utgång 2019-12-31	900 549	23 420 276	51 890	-11 820 286	-4 323 609	8 228 820

Belopp vid periodens ingång 2020-01-01	900 549	23 420 276	51 890	-16 104 507		8 268 209
Nyemission	56 251					56 251
Periodens resultat			19 852		1 430 005	1 449 857
Minoritetsandel			-51 890			-51 890
Belopp vid periodens utgång 2020-06-30	956 800	23 420 276	19 852	-16 104 507	1 430 005	9 722 426

Eget kapital i moderbolaget

Aktiekapitalet uppgick till 956,8 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till -9 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 2 236 TSEK samt genomförd nyemission om totalt 56,2 TSEK.

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsavg	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång 2019-01-01	784 715	1 863 806	21 380 163	-13 277 698		10 750 986
Nyemission	115 834		2 999 153			
Fond för utvecklingsavgifter		405 313		-405 313		
Årets resultat					-1 019 617	
Belopp vid årets utgång 2019-12-31	900 549	2 269 119	24 379 316	-13 683 011	-1 019 617	12 846 356

Belopp vid periodens ingång 2020-01-01	900 549	2 269 119	24 379 316	-13 683 011	-1 019 617	12 846 356
Nyemission	56 251					
Föregående års resultat				-1 019 617	1 019 617	
Fond för utvecklingsavgifter		-32 765		32 765		
Periodens resultat					-9 137	
Belopp vid periodens utgång 2020-06-30	956 800	2 236 354	24 379 316	-14 669 863	-9 137	12 893 470

Kommande rapporttillfällen 2020

Delårsrapporten för perioden Q3 2020

27 november 2020

Kvartalsrapporten är upprättad enligt årsredovisningslagen och principerna i BFNAR 2012:1 (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med den fastställda årsredovisningen för 2019. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 28 augusti 2020

CloudRepublic AB (publ)

Johan Gran

För ytterligare information vänligen kontakta:

Johan Gran, verkställande direktör

johan@cloudrepublic.com

Resultaträkning koncern i sammandrag

	Q2 2020	Q1-Q2 2020	Q2 2019	Q1-Q2 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	5 271 397	11 085 527	6 081 124	11 161 298	24 080 223
Aktiverat arbete för egen räkning	305 864	670 338		162 461	716 777
Övriga rörelseintäkter	33 026	33 026			
Summa rörelseintäkter	5 610 287	11 788 891	6 081 124	11 323 759	24 797 000
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-95 055	-424 597	-437 761	-896 219	-1 378 302
Övriga externa kostnader	-1 564 789	-2 947 434	-1 751 057	-3 279 311	-6 461 503
Personalkostnader	-2 538 640	-6 019 930	-4 169 993	-8 620 580	-17 436 180
Avskrivning im- och materiella tillgångar	-448 180	-896 898	-389 637	-650 560	-1 815 786
Övriga rörelsekostnader			-6 608	150 522	165 305
Summa rörelsekostnader	-4 646 664	-10 288 859	-6 755 056	-13 296 148	-26 926 466
Rörelseresultat	963 623	1 500 032	-673 932	-1 972 389	-2 129 466
Finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag					
Ränteintäkter					
Räntekostnader och liknande resultatposter	-33 750	-62 675	-10 699	-21 127	-63 660
Summa finansiella poster	-33 750	-62 675	-10 790	-21 127	-63 660
Resultat efter finansiella poster	929 873	1 437 357	-684 722	-1 993 516	-2 193 126
Resultat före skatt	929 873	1 437 357	-684 722	-1 993 516	-2 193 126
Omräkningsdifferens			-2 044 422	-2 044 422	-2 044 422
Aktuell skatt					-46 671
Uppskjuten skatt					
Periodens resultat	929 873	1 437 357	-2 729 144	-4 037 938	-4 284 219
Minoritetsintresse	-5 351	7 353			39 390
Resultat hänförligt till koncernen	935 224	1 430 005	-2 729 144	-4 037 938	-4 323 609

Balansräkning koncern i sammandrag

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 673 927	2 269 119	2 097 599
Licenser			3 366
Goodwill	3 172 705	3 733 351	4 502 049
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 846 632	6 002 470	6 603 014
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	62 523	47 087	57 453
Summa materiella anläggningstillgångar	62 523	47 087	57 453
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag			37 500
Andra långfristiga fordringar	336 000	336 000	336 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	336 000	336 000	373 500
Summa anläggningstillgångar	6 245 155	6 385 557	7 033 967
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	7 392 833	5 093 588	7 317 792
Övriga fordringar	292 397	561 297	83 542
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	961 067	1 334 217	662 376
Summa kortfristiga fordringar	8 646 297	6 989 102	8 063 710
Kassa och bank			
Kassa och bank	3 542 263	3 921 138	1 166 556
Summa kassa och bank	3 542 263	3 921 138	1 166 556
Summa omsättningstillgångar	12 188 560	10 910 240	9 230 266
Summa tillgångar	18 433 715	17 295 797	16 264 233

Balansräkning forts.

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	956 798	900 548	900 548
Fond för utvecklingsavgifter	2 236 354	2 647 210	2 097 599
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital	23 428 712	23 428 712	23 428 712
Annat eget kapital	-18 349 295	-14 475 931	-11 820 286
Minoritetens andel	19 853	51 890	
Periodens resultat	1 430 005	-4 323 609	-4 037 938
Summa fritt eget kapital	6 529 274	4 681 062	7 570 488
Summa eget kapital	9 722 426	8 228 820	8 471 036
Avsättningar			
Uppskjuten skatteskuld	102 600	102 600	102 600
Summa avsättningar	102 600	102 600	102 600
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	1 079 772	1 730 769	307 692
Summa långfristiga skulder	1 079 772	1 730 769	307 692
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	2 664 624	1 296 345	1 746 325
Övriga skulder till kreditinstitut			
Övriga skulder	1 644 019	3 120 791	3 516 268
Aktuella skatteskulder			
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 220 274	2 816 472	2 120 312
Summa kortfristiga skulder	7 528 917	7 233 608	7 382 905
Summa eget kapital och skulder	18 433 715	17 295 797	16 264 233

Kassaflödesanalys koncern

<i>Belopp i kr</i>	Q2 2020	Q1 2020	Q2 2019	Q1 2019	Helår 2019
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	963 623	536 409	-673 932	831 011	-2 129 468
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet					
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	448 180	448 718	389 637	-1 554 863	1 815 786
Minoritetsresultat	12 703	-12 703		39 390	-39 390
Erhållen ränta					
Erlagd ränta	985	-63 660	-10 699	53 232	-63 660
Betald skatt				46 671	-46 671
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 425 491	908 764	-294 994	-584 559	-463 403
före förändringar av rörelsekapital					
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	549 399	-2 206 594	-1 185 587	110 979	308 202
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-311 476	570 384	752 546	-688 290	699 004
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 663 414	-727 446	-728 035	-1 161 870	543 803
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-283 462	-386 876	-1	554 315	-1 008 257
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-29 908		-37 500		
Förvärv av nettotillgångar					
Andra långfristiga fordringar		-336 000	-336 000	336 000	-336 000
Nedskrivning av andelar i intresseföretag			1	3	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-313 370	-386 876	-373 501	890 315	-1 344 257
Finansieringsverksamheten					
Nyemission		56 250		-79 000	79 000
Kvittningsemission					
Emissionskostnader				8435	-8 435
Garantiersättningar					
Minoritetens andel	5 350	-25 203			
Förändring av finansiella skulder	-37 036	-613 958	309 773	-1 620 695	1 576 927
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-31 686	-582 911	309 773	-1 691 260	1 647 492
Periodens kassaflöde	1 318 358	-1 697 233	-791 763	-1 962 815	847 038
Likvida medel vid periodens början	2 223 903	3 921 136	1 958 412	3 921 136	3 074 098
Likvida medel vid periodens slut	3 542 261	2 223 903	1 166 649	1 958 321	3 921 136

Resultaträkning moderbolag i sammandrag

	Q2 2020	Q1-Q2 2020	Q2 2019	Q1-Q2 2019	Helår 2019
Nettoomsättning	335 682	1 266 324	174 298	388 747	872 754
Aktiverat arbete för egen räkning	190 575	343 035		162 461	716 777
Övriga rörelseintäkter	17 736	17 736			-84 717
Summa rörelseintäkter	543 993	1 627 095	174 298	551 208	1 504 814
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-996	-4 790	-332 939	-513 139	-753 952
Övriga externa kostnader	-467 748	-796 625	-698 816	-1 148 137	-1 838 444
Personalkostnader	-191 170	-511 996	-217 680	-418 254	-810 996
Avskrivningar im- och materiella tillgångar	-134 400	-268 800	-1 635	-3 270	-392 702
Övriga rörelsekostnader					
Summa rörelsekostnader	-794 314	-1 582 211	-1 251 070	-2 082 800	-3 796 094
Rörelseresultat	-250 321	44 884	-1 076 772	-1 531 592	-2 291 280
Finansiella poster					
Resultat från andelar intresseföretag					
Ränteintäkter					33 764
Räntekostnader och liknande resultatposter	-27 739	-54 021	-8 216	-17 180	-38 100
Summa finansiella poster	-27 739	-54 021	-8 216	-17 180	-4 336
Resultat efter finansiella poster	-278 060	-9 137	-1 084 988	-1 548 772	-2 295 616
Resultat före skatt	-278 060	-9 137	-1 084 988	-1 548 772	-2 295 616
Återföring periodiseringsfond					
Mottaget koncernbidrag					1 276 000
Skatter					
Skatt på årets resultat			-		
Uppskjuten skatt			-		
Summa skatter			-		
Periodens resultat	-278 060	-9 137	-1 084 988	-1 548 772	-1 019 616

Balansräkning moderbolag i sammandrag

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 346 624	2 269 119	2 030 596
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 346 624	2 269 119	2 030 596
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier	13 625	16 895	20 165
Summa materiella anläggningstillgångar	13 625	16 895	20 165
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	10 972 362	10 866 112	10 866 112
Summa finansiella anläggningstillgångar	10 972 362	10 866 112	10 866 112
Summa anläggningstillgångar	13 332 611	13 152 126	12 916 873
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	722 363	416 562	710 123
Fordringar hos koncernföretag	1 445 057	855 527	335 552
Övriga fordringar	7 896	61 748	87 626
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			179 900
Summa kortfristiga fordringar	2 175 316	1 333 837	1 313 201
Kassa och bank			
Kassa och bank	190 004	505 987	57 583
Summa kassa och bank	190 004	505 987	57 583
Summa omsättningstillgångar	2 365 320	1 839 824	1 370 784
Summa tillgångar	15 697 931	14 991 950	14 287 657

Balansräkning forts.

	2020-06-30	2019-12-31	2019-06-30
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
Aktiekapital	956 798	900 548	900 548
Fond för utvecklingsavgifter	2 236 354	2 413 417	1 863 806
Summa bundet eget kapital	3 193 152	3 313 965	2 764 354
Fritt eget kapital			
Överkursfond	27 097 752	27 097 752	24 387 752
Balanserat resultat	-17 388 297	-16 545 743	-13 277 697
Periodens resultat	-9 137	-1 019 617	-1 548 771
Summa fritt eget kapital	9 700 318	9 532 392	9 561 284
Summa eget kapital	12 893 470	12 846 357	12 325 638
Omsättningstillgångar			
Obeskattade reserver			
Periodiseringsfonder			
Summa obeskattade reserver			
Långfristiga skulder			
Övriga skulder till kreditinstitut	1 079 772	1 230 769	307 692
Summa långfristiga skulder	1 079 772	1 230 769	307 692
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	1 214 296	66 160	746 846
Övriga skulder till kreditinstitut			
Övriga skulder	287 659	348 381	257 667
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	222 734	500 283	649 814
Summa kortfristiga skulder	1 724 689	914 824	1 654 327
Summa eget kapital och skulder	15 697 931	14 991 950	14 287 657



CLOUD
REPUBLIC

We're All About Your Digital Growth.



anegy
ONLINE MARKETING



NORTHSIDE



Falco



anegy
DIGITAL TALENTS



G.R.A.B
ANALYTICS