



Bokslutskommuniké CloudRepublic AB (publ) januari - december 2019

Sammanfattning Q4 2019

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen var 7 656 TSEK (5 153 TSEK)
- EBITDA i koncernen var 1 077 (-219)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till 302 TSEK (- 473 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till 214 TSEK (- 391 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till 0,09 SEK (-0,19 SEK)

Sammanfattning ackumulerat 2019

(jämfört med samma period föregående år)

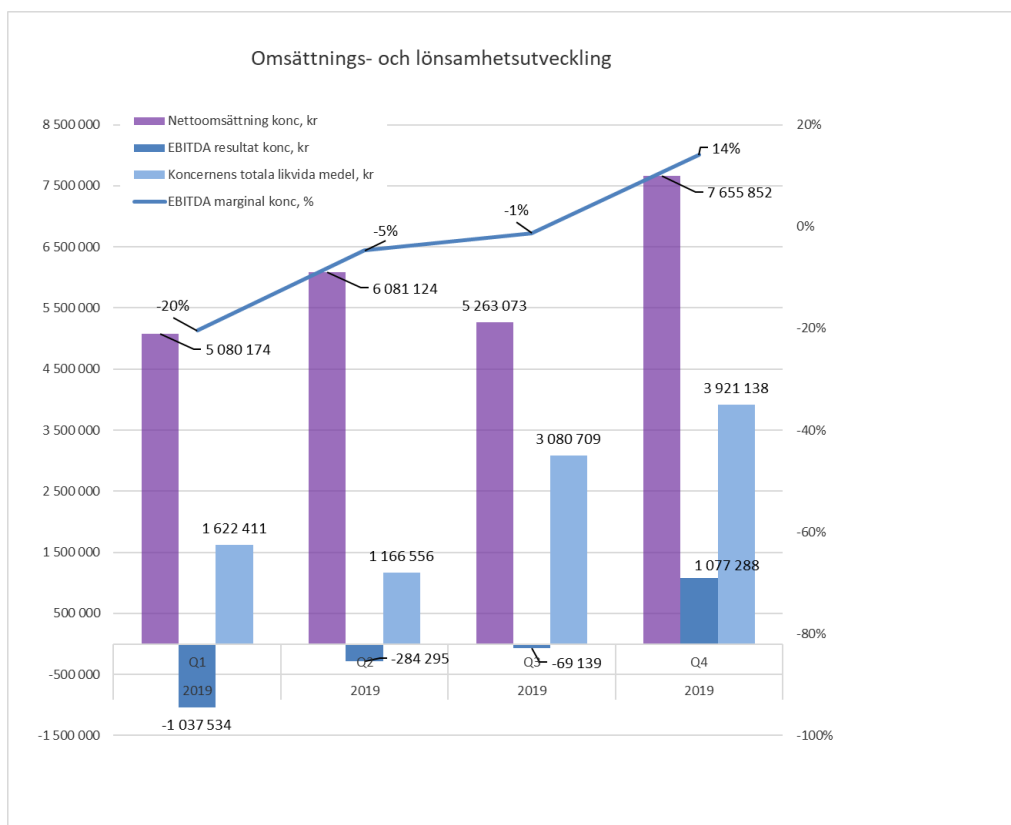
- Nettoomsättningen i koncernen var 24 080 TSEK (19 511 TSEK)
- EBITDA i koncernen var -314 (-2 908)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till - 2 129 TSEK (-3 899 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till - 4 284 TSEK (-4 435 TSEK)
- Resultat per aktie uppgick till -1,78 SEK (-2,12 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

Johan Gran har som tidigare meddelats intagit rollen som VD from 1 januari 2020. Så i skrivande stund är Johan Gran redan VD men eftersom Q4 är från tiden innan så skriver jag detta VD-brev för Q4-rapporten.



Om kvartalet i korthet kan sägas att omsättningen växer med 45% från Q3 samtidigt som vi når ett EBITDA resultat om 1 077 TSEK motsvarande en EBITDA marginal om 14,1%. Kassen växer också från 3 081 TSEK till 3 921 TSEK under kvartalet. Detta är bolagets hittills bästa kvartal både omsättnings- och resultatmässigt. Städningen vi hållit på med får anses färdig och vi går in i 2020 starkare än någonsin.

Det är också glädjande att vi i Q1 kunnat presentera ett antal betydande nya affärer. Detta i kombination med de nya metoder vi förvärvade från Johan Grans bolag ger oss nya möjligheter. Vi har redan i Q1 sett att de metoder, verktyg och benchmarkdata han utvecklat kan ge oss både mer strategiska affärer och ta oss mot en mer skalbar affärsmodell. Johan Gran som ny VD kommer in med ett antal komponenter som kompletterar oss på ett mycket spännande sätt.

Vi har också påbörjat ytterligare förvärvsdiskussioner sedan sist. Allt annat lika så ökar våra möjligheter i takt med att vårt resultat och vår börskurs förbättras. Tillfredställande också att min sista kvartalsrapport fick bli den *hittills* bästa.

Ari Liukko,
fd VD CloudRepublic AB (publ)

Verksamheten perioden okt-dec.

Nettoomsättningen uppgick till 7 656 (5 153) TSEK, summa rörelseintäkter landade på 8 092 (5 761) TSEK medan rörelseresultatet blev 302 (-473) 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%
Alexander Kehrer		206 719	8,6%	5,7%
Peter Peldan		200 337	8,3%	5,6%
Jens Jonasson		129 524	5,4%	3,6%
Övriga	46 182	982 009	42,8%	40,1%
Totalt	133 333	2 268 129	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 7 kr den 23 december och som lägst till 5,5 kr den 6 december. Kursen vid utgången av kvartalet var 6,25 kr. Det totala antalet aktier vid kvartalets utgång uppgår till 2 401 462 st.

Nettoomsättning, summa rörelseintäkter och resultat i koncernen

Nettoomsättningen för perioden okt-dec uppgår till 7 656 (5 153) TSEK, summa rörelseintäkter uppgick till 8 092 (5 761) TSEK och rörelseresultatet i koncernen uppgick till 302 (-473) TSEK.

Koncernen har under året tagit en engångskostnad om 2 044 TSEK som redovisas efter finansiella poster och avser den tilläggsköpeskillning som betalats avseende CloudRepublic Anegy Online Marketing AB. Då köpeskillningen 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 212 (1 094) TSEK.

Moderbolagets rörelseresultat för perioden uppgår till -445 (501) TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet för perioden okt-dec från den löpande verksamheten uppgick till +232 TSEK. Kassan uppgick vid periodens utgång till 3 921 TSEK (3 118) TSEK.

Investeringar

CloudRepublic har under det gångna kvartalet investerat i produktutveckling. Investeringar i produktutveckling har aktiverats till ett värde av 436 (608) TSEK under kvartalet och de totala aktiverade nettoinvesteringarna i plattformen uppgår per balansdagen till 2 269 TSEK.

Medarbetare

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Johan Gran har utsetts till VD from 1 januari 2020. Efter periodens utgång har teckningsoptioner och aktier emitterats till Johan Gran i samband med förvärvet av hans bolag. Köpeskillingen uppgick till 150 000 aktier i CloudRepublic (varav 50% vestar över 3 år), 100 000 optioner med lösenpris 12 kr som vestar över 3 år samt 100 000 optioner med lösenpris 20 kr som vestar över tre år.

Eget kapital i koncernen

Aktiekapitalet uppgick till 900,5 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till -4 324 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	
Nyemission	115834			2 999 153		
Periodens resultat					-4 323 609	-4 323 609
Minoritetsandel			51 890			
Belopp vid periodens utgång	900 549	20 421 123	51 890	-8 821 133	-4 323 609	8 228 820

Eget kapital i moderbolaget

Aktiekapitalet uppgick till 900,5 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till - 1 020 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 2 269 TSEK samt genomförd kvittningsemission om totalt 3 123 TSEK.

	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- avg	Överkurs- fond	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	-8 435		
Föregående års resultat				-2 863 892	2 863 892	
Fond för utvecklingsavgifter		549 611		-549 611		
Periodens resultat					-1 019 617	
Belopp vid periodens utgång	900 549	2 413 417	24 387 751	-13 835 744	-1 019 617	12 846 356

Kommande rapporttillfällen

Årsredovisning 2019	29 maj 2020
Delårsrapporten för perioden Q1 2020	29 maj 2020
Delårsrapporten för perioden Q2 2020	28 augusti 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 2018. Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 27 februari 2020
CloudRepublic AB (publ)

Ari Liukko

För ytterligare information vänligen kontakta:

Ari Liukko, fd verkställande direktör

ari@cloudrepublic.com

eller

Johan Gran, verkställande direktör

johan@cloudrepublic.com

Resultaträkning koncern i sammandrag

	Q4 2019	Helår 2019	Helår 2018	Q4 2018
Nettoomsättning	7 655 852	24 080 223	19 511 626	5 153 372
Aktiverat arbete för egen räkning	436 259	716 777	887 798	607 798
Övriga rörelseintäkter	0	0	49	0
Summa rörelseintäkter	8 092 111	24 797 000	20 399 473	5 761 170
Rörelsekostnader				
Köpta tjänster	-421 085	-1 378 302	-852 414	-468 614
Övriga externa kostnader	-1 710 657	-6 461 503	-7 553 694	-1 479 184
Personalkostnader	-4 897 301	-17 436 180	-14 895 084	-4 030 241
Avskrivning im- och materiella tillgångar	-775 589	-1 815 786	-991 003	-253 871
Övriga rörelsekostnader	14 220	165 305	-6 357	-2 557
Summa rörelsekostnader	-7 790 412	-26 926 466	-24 298 552	-6 234 467
Rörelseresultat	301 699	-2 129 466	-3 899 079	-473 297
Finansiella poster				
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	-608 797	0
Ränteintäkter	0	0	199	-1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-41 546	-63 660	-56 750	-11 140
Summa finansiella poster	-41 546	-63 660	-665 348	-11 141
Resultat efter finansiella poster	260 153	-2 193 126	-4 564 427	-484 438
Resultat före skatt	260 153	-2 193 126	-4 564 427	-484 438
Omräkningsdifferens	0	-2 044 422		
Aktuell skatt	-46 005	-46 671	128 976	0
Uppskjuten skatt				
Periodens resultat	214 148	-4 284 219	-4 435 451	-484 438
Minoritetsintresse	130 158	39 390	0	0
Resultat hänförligt till koncernen	83 990	-4 323 609	-4 435 451	-484 438

Balansräkning koncern i sammandrag

2019-12-31 2018-12-31

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 269 119	1 930 809
Licenser	0	3 366
Goodwill	3 733 351	3 854 881
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 002 470	5 789 056

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	47 087	68 029
Summa materiella anläggningstillgångar	47 087	68 029

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag	0	0
Andra långfristiga fordringar	336 000	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	336 000	0
Summa anläggningstillgångar	6 385 557	5 857 085

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	5 093 588	5 678 814
Övriga fordringar	561 297	664 287
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 334 217	954 203
Summa kortfristiga fordringar	6 989 102	7 297 304

Kassa och bank

Kassa och bank	3 921 138	3 074 098
Summa kassa och bank	3 921 138	3 074 098
Summa omsättningstillgångar	10 910 240	10 371 402

Summa tillgångar	17 295 797	16 228 487
-------------------------	-------------------	-------------------

Balansräkning forts.

	2019-12-31	2018-12-31
Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	900 548	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	2 647 210	
Fritt eget kapital		
Övrigt tillskjutet kapital	23 428 712	20 421 123
Annat eget kapital	-14 475 931	-7 417 989
Minoritetens andel	51 890	
Periodens resultat	-4 323 609	-4 435 451
Summa fritt eget kapital	4 681 062	8 567 683
Summa eget kapital	8 228 820	9 352 398
Avsättningar		
Uppskjuten skatteskuld	102 600	0
Summa avsättningar	102 600	0
Långfristiga skulder		
Övriga skulder till kreditinstitut	1 730 769	461 538
Summa långfristiga skulder	1 730 769	461 538
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	1 296 345	1 988 231
Övriga skulder till kreditinstitut		
Övriga skulder	3 120 791	3 572 014
Aktuella skatteskulder		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 816 472	854 307
Summa kortfristiga skulder	7 233 608	6 414 552
Summa eget kapital och skulder	17 295 797	16 228 488

Kassaflödesanalys koncern

<i>Belopp i kr</i>	Helår 2019	Helår 2018	Q4 2018	Q4 2019
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-2 129 634	-4 507 875	490 423	301 697
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	1 815 786	1 599 800	13 984	775 589
Minoritetsresultat	-39 390	0	0	-130 158
Erhållen ränta	0	199	0	0
Erlagd ränta	-63 660	-56 750	-11 141	-41 546
Betald skatt	-46 671	-54 552	-54 552	-46 005
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-463 568	-3 019 178	438 714	859 578
före förändringar av rörelsekapital				
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital				
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	308 202	-2 677 961	-1 891 168	-649 907
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	443 282	2 708 745	2 633 257	22 216
Kassaflöde från den löpande verksamheten	287 916	-2 988 394	1 180 803	231 887
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-841 091	-958 167	-1 398 659	-436 257
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0	-21 824	1 108	0
Förvärv av nettotillgångar	0	-5 921 334	0	0
Andra långfristiga fordringar	-336 000	250 000	250 000	0
Nedskrivning av andelar i intresseföretag	0	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 177 091	-6 651 325	-1 147 551	-436 257
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	115 833	0	0	0
Kvittningsemission	0			0
Emissionskostnader	-8 435	0	0	-8 435
Garantiersättningar				
Minoritetens andel	51 890	0	0	130 158
Förändring av finansiella skulder	1 576 927	-307 696	-76 924	923 077
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 736 215	-307 696	-76 924	1 044 800
Periodens kassaflöde	847 040	-9 947 415	-43 672	840 430
Likvida medel vid periodens början	3 074 098	13 021 513	3 117 770	3 080 709
Likvida medel vid periodens slut	3 921 138	3 074 098	3 074 098	3 921 138

Resultaträkning moderbolag i sammandrag

	Q4 2019	Helår 2019	Helår 2018	Q4 2018
Nettoomsättning	264 008	872 754	2 105 904	1 099 536
Aktiverat arbete för egen räkning	436 259	716 777	887 798	607 822
Övriga rörelseintäkter	-52 500	-84 717	0	-5 097
Summa rörelseintäkter	647 767	1 504 814	2 993 702	1 702 261
Rörelsekostnader				
Köpta tjänster	-231 887	-753 952	-546 967	-241 998
Övriga externa kostnader	-251 923	-1 838 445	-2 547 543	-620 618
Personalkostnader	-221 226	-810 996	-2 454 909	-333 200
Avskrivningar im- och materiella tillgångar	-387 797	-392 702	-6 540	-2 725
Övriga rörelsekostnader		0	-6 071	-2 256
Summa rörelsekostnader	-1 092 834	-3 796 095	-5 562 030	-1 200 797
Rörelseresultat	-445 067	-2 291 281	-2 568 328	501 464
Finansiella poster				
Resultat från andelar intresseföretag		0	-608 797	0
Ränteintäkter	33 764	33 764	58	13
Räntekostnader och liknande resultatposter	-26 495	-38 100	-46 825	-9 448
Summa finansiella poster	7 269	-4 336	-655 564	-9 435
Resultat efter finansiella poster	-437 798	-2 295 617	-3 223 892	492 029
Resultat före skatt	-437 798	-2 295 617	-3 223 892	492 029
		0		
Återföring periodiseringsfond		0	160 000	0
Mottaget koncernbidrag	1 276 000	1 276 000	200 000	200 000
		0		
Skatter				
Skatt på årets resultat				-
Uppskjuten skatt				-
Summa skatter				-
Periodens resultat	838 202	-1 019 617	-2 863 892	692 029

Balansräkning moderbolag i sammandrag

2019-12-31 2018-12-31

Tillgångar

Anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 269 119	1 863 806
Patent		-
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 269 119	1 863 806

Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	16 895	23 435
Summa materiella anläggningstillgångar	16 895	23 435

Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	10 866 112	7 221 690
Andelar i intresseföretag		0
Andra långfristiga fordringar		0
Summa finansiella anläggningstillgångar	10 866 112	7 221 690
Summa anläggningstillgångar	13 152 126	9 108 931

Omsättningstillgångar

Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	416 562	1 313 963
Fordringar hos koncernföretag	855 527	735 552
Övriga fordringar	61 748	70 088
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	202 148
Summa kortfristiga fordringar	1 333 837	2 321 751

Kassa och bank

Kassa och bank	505 987	1 210 601
Summa kassa och bank	505 987	1 210 601
Summa omsättningstillgångar	1 839 824	3 532 352

Summa tillgångar	14 991 950	12 641 283
-------------------------	-------------------	-------------------

Balansräkning forts.

2019-09-30 2018-12-31

Eget kapital och skulder

Eget kapital

Aktiekapital	900 548	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	2 413 417	1 863 806
Summa bundet eget kapital	3 313 965	2 648 521

Fritt eget kapital

Överkursfond	27 097 752	21 380 163
Balanserat resultat	-16 545 743	-10 413 806
Periodens resultat	-1 019 617	-2 863 892
Summa fritt eget kapital	9 532 392	8 102 465
Summa eget kapital	12 846 357	10 750 986

Omsättningstillgångar

Obeskattade reserver

Periodiseringsfonder

Summa obeskattade reserver

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	1 230 769	461 539
Summa långfristiga skulder	1 230 769	461 539

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	66 160	735 933
Övriga skulder till kreditinstitut	0	0
Skulder till koncernföretag		54 221
Övriga skulder	348 381	248 196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	500 283	390 408
Summa kortfristiga skulder	914 824	1 428 758

Summa eget kapital och skulder	14 991 951	12 641 283
---------------------------------------	-------------------	-------------------

 CLOUD
REPUBLIC
We're All About Your Digital Growth.

 anegy
ONLINE MARKETING

 NORTH
SIDE

 Falco 

 anegy
DIGITAL TALENTS

 G.R.A.B
ANALYTICS