



DELÅRSRAPPORT CloudRepublic AB (publ)

Januari - Juni 2017

Sammanfattning för första halvåret 2017 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för första halvåret uppgår till 1 212 TSEK, vilket är en ökning mot samma period föregående år med 18 %
- Rörelseresultatet uppgick till - 2 167 TSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på - 179%
- Resultat efter skatt uppgick till - 2 253 TSEK, vilket är en minskning med 2 295 TSEK jämfört med samma period föregående år
- Resultat per aktie -1,08 kr

Sammanfattning för andra kvartalet 2017 (jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen för andra kvartalet uppgår till 465 TSEK, vilket är en minskning mot samma period föregående år med knappt 50 %
- Rörelseresultatet uppgick till - 808 TSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal på -174 %
- Resultat efter skatt uppgick till - 870 TSEK, vilket är en minskning med 997 TSEK jämfört med samma period föregående år
- Resultat per aktie -0,42 kr

Innehåll

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

3

4

6

6

7

9

VD Alexander Kehrer har ordet

Under första halvåret har vi fortsatt att utveckla vår big-data plattform. Datainsamlingen och algoritmerna har utökats till att nu omfatta över 100 000 svenska aktiebolag. Det innebär att big-data plattformen har ökat nämnvärt i omfattning vilket också ökar analysmöjligheterna i mycket stor utsträckning. Vi har också intensifierat affärsdiskussionerna med ett antal större kunder kring plattformen. Här ser vi en stor möjlighet att utveckla nya tjänster inom datadriven analys.

Första halvåret som helhet innebar en ökning av omsättningen jämfört med samma period föregående år. Andra kvartalet visade dock en minskning av omsättningen jämfört med samma period föregående år. Huvudanledningen till det är att vi har blivit försenade i produktutvecklingen av nya prenumerationsbaserade och helautomatiserade tjänster och därav har intäktsströmmen från dessa blivit försenade.

Vi har under perioden också fört ett antal dialoger om förvärv med olika parter. Vi fortsätter dialogerna och letar kontinuerligt efter nya relevanta kandidater.

Kommande händelser

CloudRepublic tecknade ett avtal om att sälja inkråmet för molnkatalogen till ett konsortium bestående av Litestream AB, Systemet IT AB och Systemstrategerna AB. Detta för att kunna lägga ytterligare fokus på Big Data plattformen och DigitaliseringsIndexet och säkerställa att vi kapitaliserar på alla dess möjligheter.

Avtalet syftar till att gemensamt med ovanstående konsortium skapa ett bolag som ämnar utveckla den del av CloudRepublics affärsmodell som hänförs till molnkatalogen, CloudDirectory. Bolaget räknar med att komma upp i en 12 månaders löpande omsättningstakt om ca 15-20 MSEK under 2017 och vara lönsamt. CloudRepublic erhåller 25 % av aktierna i bolaget som betalning för CloudDirectory. Tillträdesdagen är avtalad till 1 september 2017.

Vi ser affären som en möjlighet att kapitalisera på en del av vårt utvecklingsarbete genom att bli delägare i en ny rörelse samtidigt som vi kan bli mer fokuserade på vårt DigitaliseringsIndex™ inom CloudRepublic. Vi ser detta som en bra affär för att skapa ytterligare aktieägarvärde.

Framtid

I höst planerar vi att lansera DigitaliseringsIndexet bredare. Vi planerar en mängd lanseringar, bland annat branschindex, topplistor regionalt, per stad och kommun etc, i syfte att skapa en större synlighet och intresse kring våra tjänster.

Det underliggande intresset för Digitaliseringsindexet som ger kunderna en datadriven analys av deras digitala mognad samt de olika transformationstjänsterna CloudRepublic erbjuder är fortsatt stort. Fullt fortsatt fokus ligger i att erbjuda DigitaliseringsIndexet som en onlinetjänst och etablera volymdistributionskanaler för att nå ut i volym.



Alexander Kehrer,
VD CloudRepublic AB (publ)

CloudRepublic noterades på NGM Nordic MTF 12 maj efter en nyemission som blev övertecknad med ca 180 %. Med plattformen i grunden har vi redan utvecklat Digitaliseringsindex och möjligheterna för att skapa kundpassade lösningar med den Big Data och Analytics som plattformen innebär är stora. Vissa av de dialoger vi har fört sedan tidigare baserat på Big Data plattformen har intensifierats och dessa drivs vidare tillsammans med våra kunder för att ta fram anpassade lösningar.

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

Vi har som nämnts ovan utökat omfattningen på Big Data plattformen genom att öka datainsamlingen och algoritmerna till att nu omfatta över 100 000 svenska aktieboag. Det innebär också att analysmöjligheterna ökar i mycket stor utsträckning. 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	27,0	41,0
Alexander Kehrer	46 182	232 379	13,3	21,1
Peter Peldan	0	197 673	9,4	6,0
Övriga ca 850 ägare	0	1 051 976	50,3	31,9
Totalt	133 333	1 959 239	100	100

CloudRepublic aktie

CloudRepublic aktien noteras på NGM Nordic MTF den 12 maj 2017. Det totala antalet aktier vid utgången av det första halvåret uppgick till 133 333 st A-aktier och 1 959 239 st B-aktier. Aktiekursens utveckling har varit en besvikelse. Trots en kraftig överteckning om 180% sjönk kursen på första handelsdagen utan någon ny information. Sedan dess har den handlats 30-50% under teckningskursen. Det är ledningens fulla övertygelse att genom att jobba vidare enligt plan, fortsatt fokus på tillväxt och lansera tjänster som når en volymmarknad kommer det så småningom att återspeglas i en aktiekurs som innebär en högre värdering.

Nettoomsättning och resultat

Nettoomsättningen för det första halvåret uppgick till 1 212 TSEK, vilket är en liten ökning jämfört med samma period föregående år. Under andra kvartalet uppgick nettoomsättningen till 465 TSEK, vilket är en försämring mot föregående år med nästa 50 %. Nedgången i nettoomsättningen beror till stor del på förseningar i produktutvecklingen av nya prenumerationsbaserade och helautomatiserade tjänster. Resultatet sjönk med 2 295 TSEK under första halvåret vilket beror på en aggressiv expansion av verksamheten, motsvarande siffra för andra kvartalet är 997 TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

En riktad nyemission genomfördes 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 automatieringsgraden. Aktivering i plattformen kommer att genomföras fram till och med juni, kostnader därefter kommer att kostnadsföras som underhåll av aktiverad tillgång. Den aktivering som tidigare gjorts är en del av det avtal som tecknats avseende molnkatalogen, CloudDirectory.

Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick till 6 personer vid halvårets slut.

Eget kapital

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid kvartalets slut och periodens resultat uppgår till -2 253 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är kostnader för bolagets notering och emission som uppgår till 3 398 TSEK men också aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 576 TSEK.

	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Fond för utvecklingsavg.	Balanserad vinst	Överkursfond	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	50 000	450 000	981 112	-952 635	4 394 878	-1 521 014
Föregående års resultat				-1 521 014		1 521 014
Nyemission	734 715	-450 000			19 695 286	
Emissionskostnader				-3 397 873		
Fond för utvecklingsavgifter			575 711	-575 711		
Periodens resultat						-2 252 638
Belopp vid periodens utgång	784 715	-	1 556 823	-6 447 233	24 090 164	-2 252 638

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapporten för perioden januari – september

30 november 2017

Bokslutskommunikén för perioden januari – december

28 februari 2018

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 31 augusti 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

	170101- 170630	160101- 160630	170401- 170630	160401- 160630	160101- 161231
Nettoomsättning	1 211 836	1 024 698	464 772	947 257	2 734 959
Aktiverat arbete för egen räkning	575 711	-	575 711	49 939	981 112
Övriga rörelseintäkter	194	49 289	-	-	39 376
Summa rörelseintäkter	1 787 741	1 073 987	1 040 483	997 196	3 755 447
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-693 159	-522 972	-672 020	-461 020	-1 385 921
Övriga externa kostnader	-1 416 375	-321 727	-660 630	-223 882	-1 079 070
Personalkostnader	-1 837 627	-184 177	-510 105	-184 177	-2 728 207
Övriga rörelsekostnader	-7 767	-1 000	-5 381	-1 651	-22 516
Summa rörelsekostnader	-3 954 928	-1 029 876	-1 848 136	-870 730	-5 215 714
RÖRELSERESULTAT	-2 167 187	44 111	-807 653	126 466	-1 460 267
Finansiella poster					
Ränteintäkter	-	59	-	20	302
Räntekostnader och likande resultatposter	-85 451	-1 678	-64 559	-1 433	-61 049
Summa finansiella poster	-85 451	-1 619	-64 559	-1 413	-60 747
RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER	-2 252 638	42 492	-872 212	125 053	-1 521 014
RESULTAT FÖRE SKATT	-2 252 638	42 492	-872 212	125 053	-1 521 014
Skatter					
Skatt på årets resultat					
PERIODENS RESULTAT	-2 252 638	42 492	-872 212	125 053	-1 521 014

Balansräkning i sammandrag

	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 556 823	426 951	981 112
Patent	78 910	43 970	45 770
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 635 733	470 921	1 026 882
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga fordringar	250 000	-	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	250 000	-	250 000
Summa anläggningstillgångar	1 885 733	470 921	1 276 882
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	618 913	802 592	824 821
Övriga fordringar	574 684	675 952	83 274
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	170 267	457 873	185 904
Summa kortfristiga fordringar	1 363 864	1 936 417	1 094 000
Kassa och bank			
Kassa och bank	15 846 104	1 322 764	3 502 593
Summa kassa och bank	15 846 104	1 322 764	3 502 593
Summa omsättningstillgångar	17 209 968	3 259 181	4 596 593
SUMMA TILLGÅNGAR	19 095 701	3 730 102	5 873 475

Balansräkning

2017-06-30 2016-06-30 2016-12-31

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital	784 715	50 000	50 000
Ej registrerat aktiekapital	-	-	450 000
Fond för utvecklingsavgifter	1 556 823	-	981 112
Summa bundet eget kapital	2 341 538	50 000	1 481 112

Fritt eget kapital

Överkursfond	24 090 164	-	4 394 878
Balanserat resultat	-6 447 233	234 060	-952 635
Periodens resultat	-2 252 638	42 492	-1 521 014
Summa fritt eget kapital	15 390 293	276 552	1 921 229
Summa eget kapital	17 731 830	326 552	3 402 341

Obeskattade reserver

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

Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut	923 077	1 000 000	1 000 000
Summa långfristiga skulder	923 077	1 000 000	1 000 000

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	232 911	876 321	212 605
Skatteskulder	-	-	-
Övriga skulder	17 883	1 096 339	948 887
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30 000	270 890	149 641
Summa kortfristiga skulder	280 794	2 243 550	1 311 134

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

19 095 701 3 730 102 5 873 475

Kassaflödesanalys

	170101- 170630	160101- 160630	170401- 170630	160401- 160630	160101- 161231
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	-2 167 187	44 110	-807 653	126 466	-1 460 267
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-	-	-
Erhållen ränta	-	59	-	20	302
Erlagd ränta	-85 451	-1 678	-64 559	-1 433	-61 049
Betald skatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 252 638	42 491	-872 212	125 053	-1 521 014
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital					
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-	-	-	-	-
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	-272 662	-780 320	-710 459	-738 515	62 097
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-1 027 542	1 314 875	-992 326	333 630	382 459
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 552 842	577 046	-2 574 997	-279 832	-1 076 458
Investeringsverksamheten					
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-608 851	-470 921	-446 429	-421 004	-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	-608 851	-470 921	-446 429	-421 004	-1 276 882
Finansieringsverksamheten					
Nyemission	19 980 000	-	19 980 000	-	4 999 995
Emissionskostnader	-3 397 873	-	-2 940 043	-	-388 450
Teckningsoptioner	-	-	-	-	27 750
Nyupptagna finansiella skulder	-	1 000 000	-	1 000 000	1 000 000
Amortering av finansiella skulder	-76 923	-	-76 923	-	-
Förändring checkräkningskredit	-	-	-	-	-
Utbetald utdelning	-	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 505 204	1 000 000	16 963 034	1 000 000	5 639 295
Periodens kassaflöde	12 343 511	1 106 125	13 941 608	299 164	3 285 955
Likvida medel vid periodens början	3 502 593	216 638	1 904 496	1 023 600	216 638
Likvida medel vid periodens slut	15 846 104	1 322 763	15 846 104	1 322 764	3 502 593



CLOUD**REPUBLIC**

GUIDE TO DIGITAL