



Delårsrapport CloudRepublic AB (publ) januari - juni 2019

Sammanfattning april – juni 2019

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen ökade med 21% till 6 081 TSEK från motsvarande kvartal föregående år (5 044 TSEK)
- EBITDA -284 (-888)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till – 674 TSEK (-1 135 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till – 2 729 TSEK (-1 768 TSEK) (Inklusive engångskostnader om -2 172 hänförliga till tilläggsköpeskilling avseende Falco och Anegy)
- Resultat per aktie uppgick till -1,14 SEK (-0,84 SEK)

Sammanfattning första halvåret 2019

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen ökade med 30% till 11 161 TSEK från motsvarande kvartal föregående år (8 607 TSEK)
- EBITDA -1 322 (-3 014)
- Rörelseresultatet i koncernen uppgick till – 1 972 TSEK (-3 506 TSEK)
- Resultatet efter skatt uppgick i koncernen till - 4038 TSEK (-4 112 TSEK) (Inklusive engångskostnader om -2 172 hänförliga till tilläggsköpeskilling avseende Falco och Anegy)
- Resultat per aktie uppgick till -1,76 SEK (-1,97 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 X	12
Balansräkning forts.	13

VD har ordet

Det är glädjande att de organisationsförändringar vi initierade under föregående kvartal redan ger viss effekt, även om den fulla effekten inte syns förrän nästa kvartal. Lönsamheten och kassaflödet förbättras markant samtidigt som vi redovisar koncernens klart högsta omsättning för ett enskilt kvartal. Omsättningen ökar med 21% till 6 081 TSEK för årets andra kvartal. Vi kan också konstatera att samtliga dotterbolag förbättrat sig under kvartalet.

Inflödet av nya kunder har också varit tillfredsställande med ca 20 nya kunder under kvartalet och efter dess utgång.

Nya bolaget för rekrytering av digital talent har fått en flygande start med viktiga profilkunder. Paketeringen av de tre initiala produkterna; Rekrytering, Hyrrekrytering och Digital resurs; är på plats. Det ska understrykas att produkternas starkaste konkurrensfördelar kommer av

samarbetet med övriga koncernbolag. Processer för effektiv leverans av produkterna har utvecklats. Vi ser att ytterligare effektiviseringar kan göras när vi skalar upp bolaget.

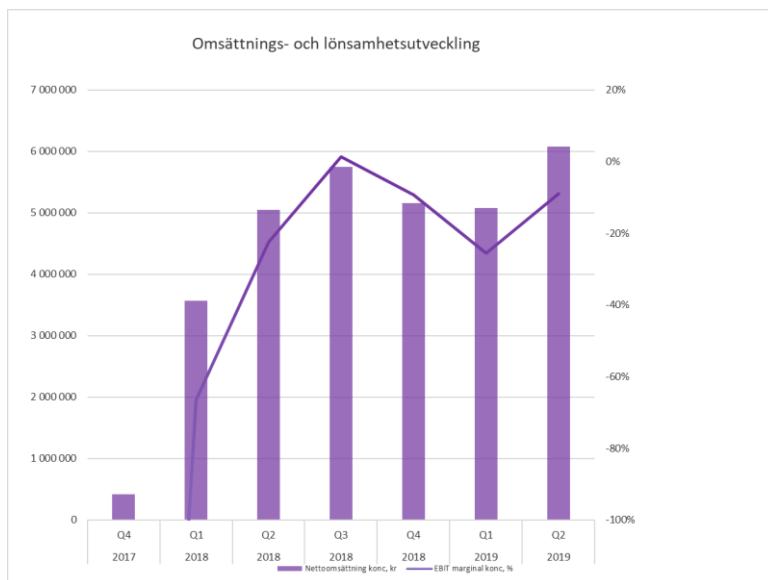
Vi ser också att de synergier vi förutspådde mellan det nya rekryteringsbolaget och koncernens övriga utbud redan besannats. Rekryteringsbolagets försäljning av koncernens övriga sortiment är betydligt större än försäljningen av ovan nämnda initiala rekryteringsprodukter. Under hösten kommer vi även se synergier när koncernbolagen ska genomföra egna rekryteringar med hjälp av de utarbetade processer som finns i Talents.

Koncernen har under perioden även tagit en engångskostnad om 2 044 TSEK som redovisas efter finansiella poster och avser den tilläggsköpeskilling 1 som betalats avseende CloudRepublic Anegy Online Marketing AB. Beloppets betalas genom kvittningsemission omfattande 158 082 st B-aktier. En slutbetalning för Falco Sweden har också gjorts genom en kvittningsemission om 111 308 B-aktier. Under perioden har även 39 500 aktier emitterats som resultat av optionsprogrammet 2016:1.

Vi noterar också att den egna produktutveckling vi gjorde med hjälp av vårt nya utvecklingsbolag Falco under kvartalet legat i träda pga vår fokusering på de beskrivna förändringarna inom koncernen.

Ett antal förvärvsdiskussioner pågår fortlöpande och vi jobbar för att få till villkor som är gynnsamma för bolagets aktieägare.

Ari Liukko,
VD CloudRepublic AB (publ)



Verksamheten perioden april-juni

Nettoomsättningen uppgick till 6 081 (5 044) TKR, summa rörelseintäkter landade på 6 081 (5 115) TKR medan rörelseresultatet blev -674 (-1 134) TKR.

Ägarstruktur

Ägare	A-aktier	B-aktier	% av kapital	% av rösterna
Ari Liukko privat och via bolag	87 151	517 724	25,2%	38,6%
Alexander Kehrer	-	227 719	9,5%	6,3%
Robert Eklöv	-	223 906	9,3%	6,2%
Peter Peldan	-	200 337	8,3%	5,6%
Övriga	46 182	1 098 443	45,7%	43,3%
Totalt	133 333	2 268 129	100,0%	100,0%

Personaloptioner och incitamentsprogram

Bolaget har tre teckningsoptionsprogram:

- 2016:1 som nu nyttjats enligt nedan.
- 2018:1 om maximalt 66 500 optioner och 2018:2 om maximalt 8000 optioner
- 2019:1 om maximalt 100 000 optioner.

I enlighet med programmet 2016:1 har 39 500 aktier tecknats och handläggning för leverans pågår. Under den ordinarie stämman i maj 2019 beslutades om ett teckningsoptionsprogram 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 12,80 kr den 3 april och som lägst till 7,20 kr den 31 maj. Kursen vid utgången av kvartalet var 8,50 kr. Det totala antalet aktier vid kvartalets utgång uppgår till 2 401 462 st. 39 500 aktier har tecknats i enlighet med teckningsoptionsprogram 2016:1 ovan. En fordringskvittning om 269 390 st aktier har gjorts i enlighet med avtalen om tilläggsköpeskilling till Aneqys och Falcos tidigare aktieägare.

Nettoomsättning, summa rörelseintäkter och resultat i koncernen

Nettoomsättningen för perioden april-juni uppgår till 6 081 (5 044) TSEK, summa rörelseintäkter uppgick till 6 081 (5 115) TKR och rörelseresultatet i koncernen uppgick till -673 (-1 134) TSEK. I rörelseresultatet har en engångskostnad om 128TSEK tagits som avser en retroaktiv justering av goodwillavskrivning till följd av utbetald tilläggsköpeskilling för dotterbolaget CloudRepublic Falco AB.

Koncernen har under perioden även tagit en engångskostnad om 2 044 TSEK som redovisas efter finansiella poster och avser den tilläggsköpeskilling som betalats avseende CloudRepublic Aneqy Online Marketing AB. Då köpeskillingen 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 174 (406) TSEK.

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet för perioden april-juni från den löpande verksamheten uppgick till –295 TKR. Kassan uppgick vid periodens utgång till 1 167 TKR.

Investeringar

CloudRepublic har under det gångna kvartalet inte investerat något i produktutveckling. Investeringar i produktutveckling har aktiverats till ett värde av 0 (166) TKR under kvartalet och de totala aktiverade investeringarna i plattformen uppgår per balansdagen till 2 097 TSEK.

Medarbetare

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

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Eget kapital i koncernen

Aktiekapitalet uppgick till 900,5 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till –4 037 TSEK.

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	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	0
Nyemission	115 834		3 007 588		
Periodens resultat				-4 037 938	-4 037 938
Belopp vid periodens utgång	900 549	20 421 123	-8 812 698	-4 037 938	8 471 036

Eget kapital i moderbolaget

Aktiekapitalet uppgick till 900,5 TSEK vid kvartalets slut och ackumulerat resultat för året uppgår till – 1 549 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 0 TSEK samt genomförd kvittningsemission om totalt 3 123 TSEK.

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsavg	Överkursfond	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			
Föregående års resultat				-2 863 892	2 863 892	0
Fond för utvecklingsavgifter		166 790		-166 790		
Periodens resultat					-1 548 771	0
Belopp vid periodens utgång	900 549	2 030 596	24 387 751	-13 444 488	-1 548 771	12 325 637

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapporten för perioden juli – september
Bokslutskommuniké 2019

29 november 2019
28 februari 2019

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 30 augusti 2019
CloudRepublic AB (publ)

Ari Liukko

För ytterligare information vänligen kontakta:

Ari Liukko, verkställande direktör
ari@cloudrepublic.com

Resultaträkning koncern i sammandrag

	2019-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-04-01	2018-01-01
	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31	2018-06-30	2018-03-31
Nettoomsättning	6 081 124	5 080 174	19 511 626	5 043 887	3 563 144
Aktiverat arbete för egen räkning	0	162 461	887 798	68 007	211 969
Övriga rörelseintäkter		0	49	2 612	2 523
Summa rörelseintäkter	6 081 124	5 242 635	20 399 473	5 114 506	3 777 636
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-437 761	-458 458	-852 414	-925 304	-92 762
Övriga externa kostnader	-1 751 057	-1 528 254	-7 553 694	-1 391 244	-2 154 442
Personalkostnader	-4 169 993	-4 450 587	-14 895 084	-3 686 237	-3 654 276
Avskrivning im- och materiella tillgångar	-389 637	-260 923	-991 003	-246 296	-245 751
Övriga rörelsekostnader	-6 608	157 130	-6 357	-42	-1 965
Summa rörelsekostnader	-6 755 056	-6 541 092	-24 298 552	-6 249 123	-6 149 196
Rörelseresultat	-673 932	-1 298 457	-3 899 079	-1 134 617	-2 371 560
Finansiella poster					
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	-608 797	-608 797	0
Ränteintäkter	-91	91	199	186	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10 699	-10 428	-56 750	-24 784	-7 658
Summa finansiella poster	-10 790	-10 337	-665 348	-633 395	-7 658
Resultat efter finansiella poster	-684 722	-1 308 794	-4 564 427	-1 768 012	-2 379 218
Resultat före skatt	-684 722	-1 308 794	-4 564 427	-1 768 012	-2 379 218
Omräkningsdifferens	-2 044 422				
Aktuell skatt		0	128 976	0	0
Uppskjuten skatt		0	0	0	35 200
Periodens resultat	-2 729 144	-1 308 794	-4 435 451	-1 768 012	-2 344 017

Balansräkning koncern i sammandrag

	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31	2018-06-30
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 097 599	2 097 599	1 930 809	1 255 984
Licenser	3 366	3 366	3 366	0
Goodwill	4 502 049	3 886 398	3 854 881	4 336 045
Summa immateriella anläggningstillgångar	6 603 014	5 987 363	5 789 056	5 592 029
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	57 453	62 741	68 029	89 325
Summa materiella anläggningstillgångar	57 453	62 741	68 029	89 325
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag	37 500	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	336 000	336 000	0	250 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	373 500	336 000	0	250 000
Summa anläggningstillgångar	7 033 967	6 386 104	5 857 085	5 931 354
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	7 317 792	5 480 343	5 678 814	5 003 462
Övriga fordringar	83 542	145 946	664 287	541 956
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	662 376	1 251 835	954 203	976 487
Summa kortfristiga fordringar	8 063 710	6 878 124	7 297 304	6 521 905
Kassa och bank				
Kassa och bank	1 166 556	1 622 411	3 074 098	3 006 686
Summa kassa och bank	1 166 556	1 622 411	3 074 098	3 006 686
Summa omsättningstillgångar	9 230 266	8 500 535	10 371 402	9 528 591
Summa tillgångar	16 264 233	14 886 639	16 228 487	15 459 945

Balansräkning forts.

	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31	2018-06-30
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	900 548	784 715	784 715	784 715
Fond för utvecklingsavgifter				
Fritt eget kapital				
Övrigt tillskjutet kapital	23 428 712	20 421 123	20 421 123	20 421 123
Annat eget kapital	-11 820 286	-11 820 286	-7 417 989	-7 417 989
Periodens resultat	-4 037 938	-1 308 794	-4 435 451	-4 112 032
Summa fritt eget kapital	7 570 488	7 292 043	8 567 683	8 891 102
Summa eget kapital	8 471 036	8 076 758	9 352 398	9 675 817
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	102 600	102 600	0	148 328
Summa avsättningar	102 600	102 600	0	148 328
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	307 692	76 921	461 538	615 385
Summa långfristiga skulder	307 692	76 921	461 538	615 385
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	1 746 325	1 001 313	1 988 231	1 136 997
Övriga skulder till kreditinstitut				
Övriga skulder	3 516 268	3 736 997	3 572 014	2 641 116
Aktuella skatteskulder			0	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 120 313	1 892 050	854 307	1 242 301
Summa kortfristiga skulder	7 382 906	6 630 360	6 414 552	5 020 414
Summa eget kapital och skulder	16 264 234	14 886 639	16 228 488	15 459 944

Kassaflödesanalys koncern

	2019-01-01	2019-01-01	2018-01-01
<i>Belopp i kr</i>	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-1 972 389	-1 298 457	-4 507 875
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		0	
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	650 560	260 923	1 599 800
Resultat från andelar i intresseföretag	0	0	0
Erhållen ränta	0	91	199
Erlagd ränta	-21 127	-10 428	-56 750
Betald skatt	0	0	-54 552
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 342 956	-1 047 871	-3 019 178
före förändringar av rörelsekapital			
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital			
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	-766 406	419 181	-2 677 961
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	763 260	10 714	2 708 745
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 346 102	-617 976	-2 988 394
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-453 943	-453 942	-958 167
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-37 500	0	-21 824
Förvärv av nettotillgångar	0	0	-5 921 334
Andra långfristiga fordringar	-336 000	-336 000	250 000
Nedskrivning av andelar i intresseföretag	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-827 443	-789 942	-6 651 325
Finansieringsverksamheten			
Nyemission	0	-	-
Kvittningsemission	0	-	-
Emissionskostnader		-	-
Garantiersättningar		-	-
Intäktsfördelning		-	-
Förändring av finansiella skulder	266 005	-43 768	-307 696
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	266 005	-43 768	-307 696
Periodens kassaflöde	-1 907 539	-1 451 686	-9 947 415
Likvida medel vid periodens början	3 074 098	3 074 098	13 021 513
Likvida medel vid periodens slut	1 166 559	1 622 412	3 074 098

Resultaträkning moderbolag i sammandrag

	2019-04-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-04-01	2018-01-01
	2019-06-30	2019-03-31	2018-12-31	2018-06-30	2018-03-31
Nettoomsättning	174 298	214 449	2 105 904	403 523	83 645
Aktiverat arbete för egen räkning	0	162 461	887 798	68 007	211 969
Övriga rörelseintäkter	0		0	2 574	2 523
Summa rörelseintäkter	174 298	376 910	2 993 702	474 104	298 137
Rörelsekostnader					
Köpta tjänster	-332 939	-180 200	-546 967	-113 507	-92 762
Övriga externa kostnader	-698 816	-449 321	-2 547 543	-629 974	-706 075
Personalkostnader	-217 680	-200 574	-2 454 909	-745 976	-905 834
Avskrivningar im- och materiella tillgångar	-1 635	-1 635	-6 540	-2 180	-1 635
Övriga rörelsekostnader	0		-6 071	-42	-1 773
Summa rörelsekostnader	-1 251 069	-831 730	-5 562 030	-1 491 679	-1 708 079
Rörelseresultat	-1 076 771	-454 820	-2 568 328	-1 017 575	-1 409 942
Finansiella poster					
Resultat från andelar intresseföretag	0	0	-608 797	-608 797	0
Ränteintäkter	0	0	58	45	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-8 216	-8 964	-46 825	-21 059	-4 923
Summa finansiella poster	-8 216	-8 964	-655 564	-629 811	-4 923
Resultat efter finansiella poster	-1 084 987	-463 784	-3 223 892	-1 647 386	-1 414 865
Resultat före skatt	-1 084 987	-463 784	-3 223 892	-1 647 386	-1 414 865
Återföring periodiseringsfond	0		160 000	0	160 000
Mottaget koncernbidrag	0		200 000	0	0
Skatter					
Skatt på årets resultat	-				-
Uppskjuten skatt	-				-
Summa skatter	-				-
Periodens resultat	-1 084 987	-463 784	-2 863 892	-1 647 386	-1 254 865

Balansräkning moderbolag i sammandrag

	2019-06-30	2019-03-31	2018-06-30	2018-12-31
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 030 596	2 030 596	1 255 984	1 863 806
Patent		0		-
Summa immateriella anläggningstillgångar	2 030 596	2 030 596	1 255 984	1 863 806
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier	20 165	21 800	26 160	23 435
Summa materiella anläggningstillgångar	20 165	21 800	26 160	23 435
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	7 821 690	7 821 690	6 612 891	7 221 690
Andelar i intresseföretag		0	608 797	0
Andra långfristiga fordringar		-	250 000	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	7 821 690	7 821 690	7 471 688	7 221 690
Summa anläggningstillgångar	9 872 451	9 874 086	8 753 832	9 108 931
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	710 123	716 813	146 050	1 313 963
Fordringar hos koncernföretag	335 552	735 552	535 552	735 552
Övriga fordringar	87 626	34 671	79 093	70 088
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	179 900	253 002	230 174	202 148
Summa kortfristiga fordringar	1 313 201	1 740 038	990 869	2 321 751
Kassa och bank				
Kassa och bank	57 583	242 547	2 690 850	1 210 601
Summa kassa och bank	57 583	242 547	2 690 850	1 210 601
Summa omsättningstillgångar	1 370 784	1 982 585	3 681 719	3 532 352
Summa tillgångar	11 243 235	11 856 671	12 435 551	12 641 283

Balansräkning forts.

	2019-06-30	2019-03-31	2018-06-30	2018-12-31
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Aktiekapital	863 715	784 715	784 718	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	1 863 806	2 030 596	1 193 081	1 863 806
Summa bundet eget kapital	2 727 521	2 815 311	1 977 799	2 648 521
Fritt eget kapital				
Överkursfond	21 380 163	21 380 163	20 421 123	21 380 163
Balanserat resultat	-13 277 697	-13 444 487	-8 784 040	-10 413 806
Periodens resultat	-1 548 771	-463 782	-2 902 251	-2 863 892
Summa fritt eget kapital	6 553 695	7 471 894	8 734 832	8 102 465
Summa eget kapital	9 281 216	10 287 205	10 712 631	10 750 986
Omsättningstillgångar				
Obeskattade reserver				
Periodiseringsfonder		-		0
Summa obeskattade reserver		-		0
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	307 692	76 921	615 385	153 844
Summa långfristiga skulder	307 692	76 921	615 385	153 844
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	746 846	628 993	460 755	735 933
Övriga skulder till kreditinstitut	0	307 694		307 694
Skulder till koncernföretag		0	54 221	54 221
Övriga skulder	257 667	342 927	484 748	248 196
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	649 814	212 931	107 815	390 408
Summa kortfristiga skulder	1 654 327	1 492 545	1 107 539	1 736 452
Summa eget kapital och skulder	11 243 235	11 856 671	12 435 555	12 641 282



We're All About Your Digital Growth.

