



# BOKSLUTSKOMMUNIKÉ CloudRepublic AB (publ)

## Januari - December 2017

### Sammanfattning januari – december 2017

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättning i koncernen för perioden januari – december uppgår till 1 838 TSEK. I moderbolaget uppgår motsvarande siffra till 1 648 TSEK, vilket är en försämring mot föregående år med 1 087 TSEK.
- Rörelseresultatet i koncernen uppgår till -5 915 TSEK och i moderbolaget uppgår rörelseresultatet till -5 968 TSEK (föregående år -1 460 TSEK).
- Resultat efter skatt uppgår i koncernen till -6 050 TSEK. I moderbolaget uppgår motsvarande post till -6 098 TSEK, vilket är en minskning med 4 577 TSEK jämfört med samma period föregående år.
- Resultat per aktie uppgår i moderbolaget till -2,91 kr, jämfört med föregående år -1,14 kr
- Resultat per genomsnittlig aktie uppgår i moderbolaget till -3,20 kr, jämfört med föregående år -1,14 kr.

### Sammanfattning för fjärde kvartalet 2017

(jämfört med samma period föregående år)

- Nettoomsättningen i koncernen för fjärde kvartalet uppgår till 412 TSEK. I moderbolaget uppgår motsvarande siffra till 221 TSEK, vilket är en minskning med 1 093 TSEK jämfört med samma period föregående år.
- Rörelseresultatet i koncernen uppgår till -1 657 TSEK och i moderbolaget uppgår rörelseresultatet till -1 710 TSEK (föregående år -941 TSEK).
- Resultat efter skatt uppgår i koncernen till -1 678 TSEK. I moderbolaget uppgår motsvarande post till -1 726 TSEK, vilket är en minskning med 746 TSEK jämfört med samma period föregående år.
- Resultat per aktie uppgår i moderbolaget till -0,82 kr, jämfört med föregående år -0,73 kr.
- Resultat per genomsnittlig aktie uppgår i moderbolaget till -0,91 kr, jämfört med föregående år -0,73 kr.

## Innehåll

VD har ordet .....	3
Resultaträkning koncern i sammandrag.....	8
Balansräkning koncern i sammandrag .....	9
Kassaflödesanalys koncern .....	11
Resultaträkning moderbolag i sammandrag.....	12
Balansräkning moderbolag i sammandrag .....	13
Kassaflödesanalys moderbolag.....	15

## VD har ordet

CloudRepublic har gjort en strategisk översyn av verksamheten som lett till en del ändringar i både styrelse, ledning och försäljningsorganisation. Den materiella förändringen i strategin kan sammanfattas med att vi nu i ökande grad skiftar fokus från framåtblickande aktiviteter till lönsamhetsfokus. Förvärvet av Northside och Anegy ger oss en kundbas och leveransförmåga som kombinerat med vår plattform skapar möjligheter att på ett planerat sätt uppnå lönsamhet. Vi har identifierat exakt vad vi måste göra för att uppnå lönsam tillväxt. En del av dessa åtgärder är genomförda och vi jobbar för fullt med resten för att optimera värdeskapandet.

Integrationsarbetet med förvärven fortskrider och vi samarbetar redan inom försäljning och även i viss mån kring leveranser mellan bolagen i koncernen. Kombinationen av vår plattform och våra förvärvade förmågor skapar konkurrenskraft för oss och värdeadder till våra kunder.

Efter en diskussion med PRV och en patentbyrå har vi förstått att möjligheten för att erhålla ett godkänt patent för den typ av algoritmer vi arbetar med är betydligt större i USA än i Sverige. Att få patentet godkänt i Sverige utan betydande investeringar i arbetstid och konsulthjälp från en erfaren patentingenjör bedöms nu som små. Vi har därför valt att inte investera mer i denna patentprocess, varken i Sverige eller USA, och har dragit tillbaka vår patentansökan för att minimera våra kostnader och samtidigt förhindra att ansökan blir publik. Vi känner dock att vi nu har allt i våra egna händer och har nu en bra bas att bygga ifrån.

Vår vision om 300 MSEK i omsättningstakt innan utgången av 2020 var ambitiöst men inte omöjligt i kombination med våra förvärvsplaner. Vi kommer att fortsätta med en aggressiv tillväxtplan men vill inte precisera målen i siffror för att undvika att de uppfattas som regelrätta prognoser.

Bildandet av Clouonline AB (tidigare Litestream, Systemet IT och Systemstrategerna) på vårt initiativ och som CloudRepublic äger 25% av var strategiskt rätt för att få maximal avkastning på vår investering och har alla möjligheter att utvecklas till ett bra bolag. Arbetet med att integrera de tre bolagen har inte gått i den takt som var planerat och Systemstrategernas och Extern ITs omsättning har inte hunnit flyttas in i det gemensamma Clouonline i den takt som planerats. Ett av bolagen har visat sig vara i sämre skick än vad som kunde befaras. Den löpande omsättningstakt om ca 15-20 MSEK årligen som var målet för dem visade sig därför vara för optimistisk. Clouonline AB har i skrivande stund inte hunnit färdigställa sin årsredovisning för 2017. De räknar nu med att i januari 2018, då alla tre bolagens omsättning ingår i Clouonline AB, omsätta ca 750 TSEK, vilket motsvarar 9 MSEK på rullande 12-månaders bas. Vår andel som vi har vi bokfört till 609 TSEK motsvarar substansvärdet i samband med transaktionen. Sammantaget gör vi bedömningen att detta inte föranleder någon nedskrivning av den konservativa värderingen.

Slutligen, vi börjar få kritisk massa på vår verksamhet samtidigt som vi ligger i diskussioner om ytterligare förvärv. Vi ser en mycket stark marknad för våra verksamheter och är sammantaget positiva inför framtiden.

Ari Liukko,  
VD CloudRepublic AB (publ)

### Verksamheten perioden oktober - december

Det fjärde kvartalet präglas av förvärven av det mindre Northside som avtalades den 3 november med tillträde samma dag samt Anegy som avtalades den 22 december med tillträde den 1 jan 2018.

Köpeskillingen för Anegy uppgick till 7 016 000 SEK och betalades ur CloudRepublics kassa. En tilläggsköpeskillning kan utgå efter 2018 och ytterligare en efter 2019 som beror på Anegys omställning och EBIT-resultat. Tilläggsköpeskillingen betalas antingen i kontanter eller i CloudRepublic aktier enligt CloudRepublics preferens.

Koncernen består fom 1 jan 2018 av moderbolaget CloudRepublic och de helägda dotterbolagen Northside AB och ANEGY Online Marketing AB. Båda förvärven kompletterar vår affär och tillför både kunder och kompetent personal. I samband med förvärven har vi också påbörjat en omorganisation inom koncernen för att kapitalisera på de synergier som finns.

Det avtal CloudRepublic tecknade den 30 maj om försäljning av inkråmet för molnkatalogen till ett konsortium bestående av Litestream AB, Systemet IT AB och Systemstrategerna AB hade tillträdesdatum under innevarande kvartal den 1 september 2017 varvid CloudRepublic förts in som aktieägare till 25% av aktierna till Clouonline AB, som är det nya namnet på det gemensamma bolaget.

### 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	0	1 051 976	50,3	31,9
Totalt	133 333	1 959 239	100	100

### Personaloptioner och incitamentsprogram

Bolaget har ett personaloptionsprogram om 55 500 optioner som maximalt kan medföra en utspädning om 2,7 %.

### CloudRepublics aktie

CloudRepublic AB (publ) handlas på NGM Nordic MTF. Under kvartalet har aktien stängt som högst till 13 kr senast den 17 oktober och som lägst till 6,40 kr senast den 21 december. Kursen vid utgången av kvartalet var 9,55 kr. Det totala antalet aktier vid årets utgång uppgår till 2 092 572 st. Genomsnittligt antal aktier för bolaget uppgår till 1 905 362 st.

### Nettoomsättning och resultat i koncernen

Nettoomsättningen för perioden januari till december uppgick till 1 838 TSEK och under fjärde kvartalet uppgick motsvarande post till 412 TSEK. Nedgången i nettoomsättningen beror till stor del på en större fokusering på internt utvecklingsarbete och förseningar i produktutvecklingen. Resultatet i koncernen uppgick till -6 050 TSEK under perioden januari till december vilket beror på en aggressiv expansion av verksamheten, motsvarande siffra för fjärde kvartalet är -1 678 TSEK.

### Nettoomsättning och resultat i moderbolaget

Nettoomsättningen för perioden januari till december uppgick till 1 648 TSEK, vilket är en minskning med 1 087 TSEK jämfört med samma period föregående år. Under fjärde kvartalet uppgick nettoomsättningen till 221 TSEK, vilket är en försämring mot föregående år med 1 093 TSEK. Nedgången i nettoomsättningen beror till stor del på en större fokusering på internt utvecklingsarbete och förseningar i produktutvecklingen. Resultatet sjönk till -6 098 TSEK under perioden januari till december vilket beror på en aggressiv expansion av försäljningsorganisationen samt ökade utvecklingskostnader, motsvarande siffra för fjärde kvartalet är -1 726 TSEK.

### Likviditet och finansiell ställning

Likviditeten är fortsatt mycket god även om den påverkas negativt på grund av de nämna satsningarna och förvärvet av framförallt Anegy för ca 7 MSEK.

### Investeringar

CloudRepublic planerar att göra fortsatta investeringar i big-data plattformen för att öka automatiseringsgraden och analyskraften. Den tidigare gjorda aktiveringen avseende Clouddirectory har under hösten värderats till ett lägre värde varför en nedskrivning har gjorts i samband med försäljningen av tillgången till Cloudfire AB. Tillgångens resterande värde har använts som betalning för förvärvet av aktierna i Cloudfire AB. Bolaget har tidigare också aktiverat kostnader för arbete avseende patentansökan, men då CloudRepublic dragit tillbaka ansökan har en nedskrivning av tillgången gjorts. CloudRepublic har under året påbörjat en ny aktivering av investeringarna i big-data plattformen som vid årets slut uppgår till 976 TSEK.

### Medarbetare

Antalet medarbetare uppgick till 8 personer vid kvartalets slut.

### Väsentliga händelse efter räkenskapsårets utgång

Under slutet av 2017 den 22 december tecknades avtal om förvärv av Anegy Online Marketing AB med tillträde efter periodens utgång den 1 jan 2018.

### Eget kapital i koncernen

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid årets slut och årets resultat i koncernen uppgår till -6 050 TSEK. Övriga poster som påverkar koncernens egna kapital är kostnader för emission, omföring av moderbolagets periodiseringsfond samt aktivering av immateriella tillgångar.

	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Fond för utvecklingsavg	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	50 000	450 000	981 112	4 394 878	-952 635	-1 521 014
Föregående års resultat					-1 521 014	1 521 014
Registrering aktiekapital	450 000	-450 000				
Nyemission	284 715			19 695 285		
Fondemission						
Emissionskostnader				-2 710 000		
Garantiersättning				-959 040		
Omföring periodiseringsfond					124 800	
Fond för utvecklingsavgifter			-5 104		5 104	
Periodens resultat						-6 050 253
Belopp vid periodens utgång	784 715	-	976 008	20 421 123	-2 343 745	-6 050 253

### Eget kapital i moderbolaget

Aktiekapitalet uppgick till 785 TSEK vid kvartalets slut och periodens resultat uppgår till -6 098 TSEK. Övriga poster som har påverkat det egna kapitalet är kostnader för bolagets emission som totalt uppgår till 3 663 TSEK men också aktivering av kostnader för utvecklingsavgifter om 5 TSEK.

	Aktiekapital	Ej reg. aktiekapital	Fond för utvecklingsavg	Överkursfond	Balanserad vinst	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	50 000	450 000	981 112	4 394 878	-952 635	-1 521 014
Föregående års resultat					-1 521 014	1 521 014
Registrering aktiekapital	450 000	-450 000				
Nyemission	284 715			19 695 285		
Fondemission						
Emissionskostnader				-2 710 000		
Garantiersättning				-959 040		
Fond för utvecklingsavgifter			-5 104		5 104	
Periodens resultat						-6 098 423
Belopp vid periodens utgång	784 715	-	976 008	20 421 123	-2 468 545	-6 098 423

**Kommande rapporttillfällen**

Årsredovisning 2017	31 maj 2018
Delårsrapporten för perioden januari – mars	31 maj 2018
Delårsrapporten för perioden januari – juni	31 augusti 2018
Delårsrapporten för perioden januari – september	30 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	28 februari 2019

Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm, den 28 februari 2018

CloudRepublic AB (publ)

Ari Liukko

För ytterligare information vänligen kontakta:

Ari Liukko, Verkställande direktör

[ari@cloudrepublic.com](mailto:ari@cloudrepublic.com)

## Resultaträkning koncern i sammandrag

	2017-01-01 2017-12-31	2017-10-01 2017-12-31
Nettoomsättning	1 838 444	412 389
Aktiverat arbete för egen räkning	1 184 708	558 491
Övriga rörelseintäkter	11 032	9 574
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>3 034 184</b>	<b>980 454</b>
<b>Rörelsekostnader</b>		
Köpta tjänster	-534 793	252 014
Övriga externa kostnader	-3 489 324	-1 303 343
Personalkostnader	-4 210 144	-1 465 476
Avskrivning im- och materiella tillgångar	-692 812	-692 812
Övriga rörelsekostnader	-21 697	572 203
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-8 948 770</b>	<b>-2 637 414</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 914 586</b>	<b>-1 656 960</b>
<b>Finansiella poster</b>		
Ränteintäkter	431	386
Räntekostnader och liknande resultatposter	-136 098	-21 066
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-135 667</b>	<b>-20 680</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 050 253</b>	<b>-1 677 640</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 050 253</b>	<b>-1 677 640</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 050 253</b>	<b>-1 677 640</b>



## Balansräkning koncern i sammandrag

2017-12-31

### Tillgångar

#### Anläggningstillgångar

##### Immateriella anläggningstillgångar

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	976 008
---	---------

Goodwill	201 828
----------	---------

<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 177 836</b>
---	------------------

##### Materiella anläggningstillgångar

Inventarier	34 467
-------------	--------

<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>34 467</b>
---	---------------

##### Finansiella anläggningstillgångar

Andelar i intresseföretag	608 797
---------------------------	---------

Andra långfristiga fordringar	250 000
-------------------------------	---------

<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>858 797</b>
--	----------------

<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 071 100</b>
------------------------------------	------------------

### Omsättningstillgångar

#### Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	573 856
----------------	---------

Övriga fordringar	152 384
-------------------	---------

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	231 468
--	---------

<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>957 708</b>
--------------------------------------	----------------

#### Kassa och bank

Kassa och bank	13 021 513
----------------	------------

<b>Summa kassa och bank</b>	<b>13 021 513</b>
-----------------------------	-------------------

<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 979 221</b>
------------------------------------	-------------------

<b>Summa tillgångar</b>	<b>16 050 321</b>
-------------------------	-------------------

**Balansräkning forts.**

2017-12-31

**Eget kapital och skulder****Eget kapital**

Aktiekapital	784 715
Fond för utvecklingsavgifter	976 008
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>1 760 723</b>

**Fritt eget kapital**

Överkursfond	20 421 123
Balanserat resultat	-2 343 745
Periodens resultat	-6 050 253
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>12 027 125</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 787 848</b>

**Avsättningar**

Uppskjuten skatteskuld	35 200
<b>Summa avsättningar</b>	<b>35 200</b>

**Långfristiga skulder**

Övriga skulder till kreditinstitut	769 231
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>769 231</b>

**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder	246 081
Övriga skulder	768 171
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	443 790
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>1 458 042</b>

<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>16 050 321</b>
---------------------------------------	-------------------

## Kassaflödesanalys koncern

<i>Belopp i kr</i>	<b>2017-01-01 2017-12-31</b>	<b>2017-10-01 2017-12-31</b>
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Rörelseresultat	-5 914 586	-1 656 961
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	692 812	111 797
Erhållen ränta	431	386
Erlagd ränta	-136 098	-21 066
Betald skatt	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 357 441</b>	<b>-1 565 844</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>		
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-	-
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	540 759	29 070
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-506 175	112 440
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 322 857</b>	<b>-1 424 333</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 234 948	-366 890
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-32 700	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-
Förvärv av nettotillgångar	29 234	29 234
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-	-
Utdelning från intresseföretag	-	-
Förändring av långfristiga fordringar	-	-
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 238 414</b>	<b>-337 656</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	19 980 000	-
Emissionskostnader	-2 710 000	-
Garantiersättningar	-959 040	-
Intäktsfördelning	-	-6 058
Teckningsoptioner	-	-
Avsättningar	-	-
Nyupptagna finansiella skulder	-	-
Amortering av finansiella skulder	-230 769	-76 923
Förändring checkräkningskredit	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>16 080 191</b>	<b>-82 981</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>9 518 920</b>	<b>-1 844 970</b>
Likvida medel vid periodens början	3 502 593	14 866 483
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>13 021 513</b>	<b>13 021 513</b>

## Resultaträkning moderbolag i sammandrag

	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31	2017-10-01 2017-12-31	2016-10-01 2016-12-31
<b>Nettoomsättning</b>	1 647 505	2 734 959	221 449	1 314 188
Aktiverat arbete för egen räkning	1 184 708	981 112	558 491	-
Övriga rörelseintäkter	11 032	39376	9 574	26
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>2 843 245</b>	<b>3 755 447</b>	<b>789 514</b>	<b>1 314 214</b>
<b>Rörelsekostnader</b>				
Köpta tjänster	-534 793	-1 385 921	252 014	264 103
Övriga externa kostnader	-3 332 285	-1 079 070	-1 146 304	-575 033
Personalkostnader	-4 242 776	-2 728 207	-1 498 108	-1 926 870
Avskrivningar im- och materiella tillgångar	-679 750	-	-679 750	-
Övriga rörelsekostnader	-21 697	-22 516	572 203	-17 514
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-8 811 301</b>	<b>-5 215 714</b>	<b>-2 499 945</b>	<b>-2 255 314</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 968 056</b>	<b>-1 460 267</b>	<b>-1 710 431</b>	<b>-941 100</b>
<b>Finansiella poster</b>				
Ränteintäkter	185	302	140	88
Räntekostnader och liknande resultatposter	-130 552	-61 049	-15 520	-38 966
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-130 367</b>	<b>-60 747</b>	<b>-15 380</b>	<b>-38 878</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-6 098 423</b>	<b>-1 521 014</b>	<b>-1 725 811</b>	<b>-979 978</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 098 423</b>	<b>-1 521 014</b>	<b>-1 725 811</b>	<b>-979 978</b>
<b>Skatter</b>				
Skatt på årets resultat	-	-	-	-
Uppsjukten skatt	-	-	-	-
<b>Summa skatter</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 098 423</b>	<b>-1 521 014</b>	<b>-1 725 811</b>	<b>-979 978</b>

## Balansräkning moderbolag i sammandrag

2017-12-31 2016-12-31

**Tillgångar****Anläggningstillgångar****Immateriella anläggningstillgångar**

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	976 008	981 112
Patent	-	45 770
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>976 008</b>	<b>1 026 882</b>

**Materiella anläggningstillgångar**

Inventarier	29 975	-
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>29 975</b>	<b>-</b>

**Finansiella anläggningstillgångar**

Andelar i koncernföretag	204 221	-
Andelar i intresseföretag	608 797	-
Andra långfristiga fordringar	250 000	250 000
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>1 063 018</b>	<b>250 000</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 069 001</b>	<b>1 276 882</b>

**Omsättningstillgångar****Kortfristiga fordringar**

Kundfordringar	81 875	824 821
Fordringar hos koncernföretag	135 552	-
Övriga fordringar	140 314	83 274
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	156 376	185 904
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>514 117</b>	<b>1 093 999</b>

**Kassa och bank**

Kassa och bank	12 777 540	3 502 593
<b>Summa kassa och bank</b>	<b>12 777 540</b>	<b>3 502 593</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>13 291 657</b>	<b>4 596 592</b>

<b>Summa tillgångar</b>	<b>15 360 658</b>	<b>5 873 475</b>
-------------------------	-------------------	------------------

**Balansräkning forts.**

2017-12-31 2016-12-31

**Eget kapital och skulder****Eget kapital**

Aktiekapital	784 715	50 000
Ej registrerat aktiekapital	-	450 000
Fond för utvecklingsavgifter	976 008	981 112
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>1 760 723</b>	<b>1 481 112</b>

**Fritt eget kapital**

Överkursfond	20 421 123	4 394 878
Balanserat resultat	-2 468 545	-952 635
Periodens resultat	-6 098 423	-1 521 014
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>11 854 155</b>	<b>1 921 229</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>13 614 878</b>	<b>3 402 341</b>

**Omsättningstillgångar****Obeskattade reserver**

Periodiseringsfonder	160 000	160 000
<b>Summa obeskattade reserver</b>	<b>160 000</b>	<b>160 000</b>

**Långfristiga skulder**

Övriga skulder till kreditinstitut	769 231	1 000 000
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>769 231</b>	<b>1 000 000</b>

**Kortfristiga skulder**

Leverantörsskulder	246 081	212 605
Skulder till koncernföretag	54 221	
Övriga skulder	212 305	948 887
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	303 942	149 641
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>816 549</b>	<b>1 311 133</b>

<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>15 360 658</b>	<b>5 873 475</b>
---------------------------------------	-------------------	------------------

## Kassaflödesanalys moderbolag

	2017-01-01	2016-01-01	2017-10-01	2016-10-01
<i>Belopp i kr</i>	2017-12-31	2016-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-5 968 056	-1 460 267	-1 710 431	-941 100
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet				
- Av- och nedskrivningar av tillgångar	679 750	-	98 735	-
Erhållen ränta	185	302	140	88
Erlagd ränta	-130 552	-61 049	-15 520	-38 966
Betald skatt	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-5 418 673</b>	<b>-1 521 014</b>	<b>-1 627 076</b>	<b>-979 978</b>
<b>Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital</b>				
Minskning(+)/ökning(-) av varulager	-	-	-	-
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	636 343	62 097	73 231	-276 792
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-551 045	382 459	118 994	453 693
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-5 333 375</b>	<b>-1 076 458</b>	<b>-1 434 851</b>	<b>-803 077</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-1 234 948	-1 026 882	-366 890	-78 019
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-32 700	-	-	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-204 221	-	-204 221	-
Utdelning från intresseföretag	-	-	-	-
Förändring av långfristiga fordringar	-	-250 000	-	-250 000
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 471 869</b>	<b>-1 276 882</b>	<b>-571 111</b>	<b>-328 019</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission	19 980 000	4 999 995	-	1 840 652
Emissionskostnader	-2 710 000	-388 450	-	-388 450
Garantiersättning	-959 040	-	-	-
Intäktsfördelning	-	-	-6 058	-
Teckningsoptioner	-	27 750	-	27 750
Avsättningar	-	-	-	-
Nyupptagna finansiella skulder	-	1 000 000	-	-
Amortering av finansiella skulder	-230 769	-	-76 923	-
Förändring checkräkningskredit	-	-	-	-
Utbetald utdelning	-	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>16 080 191</b>	<b>5 639 295</b>	<b>-82 981</b>	<b>1 479 952</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>9 274 947</b>	<b>3 285 955</b>	<b>-2 088 943</b>	<b>348 856</b>
Likvida medel vid periodens början	3 502 593	216 638	14 866 483	3 153 737
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>12 777 540</b>	<b>3 502 593</b>	<b>12 777 540</b>	<b>3 502 593</b>



# CLOUDREPUBLIC

GUIDE TO DIGITAL