



Q1

DELÅRSRAPPORT

Januari – Mars 2020

SpectrumOne AB (publ) 556526-6748



SPECTRUMONE

Första kvartalet 2020

- Nettoomsättningen uppgick till 1.1 (3.4) MSEK
- Resultat före avskrivningar -2.7 (-7.8) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -4.7 (-14.6) MSEK
- Resultatet per aktie före utspädningar uppgick till -0.03 (-0.25) SEK
- Tillkännagivande av 20 MSEK riktad emission och en lånefacilitet om 15 MSEK.
- Företaget förvärvar de återstående 70% av det norska intresseföretaget Cloud Explorers
- Bolaget förvärvar BizWell Sweden AB
- Ändrar namn till SpectrumOne AB
- Bolagsstämman gav styrelsen mandat att emittera upp till 8 333 334 nya aktier samt emittera teckningsoptioner som ger rätt att teckna upp till 66 000 000 aktier i bolaget.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- SpectrumOne AB stänger förvärvet av Cloud Explorers AS
- SpectrumOne AB tillkännager förvärvet av dataanalys- och konsultföretaget Qbim AB
- Styrelsen i SpectrumOne AB beslutar om en vederlagsfri företrädesemission av teckningsoptioner och en riktad emission av samma enheter
- SpectrumOne AB (publ) initierar avnoteringsprocess från Merkur Market



Om SpectrumOne AB

SpectrumOne är ett ledande teknikföretag som levererar avancerade plattformar för Data Management, Analytics & Communications. SpectrumOne, som erbjuds i en SaaS-onlinetjänst med bred marknadsdata från flera professionella leverantörer, erbjuder en unik lösning till många ledande aktörer i olika branschsegment i olika länder. Klienter aktiveras med snabb och enkel åtkomst till datainsyn och visualisering i kombination med kraftfulla sök-, segmenterings- och kartläggningsfunktioner. SpectrumOne gör att data snabbt kan aktiveras och användas operativt, vilket driver aktiviteter från kundkommunikation till datavetenskap som stöder affärsanalys, strategi och tillväxt. Allt kan aktiveras bokstavligen samma dag med omedelbara resultat. SpectrumOnes huvudkontor är baserat i Stockholm, Sverige, med ansvar för nordisk försäljning och strategi samt ytterligare försäljning och affärsutveckling i Oslo, Norge. SpectrumOne är noterat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm och Merkur Market i Oslo.

www.spectrumone.com



VD-ord

Vägen till att bli det bästa Martech-företaget i Europa - viktiga milstolpar nåddes

Vi har nu slutfört och finansiellt avslutat årets första kvartal. Jag tror att det visar att vi är på rätt väg. Flera av våra idéer genomfördes och många behandlades och fortsätter att bearbetas.

Förvärv av Cloud Explorers

Stora förändringar tar tid. Några av de idéer vi hade under fjärde kvartalet förra året realiserades under det första kvartalet i år. En av de mest väsentliga händelserna var att vi inledde förhandlingarna om att förvärva de återstående 70% av Cloud Explorers. Detta var ett av mina första identifierade mål efter att ha gått med i företaget. Genom att ha stängt den affären innebär det att vi är ett företag som når samma mål. Nuvarande kunder hos Cloud Explorers är nu våra kunder (från och med andra kvartalet) och förhandlingarna med de olika parterna och andra intressenter hålls nu med SpectrumOne. Full öppenhet för varandra innebär att vi har kontrollen och verktygen för att leda vägen för vår tillväxt och partnerskapen med de mest relevanta aktörerna för oss.

Ytterligare förvärv

En annan viktig åtgärd var förvärvet av BizWell. Ett innovativt och snabbväxande företag i en bransch där vi vill växa vidare och utveckla företaget. Jag tror att det finns många lågt hängande frukter här och med de rätta åtgärderna och människorna kommer vi att kunna göra vad de större spelarna länge velat uppnå.

Finansiell plan

Under det första kvartalet fastställdes en långsiktig finansiell plan för tillväxt och internationell expansion. Denna plan är att göra det möjligt för oss att bli det bästa Martech-

företaget i Europa. Med den nuvarande gruppen av företag och de ytterligare tillväxtåtgärder som ska vidtas blir strategin tydligare och ännu mer realistisk inom överskådlig framtid.

Qbim

Att ha Qbim i gruppen är ännu ett mycket viktigt förvärv för oss. Vi känner redan nu att detta förvärv kommer att slå våra höga förväntningar. De positiva effekterna är lämpade att utarbeta och kommunicera i en text som enbart är avsedd för Qbim, att släppas senare.

Coronapandemin

Coronaviruset slog världen i spillror i slutet av kvartalet. Många företag gick in i en chockliknande fas och världen slutade snurra ett tag. Medan många företag går under på grund av detta så ser andra möjligheten för rätt tidpunkt att göra de förändringar de har velat se men inte prioriterat. Gamla beslut utvärderas på nytt, organisationer omstruktureras och arbetssätt utvecklas till att bli mer slimmade och snabbare, vilket förbättrar företagens förmåga att reagera och agera i mycket snabbare takt. Medan världen börjar hitta sitt nya normala, upplever vi en högre uppmärksamhet på våra tjänster emedan beslutsfattandet för högre beslutsfattare i större företag tar något längre tid på sig att besluta. Forskningsrådet i Norge beviljade inte vår första ansökan om vårt innovationsprojekt men en ny ansökan till Norge är klar att lämnas in.



Mål och vad som väntar under 2020

Samtidigt har vi lyckats genomföra de flesta av våra planer under det första kvartalet trots de givna omständigheterna. Pågående processer fortskrider och jag känner mig bekväm att nå de flesta av våra mål.

Vi ser ännu mer fram emot de kommande kvartalen med ökande försäljning och större

kundportfölj tillsammans med relevanta partners.

Stockholm i maj 2020
Hosni Teque-Omeirat
VD

OPERATIONS

KUNDER OCH NYA AFFÄRER

Arbetet med att etablera SpectrumOne som startade under det fjärde kvartalet 2019, fortsatte under det första kvartalet i år. Fokus är att arbeta med partners som redan har befintliga kundnätverk för att påskynda försäljningsprocessen. Efter att ha förvärvat vår huvudpartner och intressebolaget Cloud Explorers, kommer vi att fortsätta genom att arbeta ännu närmare tillsammans och det kommer att vara effektivare för att uppnå våra mål som en enhet.

Dessutom lades tid och resurser på att förvärva våra två nya dotterbolag BizWell Sweden AB och Qbim AB. Det förstnämnda ingår redan delvis i resultatet för första kvartalet och Qbim kommer att konsolideras i gruppen från och med andra kvartalet.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Koncernens resultaträkning för första kvartalet 2020 består av moderbolaget SpectrumOne AB och dotterbolagen VMSPlay Sweden AB, SpectrumOne AS och BizWell Sweden AB (endast för mars månad). Ägandet på 30% av Cloud Explorers AS ingår också i resultaten.

Första kvartalet

Nettoomsättningen för årets första kvartal uppgick till 1,1 (3,4) miljoner kronor, en minskning med 2,3 miljoner kronor eller 67%. Den lägre nettoomsättningen orsakas av förlorade intäkter efter avyttringen av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB. Bruttoresultatet uppgick till 0,9 (1,5) MSEK för den konsoliderade verksamheten, med en bruttomarginal på 79% (44%). Bruttomarginalen är högre än första kvartalet förra året på grund av avyttringen av äldre plattformar som genererade låg bruttomarginal.

Rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till 4,1 (11,1) MSEK. Personalkostnaderna har minskat jämfört med föregående kvartal på grund av färre antal anställda. Övriga externa kostnader har minskat jämfört med föregående kvartal, både på grund av mindre engångskostnader men också genom minskning av vanliga kostnadsposter. Avskrivningar uppgår till 1,6 (4,4) MSEK inklusive andel av intäkter från intressebolag. Detta avser immateriella anläggningstillgångar från SpectrumOne-utvecklingen.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -4,7 (-14,1) MSEK och rörelsemarginalen är negativ. Finansnettot uppgick till -1,5 (-0,5) miljoner kronor. Finansnettot under första kvartalet förra året inkluderade räntekostnader relaterade till konvertibla lån och andra skulder. Periodens resultat före skatt uppgick till -6,2 (-14,6) MSEK. Resultat per aktie före och efter utspädning uppgick till -0,03 SEK (-0,25).

KASSAFLÖDE OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -4,6 (-10,2) MSEK för första kvartalet. Förändringar i rörelsekapital har påverkat kassaflödet med 8,7 (4,0) miljoner kronor, främst på grund av ökning av kundfordringar. Följaktligen uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital till 4,0 (-6,2) MSEK. Investeringsverksamheten hade en kassaflödes-effekt på -5,5 (-1,9) MSEK under perioden bestående av aktiverade utvecklingskostnader och förvärv av BizWell Sweden AB. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 25,4 (4,4) MSEK efter en riktad emission, vilket totalt genererade en kassaflödeseffekt på 23,9 (-3,7) MSEK.



EGET KAPITAL OCH AKTIEN

Antalet registrerade aktier i slutet av kvartalet uppgick till 177 444 955. Företagets soliditet uppgår till 43 (53,0) %.

Väsentliga händelser efter periodens utgång

- SpectrumOne AB stänger förvärvet av Cloud Explorers AS
- SpectrumOne AB tillkännager förvärvet av dataanalys- och konsultföretaget Qbim AB
- Styrelsen i SpectrumOne AB beslutar om en vederlagsfri företrädesemission av teckningsoptioner och en riktad emission av samma enheter
- SpectrumOne AB (publ) initierar avnoteringsprocess från Merkur Market

Investeringar

Inga väsentliga investeringar i materiella tillgångar gjordes under första kvartalet.

Personal

Antalet anställda vid slutet av kvartalet uppgick till 5 (16) personer, varav 2 personer erhåller ersättning genom fakturering från sina egna företag. De svenska företagen har 3 anställda och de norska har 2.

Moderbolaget

Moderföretagets försäljning för första kvartalet uppgick till 0,1 (0,0) MSEK och övriga intäkter till 0,0 (0,0) MSEK. Periodens resultat före skatt uppgick till -4,5 (-4,0) MSEK.

Närstående transaktioner

Fredric Forsman, styrelseordförande, har under kvartalet fakturerat företaget 0,36 miljoner SEK för juridiska tjänster

RISKER

Beträffande risker hänvisas till årsredovisningen för 2019.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas års- och koncernredovisningen genom att tillämpa den svenska årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och konsolidering (K3).

REVISION

Denna rapport har inte granskats av en revisor.

ÅRSREDOVISNING

SpectrumOne AB:s årsrapport har varit tillgänglig på webbplatsen - www.spectrumone.com, från 18 maj 2020.

KOMMANDE RAPPORTER OCH HÄNDELSER

Årsstämma den 20 maj 2020

Halvårsrapport 2020 den 31 augusti 2020

Delårsrapport kvartal 3 2020 den 10 november 2020

Stockholm i maj 2020

Fredric Forsman, styrelseordförande
Hosni Teque-Omeirat, ledamot och VD
Erik Fagerlid, ledamot

För ytterligare information kontakta:

Hosni Teque-Omeirat, VD, +46 70 225 18 77,
hosni@spectrumone.com
Fredric Forsman, styrelseordförande, +46 73
978 78 44,
fredric@spectrumone.com

Certified Adviser:

Mangold Fondkommission AB (556585-1267)
Box 55 691102 15 Stockholm, telefon: +46 8 503
015 50 www.mangold.se

RESULTATRÄKNING - KONCERNEN

KSEK	Q1 20	Q1 19	2019
Nettoomsättning	1 123	3 419	9 416
Övriga intäkter	-	-	-
Summa intäkter	1 123	3 419	9 416
Direkta kostnader	-233	-1 908	-5 423
Övriga externa kostnader	-3 074	-7 453	-20 352
Personalkostnader	-986	-3 728	-9 558
Av- och nedskrivningar	-960	-3 796	-13 617
Övriga kostnader	-	-	-
Förlust vid försäljning av dotterbolag	-	-	-28 166
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	-606	-603	-2 357
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-5 859</i>	<i>-17 488</i>	<i>-79 474</i>
Rörelseresultat	-4 736	-14 069	-70 058
Ränteintäkter och liknande resultatposter	151	71	174
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 622	-617	-4 765
<i>Finansnetto</i>	<i>-1 470</i>	<i>-547</i>	<i>-4 591</i>
Resultat före skatt	-6 207	-14 616	-74 649
Skatt på årets resultat	-	1 033	2 111
Årets resultat	-6 207	-13 582	-72 538
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-6 207	-13 582	-72 538
Årets resultat hänförligt till minoritetsintresse	-	-	-
Årets resultat	-6 207	-13 582	-13 582
Antal aktier före utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905
Antal aktier efter utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905
Antal aktier i genomsnitt före utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905
Resultat per aktie före utspädning	-0,03	-0,25	-0,37
Antal aktier i genomsnitt efter utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	-0,25	-0,37



BALANSRÄKNING – KONCERNEN

KSEK,	Mar 31, 2020	Mar 31, 2019	Dec 30, 2019
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Goodwill	4 050	-	
Balanserade utgifter för forskning och utveckling	22 553	72 040	19 782
Summa immateriella tillgångar	26 603	72 040	19 782
<i>Materiella tillgångar</i>			
Inventarier, verktyg och installationer		250	-
Summa materiella tillgångar	-	250	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	5 418	8 836	7 083
Andra finansiella tillgångar		89	-
Summa finansiella anläggningstillgångar	5 418	8 925	7 083
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>32 021</i>	<i>81 215</i>	<i>26 865</i>
<i>Omsättningstillgångar</i>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	2 174	2 638	478
Övriga fordringar	742	1 568	618
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 106	733	308
Summa kortsiktiga fordringar	5 022	4 939	1 403
Kassa och bank	24 034	863	134
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>29 055</i>	<i>5 802</i>	<i>1 537</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	61 076	87 017	28 402



BALANSRÄKNING - KONCERNEN

KSEK	Mar 31, 2020	Mar 31, 2019	Dec 31, 2019
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	17 745	108 377	16 411
Ej registrerat aktiekapital	5 400	-	-
Övrigt tillskjutet kapital	119 742	111 217	101 075
Annat eget kapital	-116 776	-173 432	-111 656
Summa eget kapital	26 110	46 161	5 829
Avsättningar			
Uppskjuten skatt	13	10 236	0
Summa avsättningar	13	10 236	0
Skulder			
Långfristiga skulder			
Konvertibellån	15 193	-	15 193
Övriga långfristiga skulder	-	2 153	0
Summa långfristiga skulder	15 193	2 153	15 193
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit			
Leverantörsskulder	2 020	6 584	3 519
Konvertibellån	-	17 165	-
Övriga kortfristiga skulder	15 364	2 097	1 705
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 376	2 622	2 155
Summa kortfristiga skulder	19 760	28 467	7 379
Summa skulder	34 953	30 620	22 572
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	61 076	87 017	28 401



EGET KAPITAL - KONCERNEN

Koncernen		Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Tillskjutet eget kapital	Valuta-omräknings-reserv	Balanserad vinst	Summa
IB	Jan 1, 2020	16 412	-	101 074	3 483	-115 140	5 830
	Nyemission	1 333		18 667			20 000
	Ej registrerat aktiekapital	-	5 400	-	-	-	5 400
	Omräkningsdifferens	-	-	-	211	877	1 088
	Årets resultat	-	-	-	-	-6 207	-6 207
UB	Mars 31, 2020	17 745	5 400	119 741	3 694	120 470	26 110

Koncernen		Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Tillskjutet eget kapital	Valuta-omräknings-reserv	Balanserad vinst	Summa
IB	Jan 1, 2019	108 377	-	105 609	4 367	-159 692	58 661
	Omräkningsdifferens	-	-	-	1 082	-	1 082
	Årets resultat	-	-	-	-	-13 582	-13 582
UB	Mar 31, 2019	108 377		105 609	5 449	-173 274	46 161



KASSAFLÖDE – KONCERNEN

KSEK	Q1 20	Q1 19	YTD 20
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 641	-10 216	-4 641
Förändring av rörelsekapital	8 655	3 978	8 655
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 014	-6 238	4 014
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 514	-1 895	-5 514
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 400	4 416	25 400
Periodens kassaflöde	23 900	-3 717	23 900
Likvida medel vid periodens början	134	4 580	134
Likvida medel vid periodens slut	24 034	863	24 034



RESULTATRÄKNING – MODERBOLAGET

KSEK	Q1 20	Q1 19	YTD 19
Nettoomsättning	100	-	-
Övriga intäkter	-	-	-
Summa intäkter	100	-	-
Övriga externa kostnader	-2 544	-3 494	-3 494
Personalkostnader	-634	-	-
Övriga kostnader	-	-	-
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-3 178</i>	<i>-3 494</i>	<i>-3 494</i>
Rörelseresultat	-3 078	-3 494	-3 494
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	-	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	151	48	48
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 609	-529	-529
Orealiserad förlust	-	-	-
<i>Finansnetto</i>	<i>-1 458</i>	<i>-481</i>	<i>-481</i>
Resultat före skatt	-4 536	-3 975	-3 975
Koncernbidrag	-	-	-
Skatt på årets resultat	-	-	-
Årets resultat	-4 536	-3 975	-3 975



BALANSRÄKNING – MODRERBOLAGET

KSEK	Mar 31, 2020	Mar 31, 2019	Dec 31, 2019
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Finansiella tillgångar			
Aktier dotterbolag	21 054	60 931	16 054
Andelar intresseföretag	11 016	12 072	11 016
Summa finansiella tillgångar	32 070	73 003	27 070
Summa anläggningstillgångar	32 070	73 003	27 070
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortsiktiga fordringar			
Kundfordringar	125	135	-
Fordran koncernföretag	13 514	4 982	9 331
Övriga fordringar	396	1 563	516
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 106	372	308
Summa kortsiktiga fordringar	16 140	7 052	10 154
Kassa och bank	23 529	60	51
Summa omsättningstillgångar	39 668	7 112	10 205
SUMMA TILLGÅNGAR	71 738	80 115	37 275



BALANSRÄKNING – MODERBOLAGET

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	17 745	108 377	16 411
Reservfond		3	
Summa bundet eget kapital	17 745	108 377	16 411
Fritt eget kapital			
Ej registrerat aktiekapital	5 400		
Överkursfond	125 350	105 609	106 683
Ansamlad förlust	-107 022	-150 962	-33 921
Årets resultat	-4 536	-3 975	-73 102
Summa fritt eget kapital	19 192	-49 328	-339
Summa eget kapital	36 936	59 049	16 072
<i>Skulder</i>			
Långfristiga skulder			
Konvertibellån	15 193	15 193	15 193
Summa långfristiga skulder	15 193	15 193	15 193
Kortfristiga skulder			
Kundfordringar	1 586	1 981	1 929
Konvertibellån	-	17 165	-
Övriga kortfristiga skulder	15 939	1 105	2 375
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 084	816	1 706
Summa kortfristiga skulder	19 609	21 066	6 010
Summa skulder	34 802	36 259	21 203
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	71 738	95 308	37 275

