

ÅRSREDOVISNING och KONCERNREDOVISNING

2019-01-01 – 2019-12-31

för

SpectrumOne AB (publ)

556526-6748

Årsredovisningen omfattar:	Sida
Förvaltningsberättelse	2-8
Koncernens resultaträkning	9
Koncernens balansräkning	10-11
Koncernens förändring i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Moderbolagets resultaträkning	14
Moderbolagets balansräkning	15-16
Moderbolagets förändring i eget kapital	17
Moderbolagets kassaflödesanalys	18
Tilläggsupplysningar	19-40

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING FÖR

SpectrumOne AB (publ)

Styrelsen och verkställande direktören för SpectrumOne AB (publ) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2019-01-01 – 2019-12-31.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Allmänt om verksamheten

SpectrumOne med huvudkontor i Stockholm startade sin verksamhet i början av 2006 under namnet Ironroad som sedermera ändrades till VMSPay för att därefter byta namn till TargetEveryone och slutligen till SpectrumOne under detta år. Initialt var bolaget ett produktutvecklingsföretag för mobila tjänster som baserades på videosamtal. Med denna verksamhet rönt bolaget snabbt uppmärksamhet och tecknade bland annat globala samarbetsavtal med ett flertal operatörer.

Bolaget började efter några år alltmer fokusera på företagssegmentet. Det innebar att mjukvarutjänster används som ett verktyg för företag att verka inom mobil marknadsföring. Efter förvärvet av TargetEveryone AS koncentrerades verksamheten till tillhandahålla användarvänliga molntjänster för mobil marknadsföring och kundlojalitetsprogram för företag. I december 2017 förvärvades 30 % av det norska "Big data"- bolaget Cloud Explorers AS samtidigt som det inleddes ett strategiskt samarbete om utveckling av produkten SpectrumOne tillsammans med detta bolag. Bolaget har alltmer utökat sin verksamhet att inkludera "Big data" i tillägg till vår kommunikationsplattform för att komma upp högre i värdekedjan. Under hösten 2019 såldes det norska dotterbolaget TargetEveryone AS inkluderande den gamla mjukvaruplattformen TEO 1.0 tillsammans med det svenska dotterbolaget TargetEveryone Sweden AB för att Bolaget helt skulle kunna fokusera på den nya plattformen SpectrumOne. Under första och andra kvartalet 2020 har Bolaget förvärvat de resterande 70 % av Cloud Explorers AS samt 100 % av aktierna i affärsdata-bolaget BizWell AB, org. nr 556976-1207. Dessutom har Bolaget förvärvat samtliga aktier i dataanalys- och konsultbolaget Qbim AB, org. nr. 556944-6981.

Den 9 juni 2015 upptogs bolagets aktie till handel på Nasdaq First North, och den 8 juni 2018 upptogs bolagets aktie till handel på Merkur Market i Oslo.

Koncernförhållande

Koncernredovisningens resultaträkning för helåret 2019 omfattar moderbolaget SpectrumOne AB samt dotterbolagen VMSPay Sweden AB, org. nr. 556580-1775, och SpectrumOne AS, org. nr. 823359462. Den 15 december 2017 förvärvades 30 % av norska Cloud Explorers AS, org. nr. 997113608. Cloud Explorers AS resultat är inkluderad i resultaträkningen genom kapitalandelsmetoden.

TargetEveryone Sweden AB och norska TargetEveryone AS ingår för 2018 och under 2019 fram till dess de avyttrades den 15 oktober 2019.

Forskning och utveckling

Företagets erbjudande baseras på egenutvecklade tekniska plattformar som är globalt skalbara. Styrelsen gör bedömningen att bolagets teknologi efter förvärvet av Cloud Explorers AS ligger långt fram i utvecklingen. Det planerade förvärvet av Qbim AB kommer ytterligare förstärka know-how

inom avancerad dataanalys och visualisering av data. Det är viktigt att fortsätta en utveckling av teknik och plattformar för att bibehålla den starka tekniska positionen.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget avslutade den 6 februari en nyemission av konvertibla skuldebrev. Sammanlagt tecknades 5 160 478 konvertibler till ett nominellt belopp om 3,25 SEK vardera innebärande ett belopp om 16,8 MSEK betalades in kontant och genom kvittningar. Om konvertiblerna omräknas till aktier och konverteras ökar aktiekapitalet med dagens kvotvärde om 0,10 SEK 516 047,80 kronor genom emission av 5 160 478 aktier.

Den 15 maj hölls en årsstämma i bolagets lokaler på Kungsgatan 60 i Stockholm. Stämman fastställde resultat- och balansräkning för koncernen och moderbolaget samt beslutade att årets förlust skulle överföras i ny räkning. Fredric Forsman omvaldes som styrelseordförande och Erik Fagerlid likaså som ordinarie styrelseledamot. Matt Harris entledigas som styrelseledamot och Hosni Teque-Omeirat valdes in i stället som ny styrelseledamot. Vidare fattade stämman beslut om en ändring av bolagsordningen innefattande en minskning av aktiekapitalet, dels genom minskning för förlusttäckning och dels minskning för avsättning till fri fond, varefter bolagets aktier har ett kvotvärde motsvarande 0,4 SEK. Därutöver beslutade stämman efter beslut om minskning av aktiekapitalet om en företrädesemission av upp till 108 376 814 aktier till kursen 0,4 SEK. I denna emissionen tecknades det för 65 637 500 aktier varvid Bolaget tillfördes c:a 26,3 miljoner kronor före transaktionskostnader. På samma stämma beslutades också om två incitamentsprogram, ett för management och övrig personal med 12 000 000 teckningsoptioner och ett för styrelsen med 3 000 000 teckningsoptioner. Villkoren för båda teckningsoptionsserierna var desamma med en löptid mellan den 31 december 2019 och 31 december 2020 till kursen 1,50 kronor per aktie. Slutligen beslutade stämman att ge styrelsen ett bemyndigande att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller bestämmelser om apport eller kvittning. Styrelsens bemyndigande beslutades vara begränsat till att antalet aktier ökar med högst 12 000 000.

Den 3 juli avgick Torkel Johansen som VD för Bolaget varvid Hosni Teque-Omeirat gick in som tillförordnad VD. Hosni Teque-Omeirat tillträdde sedermera som permanent VD i början av augusti.

Under oktober månad såldes det norska dotterbolaget TargetEveryone AS inkluderande den gamla mjukvaruplattformen TEO 1.0 tillsammans med det svenska dotterbolaget TargetEveryone Sweden AB. Köpeskillingen uppgick till 1,6 MSEK inkluderande räntebärande skulder och ackumulerade leverantörsskulder. De sålda dotterbolagen har fram till avyttringstillfället bidragit med en omsättning uppgående till 7,9 MSEK kronor och påverkat rörelseresultatet med -16,1 MSEK. Koncernens resultat från försäljningarna uppgår till -28,2 MSEK.

På en extra bolagsstämma den 19 november godkändes ett beslut av styrelsen om en riktad emission av 44 285 714 aktier till teckningskursen 0,14 SEK per aktie till ett fåtal utvalda investerare. Emission inbringade c:a 6,2 miljoner kronor. På samma bolagsstämma beslutades om en minskning av aktiekapitalet med 42 205 816,30 SEK, från 54 188 407 till 11 982 590,70 för täckning av förlust. Efter minskningen uppgick kvotvärdet för Bolagets aktier till 0,10 SEK per aktie. I samband med detta ändrades bolagsordningen vad avser gränserna för aktiekapitalet till lägst 10 000 000 SEK och högst 40 000 000 SEK och gränserna för Bolagets aktier till lägst 100 000 000 och högst 400 000 000. Slutligen beslutade stämman att ge styrelsen ett bemyndigande att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller bestämmelser om apport eller kvittning att utge högst 50 000 000 nya akter.

I december månad ingår Bolaget ett låneavtal med huvudägaren Jörns Bullmarknad AB om ett lånebelopp om 10 miljoner kronor att utbetalas i rater fram till den 31 mars 2020. Räntan uppgår till 10 %. Lånet ska kvittas mot ett konvertibellån med samma ränta i enlighet att beslutas av styrelsen med stöd av stämmans bemyndigande och med en konverteringskurs på en krona per aktie. Förfallodag är den 31 mars 2022 och konvertering kan ske löpande fr o m den 1 september 2020.

AVYTTRING AV DOTTERBOLAG

Under oktober månad såldes det norska dotterbolaget TargetEveryone AS inkluderande den gamla mjukvaruplattformen TEO 1.0 tillsammans med det svenska dotterbolaget TargetEveryone Sweden AB. Köpeskillingen uppgick till 1,6 miljoner kronor inkluderande räntebärande skulder och ackumulerade leverantörsskulder.

De sålda verksamheterna har fram till avyttringstillfället bidragit med en omsättning 9,0 MSEK och påverkat rörelseresultatet med -16,2 MSEK. Koncernens resultat från försäljningen uppgår till -28,2 MSEK. I moderbolaget uppgår detta till -59,3 MSEK.

Vidare har det indiska dotterbolaget TargetEveryone IT Private Ltd sålts för en krona. I samband med att Bolaget i början 2019 av kostnadsbesparingsmässiga skäl träffat avtal om att outsourca driften av TEO 1.0 till tidigare koncern-VD och styreledamot Björn Forslund via bolag blev det indiska inaktivt och har inga tillgångar.

KUNDER OCH AFFÄRER

Koncernens intäkter minskade jämfört med 2018. Den främsta orsaken till detta var försäljningen av dotterbolagen TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB i oktober 2019. Motivet till försäljningen var att Bolaget helt skulle kunna fokusera på den nya SpectrumOne-plattformen.

Bolaget använde 2019 för att vidareutveckla och fokusera på den nyutvecklade plattformen SpectrumOne, som är den andra generationen av TargetEveryones-plattformen och innehåller ett nytt segmenteringsverktyg förutom den flerkanalsdistributionslösning som den första generationens plattform var baserad på.

ORGANISATIONEN

Organisationens storlek har minskats betydligt under året. Först i anledning av outsourcing av driften i Indien och sedan genom försäljningarna av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB. Den 1 augusti började Hosni Teque-Omeirat som ny VD.

Personal och närståendetransaktioner

Antalet anställda uppgick per den 31 december 2019 till 7 (40) personer varav 3 personer erhåller ersättning via fakturering från egna bolag. I Sverige arbetar 3 (3) personer, i Norge 4 (16) och i Indien 0 (23) personer.

Fredric Forsman, styrelseordförande, har fakturerat juridiska tjänster från eget bolag med 1,44 MSEK.

Flerårsöversikt för koncernen

Nyckeltal, Kkr	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	9 416	21 548	78 264	101 941	81 721
Resultat efter finansiella poster	-74 649	-50 872	-16 099	-35 397	-41 478
Soliditet (%)	26	64	38	29	49

Flerårsöversikt för moderbolaget

Nyckeltal, Kkr	2019	2018	2017	2016	2015
Nettoomsättning	-	5 155	3 999	5 658	-
Resultat efter finansiella poster	-73 102	-50 826	-59 365	-15 449	-18 071
Soliditet (%)	43	81	54	68	83

Resultat, kassaflöde och finansiell ställning

Nettoomsättningen för helåret uppgick till 9,4 (21,5) MSEK vilket är en minskning med 12,1 MSEK. Minskningen härrör dels från avyttringen av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB som såldes under oktober 2019, dels av att SpectrumOne plattformen som en ny produkt på marknaden haft en längre införsäljningsperiod och att lanseringen av densamma blev försenad.

Bruttomarginalen uppgick till 42,4 (37,0) procent för den konsoliderade verksamheten. En ökad andel av SpectrumOnes tjänster i nettoomsättningen och försäljningen av lågmarginalverksamheten i TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB bidrar till en förbättrad bruttomarginal.

Rörelsens kostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till 60,4 (40,5) MSEK. Kostnader för aktiverad utveckling har balanserats under året till ett belopp om 10,0 (15,2) MSEK.

Avskrivningarna uppgår till 13,6 (10,5) MSEK och avser i första hand immateriella anläggningstillgångar. I och med avyttringen av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB under 2019 har avskrivningskostnaderna minskat.

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -70,1 (-44,4) MSEK. Rörelsemarginalen är negativ. Finansnettot uppgår till -4,6 (-6,4) MSEK.

Periodens resultat före skatt uppgick till -74,6 (-50,8) MSEK. Resultatet per aktie före utspädning uppgick till -0,86 (-1,12) SEK. I anledning av att nuvarande aktiekurs för Bolaget klart understiger teckningskurserna för utstående konvertibler och teckningsoptioner har det inte gjorts någon beräkning av resultatet per aktie efter utspädning.

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -23,6 (-30,6) MSEK. Det är i första hand det negativa resultatet som påverkat rörelseresultatet negativt. Förändringar i rörelsekapital har påverkat kassaflödet negativt med -4,5 (7,1) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapital uppgick till -28,5 (-23,5) MSEK.

Investeringsverksamheten har påverkat kassaflödet negativt under perioden -8,5 (9,5) MSEK. Aktiverad teknisk utveckling är den primära orsaken till det negativa kassaflödet från investeringsverksamheten.

Finansieringsverksamheten uppgår till 32,7 (9,5) MSEK. Nyemissionerna och upptagna lån har haft en positiv effekt på kassaflödet.

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Eget kapital och aktien

Antalet registrerade aktier vid 2019 års utgång uppgick till 164 111 621 (54 188 407). Efter utspädning kan antalet aktier uppgå till 184 272 099.

För helåret 2019 uppgick genomsnittligt antal aktier till 96 171 247 (44 171 146) aktier efter utspädning och till 83 632 920 (43 433 218) aktier före utspädning.

Samtliga utspädningseffekter är kopplade till de utestående optionsprogram och konvertibellån som finns i bolaget och är beskrivna under not 19 och 21.

Koncernens soliditet uppgår till 20,5 (63,7) procent. Det egna kapitalet har försvagats framför allt genom minskningen av aktiekapitalet med ett nettobelopp om 92,0 MSEK.

Väsentliga händelser efter årets utgång

Bolaget ingick den 17 februari ett avtal om förvärv av resterande 70% av aktierna i intresseföretaget Cloud Explorers AS. Den totala köpeskillingen uppgick till 62,5 MSEK, varav 50 MSEK ska betalas kontant och 12,5 MSEK i aktier i SpectrumOne AB till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. För att finansiera förvärvet beslutade styrelsen samtidigt om en riktad emission av aktier på 20 MSEK till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie till den danske hedgefonden Formue Nord. Dessutom ingicks ett låneavtal med samma fond till ett belopp om brutto 15 miljoner SEK samt att bolaget skulle göra en riktad emission av teckningsoptioner som beskrivs närmare nedan. Tillträdet till aktierna i Cloud Explorers skedde den 17 april.

Vidare har bolaget under det första tertiet förvärvat samtliga aktier i affärsdata-bolaget BizWell AB och samtliga aktier dataanalys- och konsultbolaget Qbim AB. Köpeskillingarna uppgick till 5 MSEK respektive 13,2 MSEK med tillträden den 29 februari respektive 30 april.

Bolaget har ändrat firma till SpectrumOne AB. Beslutet togs på en extra bolagsstämma den 19 november 2019 och registrerades på Bolagetsverket den 6 mars i år.

Styrelsen beslutade även att inleda att inleda en avnoteringsprocess från Merkur Market i Oslo och därmed koncentrera all handel med bolagets aktier till First North. Skälet till detta är att handeln i aktien på Merkur Market har varit väldigt liten i jämförelse med First North och att många aktieägare i Norge har konverterat om sina aktier från att handlas på Merkur Market till First North. I beaktande av detta har det av kostnadsskäl inte kunnat motiveras att upprätthålla parallellistningen av bolagets aktie.

Den 21 april fattade styrelsen beslut om en riktad emission av teckningsoptioner till Formue Nord och en företrädesemission av teckningsoptioner till samma villkor i två serier. Teckningsoptionerna som emitteras vederlagsfritt kan förutsatt full utnyttjande av alla teckningsoptioner ge ett bruttoutfall på cirka 97,9 miljoner - 130,5 miljoner SEK till det förutbestämda lösenpriset som uppgår till 70 % av den genomsnittliga volymbaserade aktiekursen dagen före den aktuella teckningsperioden i fråga, dock med en minimi- och maximinivå på mellan 1,50 - 2,00 kronor per ny aktie. Teckningsperioden är 9 - 23 november 2020 för teckningsoptioner i den första serien och 19 februari - 5 mars 2021 för teckningsoptioner i den andra serien. Syftet med företrädesemissionen och den riktade emissionen av teckningsoptioner var att ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning och göra det möjligt att genomföra den satta förvärvsplanen samt att kompensera de befintliga aktieägarna för utspädningen från den tidigare genomförda riktade emissionen. Under april 2020 ingick SpectrumOne AB i ett garantiåtagande (top-down) med Bolagets största aktieägare, Vildmarksstugor Norrland AB: s systerbolag, Jörns Bullmarknad AB. Åtagandet består av cirka 25 miljoner SEK i samband med inlösenperioden för teckningsoptioner i TO 2-serien. Garantikompensationen för detta åtagande uppgår till 8%.



Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Den pågående coronapandemin har inneburit att affärsverksamheten i världen vid avlämnandet av denna årsredovisning mer eller mindre har varit avstängd. Det är ännu för tidigt att uttala sig om vad detta kommer betyda för Bolagets verksamhet framöver. Sannolikt har den en negativ inverkan kortsiktigt, men att den rådande pandemin långsiktigt kommer ha en positiv inverkan då den sannolikt påskyndar processen att företagen måste fatta datadrivna beslut.

FORTSATT FINANSIERING AV VERKSAMHETEN

Moderbolaget och koncernen har genom den riktade emissionen och avtalade lånefaciliteten i februari 2020 tillräckligt med rörelsekapital för att kunna fortsätta verksamheten enligt den takt som styrelsen önskar och enligt fastställd affärsplan. Detta förstärks också av de omfattande kostnadsbesparingar som genomförts under 2019 samt det positiva kassaflödet som de nya förvärven av bolagen BizWell Sweden AB och Qbim AB bidrar med.

Styrelsens beslut om att emittera teckningsoptioner som beskrivs under "Väsentliga händelser efter årets utgång" och som vid fullt utnyttjande kan inbringa mellan 98 - 130 MSEK, ska användas för att möjliggöra den av Bolaget uttalade förvärvstillväxtstrategin samt organisk tillväxt. Under år 2020 avser SpectrumOne att fortsätta fokusera på nya strategiska förvärv samt vidareutveckla SpectrumOne, i kombination med att finansiera en internationell expansion av densamma genom ökade sälj- och marknadsaktiviteter. Den pågående coronapandemin har dock medfört stor osäkerhet huruvida Bolaget kan fortsätta tillväxten som planerat, då affärsverksamheten i världen vid avlämnandet av denna årsredovisning mer eller mindre är helt nedstängd. I slutet av 2020 och under första halvan av 2021 förfaller ett flertal större belopp till betalning såsom bolagets konvertibellån om nominellt 16,7 miljoner SEK, slutbetalning av förvärven av aktierna i Cloud Explorers och Qbim AB om sammanlagt 39 miljoner SEK samt lånet till Formue Nord, vilket innebär att Spectrumone har ett behov av att i vart fall hälften av teckningsoptionerna utnyttjas. För att säkerställa detta har Bolaget upphandlat en emissionsgaranti till ett belopp om 25 miljoner SEK vad avser den första serien av teckningsoptioner med teckningsperiod den 9 – 23 november 2020. Styrelsen för även konstruktiva diskussioner med vissa större konvertibelinnehavare om att de kommer garantera den andra serien teckningsoptioner med teckningsperiod 19 februari - 5 mars 2021.

Styrelsen är av uppfattningen att ifall koncernens prognoser kan uppnås, tillsammans med ett önskat utfall av ovan nämnda emission, att dessa aktiviteter gemensamt är tillräckliga för att koncernen skall säkra tillräckligt med finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet enligt fastställd affärsplan.

Skulle koncernens prognoser inte kunna uppnås eller att man inte genom nämnda emission skulle kunna säkerställa tillräcklig finansiering för att driva verksamheten vidare enligt plan kan styrelsen behöva undersöka möjligheterna för annan finansiering. Det är då inte säkert att tillräcklig finansiering skulle kunna erhållas.

Investeringar

Investeringar i immateriella anläggningstillgångar i form av aktiverad utveckling av Bolagets mjukvaruplattform uppgår till 10,0 MSEK (15,2) MSEK. Investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgår till 0,0 (0,7) MSEK.



Spectrumone AB (publ)
556526-6748

MODERBOLAGET

Moderbolagets nettoomsättning uppgick till 0,0 (5,1) MSEK och årets resultat till -73,1 (- 50,9) MSEK. Resultatet förklaras främst av förlust vid försäljning av andelar i dotterbolag på -59,3 MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick till 0,1 (4,5) MSEK vid utgången av året.

Styrelsens arbete

Styrelsen består av tre stämموvalda ledamöter. Styrelsens arbetsordning innehåller bland annat uppgifter om ansvarsfördelning mellan styrelsen, ordföranden och den verkställande direktören.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning. Styrelsens arbete följer en årlig mötesplan med fast struktur för dagordning vid varje styrelsemöte. Vid styrelsemötena deltar vid behov tjänstemän i bolaget som föredragande.

Förslag till disposition av bolagets förlust

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i KSEK:

Ansamlad förlust	-33 921
Överkursfond	106 683
Årets resultat	-73 102
Summa	-340
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:	
Balanseras i ny räkning	-340
Summa	-340

Beträffande moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt tilläggsupplysningar. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor (KSEK) där ej annat anges.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1	9 416	21 548
Övriga rörelseintäkter	2	-	2 469
		9 416	24 017
Rörelsens kostnader			
Direkta kostnader		-5 423	-13 471
Övriga externa kostnader	2	-20 352	-22 717
Personalkostnader	5	-9 558	-11 005
Av och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	6	-13 617	-14 468
Övriga rörelsekostnader	2		-4 169
Förlust försäljning av rörelse	3	-28 166	
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	7	-2 357	-2 632
		-79 474	-68 462
Rörelseresultat		-70 058	-44 445
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	174	1 049
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-4 765	-7 430
Resultat före skatt		-74 649	-50 826
Skatt på årets resultat	10	2 111	2 204
ÅRETS RESULTAT		-72 538	-48 622
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare:		-72 538	-48 622
Årets resultat:		-72 538	-48 622
Resultat per aktie före utspädning (kr)		-0,86	-1,12
Resultat per aktie inklusive utspädning (kr)		-0,86	-1,12

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	11	19 782	72 739
		19 782	72 739
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	12	-	258
		-	258
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i intresseföretag	14	7 083	9 440
Finansiella placeringar			60
		7 083	9 500
Summa anläggningstillgångar		26 854	82 497
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		478	2 456
Övriga fordringar	15	618	1 775
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		308	722
		1 403	4 953
Kassa och bank		134	4 580
Summa omsättningstillgångar		1 537	9 533
SUMMA TILLGÅNGAR		28 402	92 030

KONCERNENS BALANSRÄKNING, forts.

	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	18		
Aktiekapital		16 411	108 377
Ej registrerat akteikapital		-	-
Övrigt tillskjutet kapital		101 075	105 609
Annat eget kapital inklusive årets resultat		-111 656	-155 325
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		5 830	58 661
Summa eget kapital		5 830	58 661
<i>Avsättningar</i>			
Uppskjuten skatt	16	-	11 269
<i>Skulder</i>			
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	21	-	2 459
Kortfristiga skulder			
Konvertibelt lån	20	15 198	-
Checkräkningskredit	22	-	482
Leverantörsskulder		3 519	4 736
Övriga kortfristiga skulder	19	1 705	11 904
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	2 155	2 519
		22 577	19 641
Summa skulder		22 577	22 100
SUMMA TILLGÅNGAR		28 402	92 030

KONCERNENS FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valuta- omräknings- reserv	Balanserad vinst	Summa	Minoritet s-intresse	Totalt eget kapital
Belopp vid årets ingång								
01/01-2019	108 377	-	105 609	4 367	- 159 692	58 661	-	58 661
Nyemission	55 684	-	1 771	-	- 25 000	32 455	-	32 455
Kostnad emission	-	-	- 7 532	-	-	- 7 532	-	- 7 532
Konvertibla skuldebrev, eget kapitaldel	-	-	1 227	-	-	1 227	-	1 227
Pågående nyemission	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-	- 6 443	-	- 6 443	-	- 6 443
Förändring av innehav	-	-	-	-	-	-	-	-
Nedsättning av aktiekapital	- 147 650	-	-	-	147 650	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	- 72 538	- 72 538	-	- 72 538
Belopp vid årets utgång								
31/12-2019	16 411	-	101 075	- 2 076	- 109 580	5 830	-	5 830
Belopp vid årets ingång								
01/01-2018	141 654	7 515	107 236	305	- 206 202	50 508	-	50 508
Nyemission	59 215	- 7 515	10 034	-	-	61 734	-	61 734
Kostnad emission	-	-	- 9 021	-	-	- 9 021	-	- 9 021
Konvertibla skuldebrev, eget kapitaldel	-	-	-	-	-	-	-	-
Pågående nyemission	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-	4 062	-	4 062	-	4 062
Årets resultat	-	-	-	-	- 48 622	- 48 622	-	- 48 622
Nedsättning av aktiekapital	- 92 492	-	-	-	92 492	-	-	-
Belopp vid årets utgång								
31/12-2018	108 377	-	108 249	4 367	- 162 332	58 661	-	58 661

KONCERNENS KASSAFLÖDE

		2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
	Not		
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-74 648	- 50 826
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	25	50 664	20 177
		- 23 984	- 30 649
Förändringar av rörelsekapital		- 23 984	- 30 649
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar		-3 551	8 064
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder		-992	- 918
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 28 527	- 23 503
Investeringsverksamheten			
Avyttring av dotterföretag	3	1 592	-
Förvärv av intresseföretag			-
Förvärv av dotterföretag		-59	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	11	-10 075	- 15 324
Investeringar i finansiella tillgångar			-
Avyttring av finansiella tillgångar		-60	24 868
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 8 602	9 544
Finansieringsverksamheten			
Nyemission		8 347	22 951
Upptagna lån		25 573	23 000
Amortering av låneskulder		-1 236	- 36 439
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		32 684	9 512
Årets kassaflöde		- 4 445	- 4 447
Likvida medel vid årets början		4 580	9 027
Likvida medel vid årets slut		134	4 580

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1	-	5 155
Övriga rörelseintäkter	2	-	141
		-	5 296
Rörelsens kostnader			
Övriga externa kostnader	2	- 8 849	- 11 696
Personalkostnader	5	- 1 217	- 219
Övriga rörelsekostnader	2	-	- 589
		- 10 066	- 12 504
Rörelseresultat		- 10 066	- 7 208
Resultat från andelar i koncernföretag	8	- 60 345	- 40 576
Ränteintäkter och liknande resultatposter	9	912	3 011
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	- 3 602	- 6 099
Resultat efter finansiella poster		- 73 101	- 50 872
Koncernbidrag		-	-
Resultat före skatt		- 73 101	- 50 872
ÅRETS RESULTAT		- 73 101	- 50 872

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	Not	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	13	16 054	60 931
Andelar i intressebolag	14	11 016	12 072
		27 070	73 003
Summa anläggningstillgångar		27 070	73 003
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar		-	135
Fordringar hos koncernföretag		9 331	69
Övriga räntebärande fordringar	15	-	-
Övriga fordringar		516	1 717
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	308	571
		10 155	2 492
Kassa och bank		51	2 184
Summa omsättningstillgångar		10 206	4 676
SUMMA TILLGÅNGAR		37 275	77 679

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, forts.

	Not	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	18		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (164 111 621 aktier, kvotvärde 0,1 kr)		16 411	108 377
Ej registrerat aktiekapital		-	-
Reservfond		-	3
		16 411	108 380
Fritt eget kapital	26		
Överkursfond		106 683	105 606
Ansamlad förlust		- 33 921	- 100 086
Årets resultat		- 73 102	- 50 872
		- 340	- 45 352
Summa eget kapital		16 071	63 028
<i>Skulder</i>			
Kortfristiga skulder			
Konvertibellån		15 193	-
Leverantörsskulder		1 929	2 451
Konvertibellån	20	-	-
Övriga kortfristiga skulder	19	2 375	11 146
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	1 706	1 054
		21 203	14 651
Summa skulder		21 203	14 651
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		37 275	77 679

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDE

	Not	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansnetto		-73 102	- 50 872
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m m	25	66 010	41 760
		- 7 092	- 9 112
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital			
		- 7 092	- 9 112
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar		- 2 998	1 546
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder		856	- 1 041
Kassaflöde från den löpande verksamheten		- 9 234	- 8 607
Investeringsverksamheten			
Investeringar i dotterbolag	3	1 592	- 30 734
Försäljning av dotterföretag		- 26 180	24 868
Investering av intresseföretag			-
Investeringar i finansiella tillgångar			-
Avyttring av finansiella tillgångar			-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		- 24 588	- 5 866
Finansieringsverksamheten			
Erhållen utdelning från dotterföretag			-
Nyemission		8 347	22 951
Upptagna lån		25 574	23 000
Amortering av låneskulder		- 99	- 35 695
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		33 822	10 256
Årets kassaflöde		-	- 4 217
Likvida medel vid årets början		2 184	6 401
Likvida medel vid årets slut		2 184	2 184

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen upprättas med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges nedan under avsnittet "Moderbolagets redovisningsprinciper".

Bolagets säte

Moderbolaget SpectrumOne AB bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Stockholm. Även dotterbolagen i koncernen bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag eller motsvarande utomlands. Dotterbolagens säten framgår nedan under not 14 om andelar i koncernföretag. Sätets adress är Kungsgatan 60, 111 22 Stockholm.

Klassificering

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen.

Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Värderingsprinciper

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Anläggningstillgångar

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer. Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om de ökar de framtida ekonomiska fördelarna som överstiger den ursprungliga bedömningen och utgifterna kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra utgifter kostnadsförs när de uppkommer.

Materiella tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när det på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller koncernen/företaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet till den del tillgångens prestanda förbättras i förhållande till den nivå som gällde då den ursprungligen anskaffades. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Utvecklingsarbeten

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten kostnadsförs vanligtvis löpande när de uppkommer. Vissa större utvecklingsprojekt anses vara av väsentligt värde för företaget under kommande år och är upptagna som tillgång i balansräkningen som balanserade utgifter för utvecklingsarbete.

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Avskrivningsprincipen för immateriella och materiella anläggningstillgångar

Avskrivningar enligt plan baseras på ursprungliga anskaffningsvärden minskat med beräknat restvärde. Komponentavskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod.

Avskrivningar enligt plan är gjorda enligt följande:

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten 5-10 år

Maskiner och inventarier 5 år

Goodwill är hänförligt till strategiska förvärv och dessa immateriella tillgångar förväntas ge avkastning under en period av minst 5 år.

Nedskrivningar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar kontrolleras vid varje balansdag för att utröna om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. Om någon sådan indikation finns, beräknas tillgångens återvinningsvärde som det högsta av nyttjandevärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nedskrivning görs om återvinningsvärdet understiger det redovisade värdet. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden till en räntesats före skatt som är tänkt att beakta marknadens bedömning av riskfri ränta och risk förknippad med den specifika tillgången. En tillgång som är beroende av andra tillgångar anses inte generera några oberoende kassaflöden. En sådan tillgång hänförs istället till den minsta kassagenererande enhet där de oberoende kassaflödena kan fastställas.

En nedskrivning reverseras om det har skett en förändring av beräkningarna som användes för att bestämma återvinningsvärdet. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde inte överstiger det redovisade värdet som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning, om ingen nedskrivning skulle ha gjorts.

En nedskrivning av goodwill återförs endast om nedskrivningen är förorsakad av en specifik extern händelse av exceptionell natur som inte förväntas återkomma och ökningen av återvinningsvärdet hänförs direkt till återföringen av effekten av den specifika händelsen.

Fordringar

Fordringar är redovisade till det belopp varmed de beräknas inflyta.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs och realiserade kursvinster och kursförluster ingår i resultatet. Orealiserade kursvinster på långfristiga fordringar och skulder avräknas mot realiserade kursförluster varefter överskjutande kursvinst eller kursförlust redovisas i resultaträkningen som en finansiell intäkt eller finansiell kostnad.

Kursvinster (-förluster) på rörelserelaterade fordringar och skulder redovisas som övriga rörelseintäkter (-kostnader) och kursdifferenser avseende finansiella tillgångar och skulder redovisas under resultat från finansiella investeringar.

Intäktsredovisning

Intäktsredovisning sker i resultaträkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla bolaget och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna inkluderar endast det bruttointflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhåller eller kan erhålla för egen räkning. Intäkterna redovisas i den period som de är hänförliga till. Utdelningsintäkt redovisas när aktieägarens rätt att få utdelning bedöms som säker.

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Leasing

Det finns inga finansiella leasingavtal. De operationella leasingavtalen avser främst lokalhyror.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod, det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medför in- eller utbetalningar.

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när företaget har ett formellt eller informellt åtagande som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Ersättning till anställda

Avgiftsbestämda pensioner

Bolagets förpliktelse för varje period utgörs av de belopp som bolaget ska bidra med för den aktuella perioden, följaktligen krävs inga aktuariella antaganden för att beräkna förpliktelsen eller kostnaden och det finns inga möjligheter till några aktuariella vinster eller förluster.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar i koncernen utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Utländska koncernföretag

Koncernens utländska dotterföretag tillämpar i respektive land allmänt accepterade principer för pensionsredovisning. Kostnader och avsättningar har medtagits i koncernredovisningen utan annan ändring än omräkning till svensk valuta.

Koncernredovisning

Koncernens resultat- och balansräkning omfattar alla företag i vilka moderbolaget direkt eller indirekt har mer än hälften av röstvärde samt företag i vilka koncernen på annat sätt har ett bestämmande inflytande och en mer betydande andel av resultatet av deras verksamhet.

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. I koncernens balansräkning redovisas de enskilda bolagens obeskattade reserver uppdelade på eget kapital (bundna reserver) och uppskjuten skatteskuld. I resultaträkningen redovisas som uppskjuten skatt den skatt som är hänförlig till årets förändring av obeskattade reserver.

Minoritetsandel hanteras som transaktioner med koncernens aktieägare. Förvärv av innehav utan bestämmande inflytande resulterar i en justering inom eget kapital, som motsvarar skillnaden mellan betald köpeskilling och det redovisade värdet för skulder till innehav utan bestämmande inflytande. Vinster eller förluster vid avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas i eget kapital. När koncernen inte längre har ett bestämmande eller betydande inflytande, omvärderas kvarvarande innehav till verkligt värde och ändringen redovisas i resultaträkningen.

Internvinster och mellanhavanden inom koncernen elimineras i koncernredovisningen.

Goodwill



Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Överstiger anskaffningsvärdet för aktier i dotterföretag det beräknade värdet av företagets identifierade nettotillgångar enligt förvärvsanalysen, utgörs skillnaden av koncernmässig goodwill, vilken skrivs av över uppskattad ekonomisk livslängd.

Omräkning av utländska dotterföretag eller andra utlandsverksamheter

Dagskursmetoden tillämpas för valutaomräkning av resultat - och balansräkningar i självständiga utlandsverksamheter. Metoden innebär att samtliga tillgångar och skulder i dotterföretagens balansräkningar är omräknade till balansdagens kurs och samtliga poster i resultaträkningen till årets genomsnittskurs. Uppkomna omräkningsdifferenser är förda direkt till eget kapital. Kursdifferenser på lån i utländsk valuta i moderbolaget, hänförliga till förvärv av aktier i dotterbolag, är koncernmässigt balanserade mot dotterföretagets eget kapital och förda mot omräkningsdifferenser.

Intresseföretag

Med intresseföretag menas juridisk person som inte är dotterföretag, men där bolaget äger andelar och utövar ett betydande inflytande över den juridiska personens driftmässiga och finansiella styrning, samt ägandet utgör ett led i en varaktig förbindelse mellan bolaget och den juridiska personen. Röstvärdet uppgår normalt till mellan 20 och 50 procent. Intresseföretag är redovisade enligt kapitalandelsmetoden. Den ökning respektive minskning av intressebolagets värde som uppkommer enligt kapitalandelsmetoden ökar koncernens bundna reserver respektive minskar koncernens fria reserver.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt.

Värdering av samtliga skatteskulder och skattefordringar sker till nominella belopp och görs enligt skatteregler och skattesatser som är beslutade eller som aviserats och med stor säkerhet kommer att fastställas. För poster som redovisas i resultaträkningen, redovisas även därmed sammanhängande effekter i resultaträkningen. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

Uppskjuten skatt beräknas, i förekommande fall, enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Eget kapital

Ökning av eget kapital redovisas i samband med nyemission, när en utomstående part är skyldig att överföra kontanter eller andra resurser till företaget i utbyte mot emitterade aktier eller andra egetkapitalinstrument. En ökning av eget kapital ska också redovisas om företaget erhållit kontanter eller andra resurser innan egetkapitalinstrumentet är emitterat, och företaget inte kan krävas på återbetalning.

Direkta utgifter i samband med en egetkapitaltransaktion ska redovisas som avdragspost från eget kapital.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Moderbolaget har upprättat sin årsredovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och BFNAR 2012:1.

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Skillnaderna mellan koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper framgår nedan. De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter.

Klassificering och uppställningsformer

Resultaträkning och balansräkning för koncernen och moderbolaget är uppställda enligt årsredovisningslagens scheman. De skillnader mot koncernens rapporter som gör sig gällande i moderbolagets resultat- och balansräkningar utgörs främst av redovisning av finansiella intäkter och kostnader, anläggningstillgångar, eget kapital samt förekomsten av avsättningar som egen rubrik i balansräkningen.

Koncernbidrag och aktieägartillskott

Erhållet och mottaget koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition i resultaträkningen. Aktieägartillskott förs direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i aktier och andelar hos givaren, i den mån nedskrivning inte erfordras. Koncernbidrag och aktieägartillskott avser i första hand moderbolaget.

I årets resultaträkning ingår nedskrivningar av andelar i dotterbolag med 1,1 (30,7) MSEK.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

Intresseföretag

Aktier och andelar i intresseföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår köpeskillingen som erlagts för aktierna samt förvärvskostnader. Eventuella kapitaltillskott läggs till anskaffningsvärdet när de lämnas. Utdelning från intresseföretag redovisas som en finansiell intäkt.

Uppskattningar och bedömningar

SpectrumOne gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande år behandlas i huvuddrag nedan.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten

Koncernen redovisar balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till ett värde av 19,8 (72,7) MSEK i balansräkningen, vilket avser förvärvsvärden samt vidareutveckling av koncernens tekniska plattform SpectrumOne. Den tekniska plattformen är basen för koncernens intäktsmodell. SpectrumOne prövar plattformens nyttjandevärde årligen eller när det finns indikation på att nyttjandevärdet understiger tekniska plattformens bokförda värde. Nyttjandevärdet uppskattas genom en diskonterad kassaflödesmetod baserad på styrelsens prognoser om framtida kassaflöden. Väsentliga avvikelser mellan prognoserna och verkliga utfallen, koncernens möjligheter att driva verksamheten, samt förändringar i diskonteringsräntan kan resultera i förändrad bedömning av tillgångens värde. SpectrumOne-koncernens impairment test bygger en intäktsprognos för koncernen. Intäkterna under 2020 förväntas öka stegvis varvid omsättningen för 2021-2023 baseras på den prognosticerade omsättningen i december 2020 beaktat en uppräkningsfaktor. Den långsiktiga tillväxten beräknas vara 2,5 % efter första tio år. Bolagets prognosticerade kassaflöden diskonteras till 16,9 %.

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Det är styrelsens bedömning att den tekniska plattformen kommer att generera kassaflöden som överstiger dess bokförda värde. Det är även styrelsens bedömning att koncernen kommer att kunna finansiera fortsatt utveckling och kommersialisering och därmed ha möjlighet att verkställa affärsplanen.

Uppskjutna skattefordran

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar redovisas inte när det inte längre bedöms sannolikt att de kommer att kunna nyttjas. Uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskott bokförs som tillgång först när verksamheten varit i skattesituation i två på varandra följande år och det tredje året budgeterats med vinst.

Skattemässiga underskott i koncernen har inte aktiverats då möjligheten att nyttja dessa framöver inte bedöms som säker.

Nedskrivning av kundfordringar

SpectrumOne följer kundreskontran löpande och analyserar åldersfördelning samt följer upp respektive kundreskontra på kundnivå för att bedöma betalningsförmågan av respektive kund. Om en kundfordring är äldre än 60 dagar eller på annat sätt indikerar att betalningen är osäker, sker en reservering av kundfordring.

SpectrumOne har per sista december begränsad andel osäkra kundfordringar.

Andelar i intresseföretag

SpectrumOne äger aktier i Cloud Explorers AS redovisade till ett värde av 11,0 (12,1) MSEK i moderbolagets balansräkning. Genom förvärvet har koncernen erhållit väsentliga kunskaper inom segmentering. Värdet på andelarna och kapitalandelen impairment testas årligen eller när indikation finns på att nyttjandevärdet understiger bokförda värdet. Bedömningen av nyttjandevärdet baseras till viss del på antagandet att Cloud Explorers AS bidrar till utvecklingen av koncernens produkter och därmed koncernens intäktsmodell. Nyttjandevärdet uppskattas genom en diskonterad kassaflödesmetod för koncernen baserad på styrelsens prognoser om framtiden enligt samma metodik som Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten (se ovan). Väsentliga avvikelser mellan prognoserna och verkliga utfallen, samt förändringar i diskonteringsräntan kan resultera i förändrad bedömning av tillgångens värde.

Skälet till att andelarna i Cloud Explorers AS skrevs ner med 1,1 MSEK under 2019 är att lanseringen av vår mjukvaruplattform SpectrumOne drog ut på tiden och även initialt drabbades av vissa smärre buggar. Potentialen är fortsatt stor, varför nedskrivningen sattes till c:a 10 % av det ursprungliga anskaffningsvärdet.

Det är styrelsens bedömning av det bokförda värdet på aktierna respektive kapitalandelen i Cloud Explorers AS kan försvaras av nyttjandevärdet som finns i koncernens immateriella tillgångar, enligt den bedömning som redogörs ovan för Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten.

Andelar i koncernföretag

Moderbolaget äger aktier i dotterbolag redovisade till ett värde av 16,1 (60,9) MSEK i balansräkningen. Koncernens intäktsdrivande rörelse sker i dotterbolagen. SpectrumOne AB prövar dotterbolagens nyttjandevärde årligen eller när det finns indikation på att nyttjandevärdet understiger programvarans bokförda värde. Nyttjandevärdet uppskattas genom en diskonterad kassaflödesmetod baserad på styrelsens prognoser om framtiden enligt samma metodik som Balanserade utgifter för

Spectrumone AB (publ)
556526-6748

utvecklingsarbeten (se ovan). Väsentliga avvikelser mellan prognoserna och verkliga utfallen, samt förändringar i diskonteringsräntan kan resultera i förändrad bedömning av tillgångens värde.

I årets resultaträkning ingår nedskrivningar av andelar i koncernföretag med -1,1 (-40,6) MSEK.

Fortsatt drift

Årsredovisningen upprättas enligt principen om fortsatt finansiering av verksamheten. Denna princip innebär att bolaget anses kunna fortsätta sin verksamhet under en överskådlig framtid och därmed realisera de värden som finns i bolagets tillgångar.

Som framgår av avsnittet Fortsatt Finansiering av verksamheten i förvaltningsberättelsen finns det omständigheter som kan innebära att betydande tvivel om koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Det är, baserat på de omständigheter som redogörs för i avsnittet Finansiering i förvaltningsberättelsen, styrelsens bedömning att finansiering kan säkerställas och att det därmed förutsättningsvis kan driva verksamheten vidare inom en överskådlig framtid.



Not 1 Nettoomsättning per geografisk marknad

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Norge	8 354	16 257	-	-
Sverige	1 069	5 290	7	5 155
	9 423	21 547	7	5 155

Not 2 Övriga rörelseintäkter och övriga rörelsekostnader

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Resultat vid avyttring av koncernföretag	-	2 240	-	-
Övrigt	1	230	-	141
		2 470	-	141
Övriga rörelsekostnader				
	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Resultat vid avyttring av koncernföretag, se specifikation nedan	- 28 166			
Valutaförluster	-	- 682		- 589
Nedskrivning på fordringar	-	- 1 634	-	-
Övrigt	-	- 1 853	-	-
	- 28 166	- 4 169	-	- 589

Not 3 Förlust försäljning av dotterbolag

Specifikation av resultat vid avyttring av koncernföretag

	Koncernen 2019
<i>Avyttrade tillgångar och skulder:</i>	
Immateriella anläggningstillgångar	41 219
Materiella anläggningstillgångar	
Uppskjuten skattefordran	
Omsättningstillgångar	-1 400
Summa tillgångar	39 819
Uppskjuten skatteskuld	9 068
Övriga avsättningar	
Kortfristiga skulder	993
Summa skulder och avsättningar	10 061
Försäljningspris	1 592
Resultat vid avyttring	-28 166

Avyttring av dotterbolag

Den 15 oktober 2019 avyttrades samtliga aktier i det norska dotterbolaget TargetEveryone AS och det svenska dotterbolaget TargetEveryone Sweden AB. Köpeskillingen uppgick till 1,6 MSEK.

Under processen att avyttra aktierna har ett flertal interna och externa kostnader uppstått. Under rapporteringen har dessa kostnader rapporterats som övriga externa kostnader och som personalkostnader. Dessa kostnader fördelar sig enligt följande: juridiska hjälp 0,6 MSEK samt övrig konsult hjälp.

Not 4 Upplysningar om revisorns arvode och kostnadsersättning

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
PwC				
- revisionsuppdrag	628	571	505	309
- revisionsuppdrag utöver ovan	138	159	138	131
- skatterådgivning	-	-	-	-
- övriga uppdrag		55		23
	766	785	643	463

Med revisionsuppdrag avses granskningen av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisorer

att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 5 Antal anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

Löner, ersättningar m m	2019		2018	
	Löner och andra ers	Sociala kostnader	Löner och andra ers	Sociala kostnader
Moderbolaget <i>(varav pensionskostnader)</i>	867	259 91	167	52 -
Dotterföretag <i>(varav pensionskostnader)</i>	6 789	1 201 351	11 773	2 445 662
Totalt i koncernen <i>(varav pensionskostnader)</i>	7 656	1 460 442	11 940	2 497 662
Löner och andra ersättningar fördelade per land	2019		2018	
	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Moderbolaget Sverige	658	-	167	-
Dotterföretag i Sverige	-	797	-	985
Dotterföretag utomlands				
Norge	6 822	-	-	7 391
Indien	-	-	-	3 397
Totalt i dotterföretag	-	797	-	11 773
Totalt i koncernen	7 480	797	167	11 773
Fördelning ledande befattningshavare per balansdagen	Koncernen 2019-12-31	Koncernen 2018-12-31	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Kvinnor:				
styrelseledamöter	0%	0%	0%	0%
andra personer i företagets ledning inkl VD	0%	17%	0%	0%
Män:				
styrelseledamöter	100%	100%	100%	100%
andra personer i företagets				

Medelantalet anställda	2019		2018	
	Antal anställda	Varav antal män	Antal anställda	Varav antal män
Moderbolaget				
Sverige	2	2	1	1
	2	2	1	1
Dotterföretag				
Norge	7	5	16	12
Sverige	1	1	1	1
Indien	0	0	24	22
	8	6	41	35
Totalt i koncernen	10	8	42	36

Verkställande ledning inom SpectrumOne koncernen är bolagets verkställande direktör och ekonomidirektör. Bolaget har ingen utestående pensionsförpliktelse till styrelse eller VD.

Ersättning till Styrelse, VD och övriga ledande befattningshavare

Med övriga ersättningar avses ersättning till styrelseledamot eller ledande befattningshavare som fakturerats från eget bolag.

Ersättning till ledning:

Arvode:

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Bjørn Forslund, via bolag	60	540
Fredric Forsman, via bolag	1 440	1 440
Torkel Johannessen, via bolag	500	161

Lön:

	2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Bjørn Forslund	300	1 200
Torkel Johannessen	720	398
Hosni Teque-Omeirat	475	-

Ersättning till styrelse:

		2019-01-01 -2019-12-31	2018-01-01 -2018-12-31
Fredric Forsman	Ordförande	150	250
Peter Håkansson	Ledamot	-	100
Torkel Johannessen	Ledamot	-	100
Matt Harris	Ledamot	-	100
Erik Fagerlid	Ledamot	75	100
Hosni Teque-Omeirat	Ledamot	75	-

Fredric Forsmans arvode avser juridiska tjänster relaterad till finansiering, förvärv och liknande.

Not 6 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
<i>Årets avskrivningar enligt plan:</i>				
Balanserade utgifter för utveckling	- 12 573	- 9 384	-	-
Goodwill	-	- 1 002	-	-
Maskiner och inventarier	- 88	- 74	-	-
Summa avskrivningar	- 12 661	- 10 460	-	-

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
<i>Årets nedskrivningar:</i>				
Immateriella tillgångar	-955	-	-	-
Goodwill	-	- 4 008	-	-
Summa nedskrivningar	- 955	- 4 008	-	-

Not 7 Andel i intresseföretags resultat efter skatt

	Koncernen 2019	Koncernen 2018
Resultatandel från andelar i intresseföretag	- 2 357	- 2 637
	- 2 357	- 2 637

Not 8 Resultat från andelar i koncernföretag

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	-	-	- 1 056	- 40 576
Utdelning på andelar i dotterbolag	-	-	-	-
Förlust försäljning dotterbolag	-	-	- 59 289	-
Summa	-	-	- 60 345	- 40 576

Not 9 Resultat från finansiella poster

Ränteintäkter och liknande resultatposter				
	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Ränteintäkter på banktillgodohavanden		2		-
Ränteintäkter på fordringar	- 26	315	768	2 554
Övriga finansiella intäkter	200	733	144	456
Summa	174	1 050	912	3 010
Räntekostnader och liknande resultatposter				
	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Räntekostnader på skulder	- 3 277	- 3 783	- 3 150	- 3 591
Resultat vid försäljning av värdepapper		- 1 069		-
Övriga finansiella kostnader	- 1 488	- 2 578	- 1 508	- 2 507
Summa	- 4 765	- 7 430	- 4 658	- 6 098

Not 10 Skatter

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Aktuell skatt	-	-	-	-
Uppskjuten skatt, effekt av ändrad skattesats	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	2 111	2 204	-	-
Skatt på årets resultat	2 111	2 204	-	-

	Koncernen 2019-01-01 -2019-12-31	Koncernen 2018-01-01 -2018-12-31	Moderbolaget 2019-01-01 -2019-12-31	Moderbolaget 2018-01-01 -2018-12-31
Redovisat resultat före skatt	- 74 748	- 50 826	- 73 101	- 50 872
Skatt enligt gällande skattesats 21,4 %	16 423	11 182	16 082	11 192
Skatteeffekt på ej avdragsgilla kostnader	- 94	- 1 155	- 90	- 68
Försäljning aktier i dotterbolag	- 6 197	-	- 13 357	- 8 927
Skatteeffekt på ej skattepliktiga intäkter		3 143		-
Effekter av nationell skattesats i Norge		-		-
Effekter av ändrad skattesats i Norge		2 204		-
Ej aktiverade underskottsavdrag skatteeffekt	- 10 132	1 141	- 2 635	- 2 197
Totalt årets skatt	-	-	-	-

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	Koncernen 2019-12-31	Koncernen 2018-12-31	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	106 649	91 452	-	-
Inköp	10 075	15 234	-	-
Försäljningar/utrangeringar	- 95 596	-	-	-
Omräkningsdifferens		- 37	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	21 128	106 649	-	-
Ingående avskrivningar	- 33 910	- 24 899	-	-
Försäljningar/utrangeringar	46 092	-	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	- 12 573	- 9 048	-	-
Årets nedskrivningar	- 955			
Omräkningsdifferens		37	-	-
Utgående ack. avskrivningar	- 1 346	- 33 910	-	-
Utgående planenligt restvärde	19 782	72 739	-	-

Not 12 Inventarier, verktyg och installationer

	Koncernen 2019-12-31	Koncernen 2018-12-31	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	705	53	-	-
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-
Inköp		668	-	-
Försäljningar/utrangeringar	- 653	-	-	-
Omräkningsdifferens		- 16	-	-
Utgående ack. anskaffningsvärden	52	705	-	-
Ingående avskrivningar enligt plan	- 447	- 53	-	-
Försäljningar/utrangeringar	483	-	-	-
Årets avskrivningar enligt plan	- 88	- 410	-	-
Omräkningsdifferens		16	-	-
Utgående ack. avskrivningar enligt pl:	- 52	- 447	-	-
Utgående planenligt restvärde	-	258	-	-

Not 13 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Ingående anskaffningsvärden	158 509	112 923
Förvärv	59	5 010
Försäljningar	- 142 514	-
Aktieägartillskott/investeringar		40 576
Utgående anskaffningsvärden	16 054	158 509
Ingående nedskrivningar	- 97 578	- 51 992
Försäljningar	97 578	
Årets nedskrivningar		- 45 586
Utgående ack. nedskrivningar	-	- 97 578
Utgående bokfört värde	16 054	60 931

Moderbolagets innehav av andelar i dotterföretag 2019-12-31

Företagets namn	Säte	Antal andelar	Kapital- andel %	Bokfört värde (SEK)
VMSPplay Sweden AB, 556580-1775	Stockholm	221 548	97,4 %	0
SpectrumOne AS	Oslo	30 000	100,0 %	16 054
				16 054

Moderbolagets innehav av andelar i dotterföretag 2018-12-31

Företagets namn	Säte	Antal andelar	Kapital- andel %	Bokfört värde (SEK)
TargetEveryone Sweden AB, 556894-8094	Stockholm	1 000	100,0 %	50 000
VMSPplay Sweden AB, 556580-1775	Stockholm	221 548	97,4 %	0

Dotterbolagen TargetEveryone Sweden AB och TargetEveryone AS såldes i oktober 2019, som närmare beskrivits i förvaltningsberättelsen under "Avyttring av dotterbolag" på sidan 4. För att fortsätta verksamheten i Norge med den nya plattformen SpectrumOne införskaffades det nybildade bolaget SpectrumOne AS.


Not 14 Andelar i intresseföretag

Moderbolagets innehav av andelar i intresseföretag 2019-12-31				
Företagets namn	Säte	Antal andelar	Kapitalandel %	Bokfört värde (SEK)
Cloud Explorers AS	Oslo	75 000	30%	11 016 866
Moderbolagets innehav av andelar i intresseföretag 2018-12-31				
Företagets namn	Säte	Antal andelar	Kapitalandel %	Bokfört värde (SEK)
Cloud Explorers AS	Oslo	75 000	30%	12 071 866

Andelarna i Cloud Explorers AS skrevs ner under året med 1 056 KSEK som närmare beskrivits under "Andelar i intresseföretag" på sidan 24.

Not 15 Övriga räntebärande fordringar

	Koncernen 2019	Koncernen 2018	Moderbolaget 2019	Moderbolaget 2018
Övrigt	-	1 175	-	-
Summa	-	1 175	-	-



Not 16 Uppskjutna skatteskulder

	2019-12-31	2018-12-31
Ingående balans	11 269	13 473
Uppskjutna skatter vid avyttring av immateriella tillgångar	- 11 269	-
Uppskjutna skatter över resultat		- 2 204
Summa	-	11 269

Bolagets uppskjutna skatteskulder är hänförliga till koncernens Balanserade utvecklingsutgifter för produkten TEO 1.0, vilken således den 15 oktober 2020. Den skatteeffekt i som redovisas i resultaträkningen avser uppskjuten hänförlig till årets avskrivningar hänförliga till TEO 1.0. Den norska skattesatsen som använts uppgår till 23 %.

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen 2019-12-31	Koncernen 2018-12-31	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Hyreskostnader	44	34	44	-
Intäkter	-	113	-	-
Övrigt	263	575	263	571
Summa	307	722	307	571

Not 18 EGET KAPITAL

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Summa
Per 31 december 2015	24 045 593	120 227 967	118 277 785	238 505 752
Per 31 december 2016	27 118 458	135 592 292	123 600 070	259 192 362
Per 31 december 2017	28 330 799	141 653 997	123 928 744	265 582 741
Per 31 december 2018	54 188 407	108 376 814	105 609 436	213 986 250
Per 31 december 2019	164 111 621	16 411 162	101 075 000	117 486 162

Det finns 15 miljoner teckningsoptioner utgivna. Dessa ingår i ett incitamentsprogram för personal och ledning samt styrelsen. Varje option ger en rätt att teckna en ny aktie till teckningskursen 1,50 SEK per styck under perioden 31 december 2019 till 31 december 2020.

Not 19 Övriga kortfristiga skulder

Under slutet av år 2019 har tre kortfristiga lån tagits upp om 1 100 KSEK.

Not 20 Konvertibellån

Redovisade konvertibellån fanns per 31 december 2019 till ett värde av 15,2 MSEK efter att 1,6 MSEK har upptagits under eget kapital. Konvertiblernas nominella belopp uppgick till 16,8 MSEK.

Räntan på konvertibellånet uppgår till 10 % på årsbasis och betalas kvartalsvis i efterskott. Enligt konvertibelvillkoren har konvertibelinnehavarna möjlighet att konvertera lånet mot aktier i SpectrumOne till kursen 3,25 SEK per aktie. Samtliga konvertibler förfaller 2020-12-31.

Not 21 Övriga långfristiga skulder

	Koncernen 2019-12-31	Koncernen 2018-12-31	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Innovasjon Norge	-	2 459	-	-
Summa	-	2 459	-	-

Lånet till Innovasjon Norge var ställt till TargetEveryone AS och ingick i försäljningen av detta bolag.

Not 22 Checkräkningskredit

	Koncernen 2019-12-31	Koncernen 2018-12-31	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Utnyttjad del av checkräkningskredit	-	482	-	-
Kreditlimit avseende checkräkningskredit	-	500	-	-

Checkräkningskrediten var ställd till TargetEveryone Sweden AB och ingick i försäljningen av detta bolag.

Not 23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen 2019-12-31	Koncernen 2018-12-31	Moderbolaget 2019-12-31	Moderbolaget 2018-12-31
Personal kostnader	604	1 040	211	-
Räntor	879	272	879	272
Övrigt	672	1 207	616	782
Summa	2 155	2 519	1 706	1 054

Not 24 Transaktioner med närstående

<u>Kostnader med närstående:</u>	2019	2018
Styrelseordförande Fredric Forsman via eget bolag	1 440	1 440
VD Björn Forslund, via eget bolag	60	240
Cloud Explorers AS	8 423	7 342

Information om närstående:

Koncernen

Moderbolaget i koncernen är SpectrumOne AB.

Närståendetransaktioner har förekommit mellan moderbolaget och dess dotterbolag samt mellan dotterbolagen i form av fakturering av interna administrativa tjänster mellan bolagen. Samtliga transaktioner har skett enligt marknadsmässiga villkor.

Moderbolaget

Utöver de närstående relationer som anges för koncernen har moderföretaget närstående relationer som innefattar ett bestämmande inflytande över sina dotterföretag, se not 13 om andelar i koncernföretag ovan.

Not 25 Tilläggsupplysningar kassaflöde

Ej kassaflödespåverkande poster	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Avskrivningar	13 617	10 460	-	-
Nedskrivningar andel i intresseföretag			1 056	
Nedskrivningar aktier i dotterföretag		-		40 576
Nedskrivning goodwill		4 008		-
Försäljning aktier i dotterföretag	28 166	-	59 289	-
Räntor hänförliga till finansieringsverksamheten		934		934
Andel i intresseföretag	2 357	2 632		-
Övrigt	6 524	2 143	- 5 665	250
Summa	50 664	20 177	54 680	41 760
Kassaflödespåverkande poster vid avyttring av koncernföretag/ dotterbolag				
	Koncernen	Koncernen	Moderbolaget	Moderbolaget
	2019-12-31	2018-12-31	2019-12-31	2018-12-31
Försäljningspris				-
Avgår: säljrevers och amortering		24 868		24 868
Avgår: likvida medel för den avyttrade verksamheten				
Påverkan på likvida medel	-	24 868	-	24 868

Not 26 FÖRSLAG TILL DISPOSITION AV BOLAGETS FÖRLUST

Till årsstämmans förfogande finns följande belopp i KSEK:

Ansamlad förlust	-33 921
Överkursfond	106 683
Årets resultat	-73 102
Summa	-340
Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel disponeras enligt följande:	
Balanseras i ny räkning	-340
Summa	-340

Not 27 HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Bolaget ingick den 17 februari ett avtal om förvärv av resterande 70% av aktierna i intresseföretaget Cloud Explorers AS. Den totala köpeskillingen uppgick till 62,5 MSEK, varav 50 MSEK ska betalas kontant och 12,5 MSEK i aktier i Spectrumone AB till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. För att finansiera förvärvet beslutade styrelsen samtidigt om en riktad emission av aktier på 20 MSEK till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie till den danske hedgefonden Formue Nord. Dessutom ingicks ett låneavtal med samma fond till ett belopp om brutto 15 miljoner SEK samt att bolaget skulle göra en riktad emission av teckningsoptioner som beskrivs närmare nedan. Tillträdet till aktierna i Cloud Explorers skedde den 17 april.

Vidare har bolaget under det första tertialet förvärvat samtliga aktier i affärsdata-bolaget BizWell AB och samtliga aktier dataanalys- och konsultbolaget Qbim AB. Köpeskillingarna uppgick till 5 MSEK respektive 13,2 MSEK med tillträden den 29 februari respektive 30 april.

Bolaget har ändrat firma till SpectrumOne AB. Beslutet togs på en extra bolagsstämma den 19 november 2019 och registrerades på Bolagetsverket den 6 mars i år.

Styrelsen beslutade även att inleda en avnoteringsprocess från Merkur Market i Oslo och därmed koncentrera all handel med bolagets aktier till First North. Skälet till detta är att handeln i aktien på Merkur Market har varit väldigt liten i jämförelse med First North och att många aktieägare i Norge har konverterat om sina aktier från att handlas på Merkur Market till First North. I beaktande av detta har det av kostnadsskäl inte kunnat motiveras att upprätthålla parallellistningen av bolagets aktie.

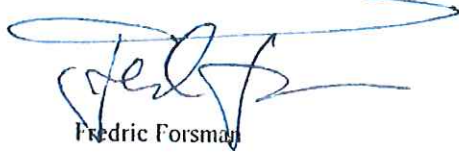
Den 21 april fattade styrelsen beslut om en nyemission om en riktad emission av teckningsoptioner till Formue Nord och en företrädesemission av teckningsoptioner till samma villkor i två serier. Teckningsoptionerna som emitteras vederlagsfritt kan ge ett bruttoutfall på cirka 97,9 miljoner - 130,5 miljoner kronor till det förutbestämda lösenpriset på mellan 1,50 - 2,00 kronor per ny aktie, förutsatt full utnyttjande av alla teckningsoptioner i emissionen. Teckningsperioden är 9 - 23 november 2020 för teckningsoptioner i den första serien och 19 februari - 5 mars 2021 för teckningsoptioner i den andra serien. Syftet med företrädesemissionen och den riktade emissionen av teckningsoptioner var att ytterligare stärka Bolagets finansiella ställning och göra det möjligt att genomföra den satta förvärvsplanen samt att kompensera de befintliga aktieägarna för utspädningen från den tidigare genomförda riktade emissionen. Under april 2020 ingick SpectrumOne AB i ett garantiåtagande (top-down) med Bolagets största aktieägare, Vildmarksstugor Norrland AB: s systerbolag, Jörns Bullmarknad AB. Åtagandet består av cirka 25 miljoner SEK i samband med inlösenperioden för teckningsoptioner i TO 2-serien. Garantikompensationen för detta åtagande uppgår till 8%.

Den pågående coronapandemin har inneburit att affärsverksamheten i världen vid avlämnandet av denna årsredovisning mer eller mindre har varit avstängd. Det är ännu för tidigt att uttala sig om vad detta kommer betyda för Bolagets verksamhet framöver. Sannolikt har den en negativ inverkan kortsiktigt, men att den rådande pandemin långsiktigt kommer ha en positiv inverkan då den sannolikt påskyndar processen att företagen måste fatta datadrivna beslut.



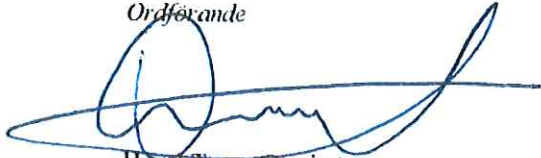
Spectrumone AB (publ)
556526-6748

Stockholm 2020-05-18



Fredric Forsman

Ordförande



Hosni Teque-Omeirat

Ledamot/VD

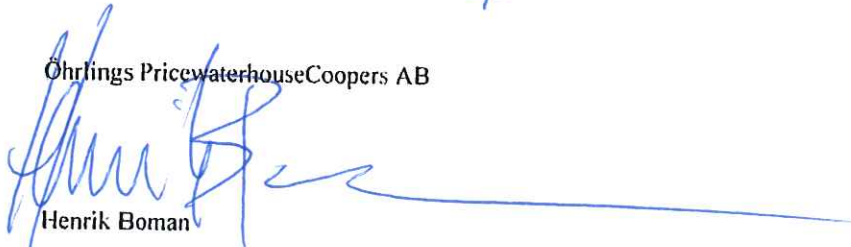


Erik Fagerlid

Ledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 18/5 2020.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Henrik Boman

Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SpectrumOne AB, org.nr 556526-6748

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SpectrumOne AB för år 2019.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift

Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och avsnittet "Fortsatt finansiering av verksamheten" i årsredovisningen. Där framgår det att bolaget och koncernen är i behov av extern finansiering för att kunna fortsätta verksamheten och slutbetala köpeskillingarna för de efter räkenskapsåret förvärvade dotterbolagen samt för att reglera utestående konvertibler som förfaller till betalning under 2020. Där beskrivs även den plan som styrelsen har för att säkerställa en tillräcklig finansiering för bolaget och koncernen.

Som framgår i förvaltningsberättelsen under "Väsentliga händelser efter årets utgång" har styrelsen beslutat om en nyemission av teckningsoptioner i två serier, vilka emitteras vederlagsfritt. Dessa optioner kan sedan vid fullt utnyttjande tillföra bolaget brutto totalt mellan 97,9 – 130,5 MSEK, beroende på vad teckningskursen slutligen blir i enligt optionsvillkoren. Emissionsgarantier har inhämtats för påkallande av aktier avseende den första serien av teckningsoptioner uppgående till 25 mkr.

Vid avlämnandet av årsredovisningen så har teckningsperioden för optionerna inte påbörjats varför täckningsgraden för optionerna således inte är känd. Det är vidare inte känt hur stor del av optionsinnehavarna som sedan kommer påkalla aktieteckning i enligt optionsvillkoren. Skulle bolaget inte genom ovan nämnda emissioner eller på annat sätt kunna säkerställa tillräcklig finansiering så tyder dessa förhållanden på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SpectrumOne AB för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman behandlar förlusten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.



Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 18 maj 2020

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Henrik Boman', with a long horizontal line extending to the right.

Henrik Boman
Auktoriserad revisor