

# DELÅRSRAPPORT JANUARI - SEPTEMBER 2020

## ÖKAT MOMENTUM FÖR NYCKELTAL - 57% TILLVÄXT I ORDERINGÅNG

### JULI - SEPTEMBER 2020

- Orderingången uppgick till 9,6 MSEK (6,1)
- Orderstocken uppgick till 39,7 MSEK (46,9)
- Nettoomsättningen uppgick till 13,3 MSEK (12,8)
- Bruttomarginalen uppgick till 71% (62)
- Användningsintäkter ökade till 33% av nettoomsättningen (21)
- Justerad EBITDA uppgick till -17,9 MSEK (-26,9)
- Resultat per aktie uppgick till -0,7 SEK (-1,7)

### JANUARI - SEPTEMBER 2020

- Orderingången uppgick till 35,6 MSEK (45,7)
- Orderstocken uppgick till 39,7 MSEK (46,9)
- Nettoomsättningen uppgick till 44,1 MSEK (38,1)
- Bruttomarginalen ökade till 67% (58)
- Användningsintäkter ökade till 32% av nettoomsättningen (19)
- Justerad EBITDA uppgick till -62,8 MSEK (-82,2)
- Resultat per aktie uppgick till -2,2 SEK (-5,8)

### HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- ICA, Sveriges ledande detaljhandelsaktör, ökar investeringen i Teneo-plattformen
- Skoda, enhet i globala biltillverkaren Volkswagen Group, ökar investeringen i Teneo-plattformen
- Nya partnerskapsavtal med Automation Anywhere (automationsmjukvara) och Talkdesk (CallCenter)
- Utser Per Ottoson till ny VD med start från 2 november
- Utser Fredrik Törgren som CFO från och med 7 september

### HÄNDELSER EFTER KVARTALET

- Nytt partnerskapsavtal med QualityArc (en ledande australiensisk konsultfirma fokuserad på AI)
- Ingick ett konvertibelt låneavtal om upp till 60 MSEK
- Förlängning av lånefacilitet om 117 MSEK från den 31 mars 2021 till den 31 mars 2023
- Emission av 1 562 500 teckningsoptioner (lösenkurs om 32 SEK) till långivarna som del i förlängningen
- Korttidspermitteringar avslutas - alla anställda återgår till att arbeta i enlighet med normal arbetstid från 1 november

## NYCKELTAL (För definitioner se sidan 18)

MSEK	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-SEP 2019	HELÅR 2019
Orderingång	9,6	6,1	35,6	45,7	62,7
Orderstock	39,7	46,9	39,7	46,9	49,9
Nettoomsättning	13,3	12,8	44,1	38,1	49,1
Bruttomarginal %	71%	62%	67%	58%	61%
Justerad EBITDA	-17,9	-26,9	-62,8	-82,2	-112,8
Intäkter från partners, %	75%	43%	57%	42%	45%
Resultat per aktie, SEK	-0,7	-1,7	-2,2	-5,8	-7,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28,3	-27,6	-57,5	-112,2	-144,4

## VD ORD



Lawrence Flynn  
VD

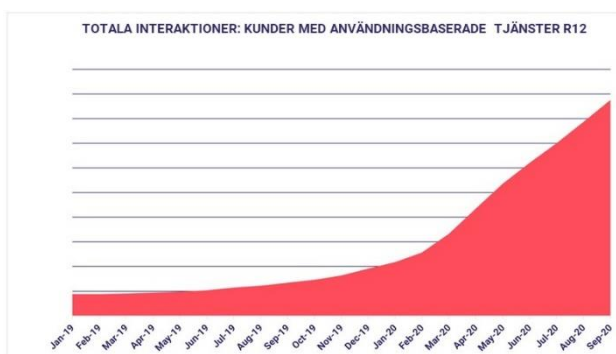
Jag är glad att kunna rapportera att tredje kvartalet återigen visar hur stabil vår affärsmodell är samt hur vi fortsätter förbättra de flesta av våra nyckeltal.

## Försäljningen ökar

Trots att tredje kvartalet traditionellt är ett av bolagets lugnare kvartal, med påverkan från sommarsäsongen, ökade orderingången, som är värdet av kundernas kontraktsevenliga åtaganden, med hela 57% till 9,6 MSEK (6,1) under kvartalet. Denna tillväxtnivå ligger betydligt högre än analytikernas tillväxtförväntningar för sektorn.

Jag är särskilt glad att två stora kunder ytterligare har ökat sina investeringar i Teneo-plattformen. ICA, Sveriges ledande detaljhandelsaktör, som framgångsrikt nått sina mål i ett pilotprojekt, har bestämt sig för att rulla ut lösningen i hela organisationen och därmed göra den tillgänglig för fler användare och därmed öka användandet av den. Utöver det har Skoda, en enhet i globala biltillverkaren Volkswagen Group och som sett ett stort värde i att använda Conversational AI under nedstängningen till följd av Covid-19, bestämt sig för att uppgradera sin licens till ett avtal på Enterprise-nivå.

Användning, det vill säga intäkter hänförliga till användning av Teneo-plattformen, är ett annat av verksamhetens nyckeltal. Jag är nöjd med att det nu har ökat till att stå för 33% av försäljningen under tredje kvartalet 2020, en uppgång från 21% för samma period föregående år.



Detta har kunnat ske genom att det faktiska användandet av

plattformen ökat med enastående 700% de senaste tolv månaderna. Vidare har de höga marginaler som hänger samman med användningsbaserade intäkter i sin tur hjälpt till att driva upp bruttomarginalen till 71% för tredje kvartalet 2020 jämfört med 62% för samma period föregående år.

De åtgärder som vidtogs under andra kvartalet 2020 för att hantera kostnader och kassaflöde genom en användning av regionala permitteringsstöd och lönesänkningar fortsatte under tredje kvartalet 2020 med ytterligare reduktioner. Åtgärderna som tagits för att hantera kostnader relaterade till personal förbättrade rörelseresultatet (EBIT) i det tredje kvartalet 2020 med 3,5 MSEK och stärkte kassan med 5,4 MSEK. För de första nio månaderna 2020 stärktes rörelseresultatet (EBIT) med 5,3 MSEK och kassaflödet med 11,5 MSEK.

Efter en period av arbetstidsförkortningar, återvänder våra anställda till att arbeta normal arbetstid från 1 november, vilket betyder att bolaget kommer stå starkare för att fånga möjligheterna i marknaden. Oaktat detta och med anledning av att många av våra kunder och blivande kunder också fortsätter att bedriva verksamhet på distans upplever vi vissa fördröjningar i beslutsprocessen hos en del av dessa, men som framgår av den ökade orderingången sluter vi avtal med kunder.

## Nya partners

Våra partners förblir ett viktigt strategiskt fokus i vår verksamhet. Dessa hjälper till att introducera oss till nya kunder och tillhandahålla resurser för att implementera Teneo-baserade lösningar. Vårt mål är att fokusera på att bygga starka relationer med viktiga partners snarare än att bara lägga till nya partners till ett standardiserat partnerprogram. Därför är jag glad att kunna rapportera att vi under kvartalet fortsatte att expandera vår partnerbas med ett flertal nya samarbetsavtal som enligt vår uppfattning kommer stärka vår tillväxtstrategi på medellång sikt. Inom RPA-området (automationsmjukvara) tecknade vi ett avtal med Automation Anywhere, vilket innebär att vi nu har samarbetsavtal med de tre främsta RPA-leverantörerna, UI Path, Blue Prism och Automation Anywhere. Som ett led i vår strävan att fördjupa vår expertis inom kontaktcenter har vi också ett nytt samarbete med Talkdesk, en ledande leverantör av call center-lösningar samt QualityArc, en ledande australiensisk konsultfirma fokuserad på AI. Dessa nya partners har som mål att dra nytta av fördelarna med Teneo-plattformen för att förbättra effektiviteten för sina kunder.

Under kvartalet hade vi också nöjet att meddela att vår partner Deloitte har driftsatt en intelligent chatbot utvecklad för ett sjukvårdsdepartement i USA som använder sig av Teneo®-plattformen. Det är bara ett av många projekt som för närvarande pågår inom vårt vid det här laget omfattande ekosystem av partners.

Det fortsatta utvecklingsarbetet av Teneo Developers, ett digitalt inlärningscenter för partners och utvecklare för att på egen hand lära sig om och bygga upp erfarenhet kring Teneo, har varit en viktig del i att hjälpa oss att knyta till oss nya partners och öka takten i kunskapsöverföringen i hela partnerbasen. Vi har nu över 800 tredjepartskonsulter som är engagerade i att lära sig fördelarna med och användningen av Teneo-plattformen.

## Stark affärsmodell

Den positiva utvecklingen av verksamheten fortsätter att bekräfta styrkan i vår affärsmodell, som bygger på vårt fokus på att sälja licenser och användning med höga marginaler genom vår världsledande partnernetverk.

Jag tycker därför att det är uppmuntrande att se denna uppfattning få stöd av IDC, en ledande branschanalytiker, i en nyligen framtagen profil om Artificial Solutions, där de skrev:

***"Artificial Solutions var tidigt ute på marknaden för konversationsgränssnittsteknik och gjorde ett bra jobb med att etablera sin ställning på marknaden. Den här marknaden expanderar snabbt på grund av den allt större trenden med en automatisering av kundtjänstfunktionen, ytterligare pådrivet av covid-19-relaterade nedstängningar, vilket ökade online-beteendet."***

## Finansiering

Sedan slutet av tredje kvartalet 2020 har vi ingått ett avtal om konvertibla skuldebrev med Nice & Green S.A. ("N&G") där N&G förbinder sig att teckna sig för konvertibla skuldebrev om upp till 60 MSEK. Bolaget har bara förbundit sig att utnyttja 20 MSEK av skuldebreven, med möjlighet att utnyttja ytterligare 40 MSEK. Efter att ha utnyttjat de första 20 MSEK kan bolaget fatta beslut om och när de ytterligare trancherna ska dras. Avtalet ger Artificial Solutions åtkomst till flexibel finansiering till en rimlig kostnad under rådande marknadsförhållanden och bolaget behåller flexibiliteten att utnyttja andra former av finansiering och kan samtidigt fortsätta att fokusera på fortsatt tillväxt efter Covid-19.

Vi förlängde också våra existerande kreditfaciliteter om 117,4 MSEK från den 31 mars 2021 till den 31 mars 2023. Därutöver ställdes teckningsoptioner ut till kreditgivarna, vilket

ger dem rätt att teckna sig för 1 562 500 nya aktier i Artificial Solutions före den 31 mars 2023, till ett lösenpris på 32 SEK per aktie. Det ger oss stabilitet i finansieringen under en längre period, samtidigt som den potentiella utspädningen för aktieägarna är liten med ett lösenpris på 32 SEK per aktie. Om teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut kommer bolaget att tillföras 50 MSEK.

## Vägledning - guidance

Då jag kommer att lämna över till Per Ottosson som ny VD den 2 november är det inte lämpligt att jag specifikt kommunicerar framåtblickande vägledning till aktiemarknaden. Oaktat detta, har bolaget sedan en tid före Covid-19-utbrottet delgett aktiemarknaden vägledning avseende orderingång, användningsintäkter, bruttomarginal och det operativa kassaflödet från verksamheten. Just nu utvecklas nästan alla nyckeltal i linje med vår tidigare vägledning. I det tredje kvartalet 2020 har vi till exempel för första gången någonsin uppnått målet om en bruttomarginal överstigande 70% under 2020. Vår tidigare vägledning har tidigare varit att nå ett positivt kassaflöde från verksamheten i slutet av 2020. Bedömningen styrelsen gör just nu är att pandemin kommer att ha en inverkan på när individuella kundkontrakt kan stängas. Våra estimat just nu indikerar att vi kan nå kassaflödesmålet under första halvåret 2021. Vår generella vy är att vår verksamhet fungerar väl under rådande kris relaterad till Covid-19 och där rådande situation de facto driver på ytterligare efterfrågan av vår Conversational AI-lösningar.

## Sammanfattning

Sammanfattningsvis har tredje kvartalet 2020 uppvisat en stark orderingång och intäkter och en förbättrad EBITDA trots de lugnare sommarmånaderna och de pågående utmaningarna med Covid-19-pandemin. Vi har fortsatt att bygga på antalet strategiska partners, som för ut Teneo-plattformen till sina kunder, och antalet utbildade konsulter har nått rekordnivåer. Vår starka ställning på marknaden fortsätter att lyftas fram av externa analytiker, och vi har med framgång anskaffat finansiering för att stödja verksamhetens fortsatta tillväxt. Bolaget fortsätter att ha en bra position för att dra nytta av sin ledande ställning på en växande marknad.



Lawrence Flynn, VD

## MARKNADEN FÖR CONVERSATIONAL AI

Conversational AI är en form av artificiell intelligens (AI), som gör det möjligt för människor att kommunicera med applikationer, webbplatser och andra tekniska komponenter genom vardagliga, mänskliga och naturliga uttryckssätt såsom röst, text, beröring eller gester. Det finns tre huvudsakliga användningsområden för Conversational AI: kunder, anställda och tekniska komponenter.

Artificial Solutions stöder dessa användningsområden genom sin prisbelönta programvara, Teneo®, som på ett engagerande och intuitivt sätt gör det möjligt för användare att interagera med teknik. Grundläggande för framgången och genomslagskraften av Conversational AI är applikationens kapacitet för att fånga och tolka konversationsdata i syfte att redovisa "kundens enskilda röst", vilket i slutändan redovisar vad kunden faktiskt tycker och tänker.

Enligt International Data Corporation (IDC) Worldwide Semiannual Cognitive Artificial Intelligence Systems Spending Guide så kommer investeringarna i kognitiva AI-system att uppgå till 77,6 miljarder USD 2022, vilket är mer än tre gånger högre än 2018 då siffran var USD 24 miljarder. Den genomsnittliga årliga tillväxttakten (CAGR) för prognosperioden 2017–2022 beräknas till 37,3%. Programvara är den största och snabbast växande delen i hela prognosen, vilken motsvarar cirka 40% av alla AI-investeringar med en femårig CAGR på 43,1%. Två fokusområden för dessa investeringar är Conversational AI och applikationer för djupare- samt maskininlärning.

Prognoser avseende marknadstillväxt varierar beroende på marknadsanalytiker, exempelvis har en mer konservativ prognos publicerats från Markets&Markets, som uppskattar att den globala marknaden för Conversational AI, kommer att växa från 4,2 miljarder USD 2019 till 15,7 miljarder USD 2024, med en CAGR på 30,2% under 2019–2024. De viktigaste drivkrafterna för Conversational AI anses vara den ökande efterfrågan på tjänster inom kundsupport, distribution i omni-kanaler, samt minskade utvecklingskostnader för chatbotar.

Enligt Research and Markets kommer den virtuella assistentmarknaden att växa med en CAGR på 38,8% mellan 2017 och 2023. Användningen av virtuella assistenter drivna av Conversational AI förväntas växa både på arbetsplatser och inom kundservice. Industrianalytikern Gartner förutspår att 25% av digitala användare kommer att bruka virtuella assistenter dagligen på arbetsplatsen 2021, vilket är upp från <2% 2019. Gartner tror också att år 2020 så kommer 25% av den globala kundtjänst- och supportverksamheten att integrera virtuell teknik för kundsupport i olika digitala kanaler, vilket är upp från <2% 2017.

### Referenser:

- IDC The Worldwide Artificial Intelligence Spending Guide 2019
- Markets&Markets: Conversational AI Market - Global Forecast to 2024. Q2 2019. 49043506
- Markets&Markets: Intelligent Virtual Assistant Market by Product, User Interface, and Geography - Global Forecast to 2023. Q2 2017. SE 5670
- Gartner: Market Guide for Conversational Platforms. 30 July 2019. G00367775

## FINANSIELL ÖVERSIKT KONCERNEN

MSEK	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-SEP 2019	HELÅR 2019
Nettoomsättning	13,3	12,8	44,1	38,1	49,1
Bruttomarginal	8,4	8,0	24,6	21,9	29,8
Bruttomarginal %	71%	62%	67%	58%	61%
EBITDA	-17,9	-26,9	-62,8	-88,6	-119,2
<i>Justerad EBITDA</i>	-17,9	-26,9	-62,8	-82,2	-112,8
Rörelseresultat (EBIT)	-20,7	-29,8	-72,4	-119,8	-146,0
<i>Justerat rörelseresultat</i>	-20,7	-29,8	-72,4	-91,3	-117,5
Resultat per aktie, SEK	-0,7	-1,7	-2,2	-5,8	-7,4
Soliditet	-2,0	-1,8	-2,0	-1,8	-2,5

MEUR	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-SEP 2019	HELÅR 2019
Nettoomsättning	1,3	1,2	4,2	3,6	4,6
Bruttomarginal	0,8	0,8	2,3	2,1	2,8
Bruttomarginal %	71%	62%	67%	57%	61%
EBITDA	-1,7	-2,5	-5,9	-8,4	-11,3
<i>Justerad EBITDA</i>	-1,7	-2,5	-5,9	-7,8	-10,6
Rörelseresultat (EBIT)	-2,0	-2,8	-6,8	-11,4	-15,1
<i>Justerat rörelseresultat (EBIT)</i>	-2,0	-2,8	-6,8	-8,6	-12,3
Resultat per aktie, EUR	-0,1	-0,2	-0,2	-0,6	-0,7
Soliditet	-2,0	-1,8	-2,0	-1,8	-2,5

## KONCERNEN I SAMMANDRAG

### ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Orderingång förblir ett viktigt mått för att visa hur Artificial Solutions verksamhet utvecklas. Den mäter det totala värdet av kundernas kontraktssenliga åtaganden under kvartalet.

Orderstock är ett annat viktigt mått som avser det samlade värdet på kontraktuellt ingångna ordrar, som ännu inte redovisats som intäkter.

Vid analys av orderstocken bör tre huvudpunkter beaktas:

1. Orderstockens art – vilken slags intäkt representerar den, det vill säga Licens, Användning eller Tjänster?
2. Tidpunkt – när ska tjänsten utföras? Den är inte alltid helt exakt, eftersom det beror på kundens utrullningsplan, vilken kan vara föremål för förändringar.
3. Lönsamhet och marginal – utvärdering av mixen av transaktioner, där licens och användning har högre lönsamhet än tjänster.

Värdet på ny orderingång under tredje kvartalet 2020 uppgick till 9,6 MSEK (6,1 MSEK), motsvarande en ökning om 57 % jämfört med samma period föregående år.

### NETTOMINSKNING AV ORDERSTOCKEN

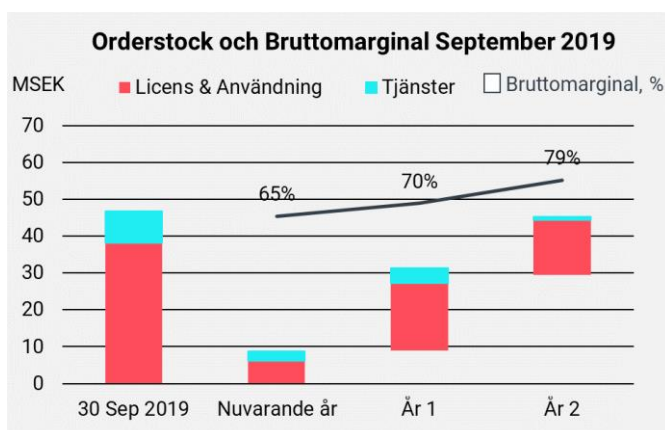
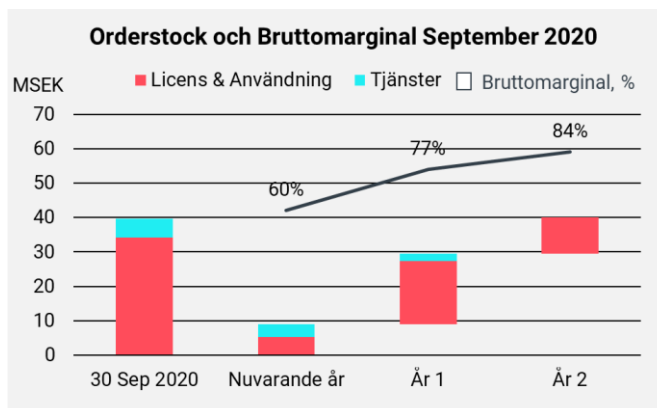
I graferna redovisas intäktsmixen av orderstocken och när orderstocken förväntas ge intäkter, därefter jämförs detta med samma tidpunkt föregående år. Eftersom sommarmånaderna normalt sett är svagare avseende nya affärer, var orderingången för kvartalet lägre än värdet på de levererade intäkterna och därmed minskade värdet på orderstocken. Orderstocken i det tredje kvartalet 2020 uppgick till 39,7 MSEK (46,9), motsvarande en minskning om 15 % jämfört med samma period föregående år.

### INTÄKTSMIXEN FÖRBÄTTRAR ORDERSTOCKENS LÖNSAMHET

En annan viktig faktor i orderstocken är bruttomarginalen på de kontrakt som ingår i orderstocken. Linjen i graferna är en uppskattning av den bruttomarginal som är upplåst i orderstocken. Grafen visar att under livstiden på ett kontrakt så ökar den totala lönsamheten, när den initiala "tjänstedelen" har slutförts som ett resultat av de betydligt högre bruttomarginalerna som är tillämpliga på Licens- och användningsintäkter

Observera att typen av avtal med respektive kund varierar på så sätt att vissa tecknar avtal som genererar användning eller tjänsteintäkter "up-front", medan andra tecknar avtal som genererar licensintäkter "up-front" men där användning- och tjänsteintäkterna kommer "vid förbrukning". Framtida intäkter från befintliga kunder kan därmed betydligt överstiga dem som är inkluderade i orderstocken.

MSEK	SEP 2020	SEP 2019	HELÅR 2019
Licenser & Användning	28,4	29,6	40,2
Tjänster	7,2	16,1	22,5
<b>Summa orderingång</b>	<b>35,6</b>	<b>45,7</b>	<b>62,7</b>
Licenser & Användning	34,3	38,1	40,4
Tjänster	5,4	8,8	9,5
<b>Summa orderstock</b>	<b>39,7</b>	<b>46,9</b>	<b>49,9</b>



## JULI TILL SEPTEMBER 2020

Orderingången för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 9,6 MSEK (6,1), en ökning med 57% jämfört med samma period föregående år. Orderingången förbättrades under det tredje kvartalet då ett antal existerande kunder förnyade och utökade sina nuvarande engagemang till Teneo-plattformen. Nettoomsättningen uppgick till 13,3 MSEK (12,8), motsvarande en ökning om 4% jämfört med samma period föregående år. Än viktigare var att Användningsintäkterna uppgick till 4,4 MSEK (2,7), motsvarande en ökning om 63% jämfört med samma period föregående år och att Användningsintäkterna som andel av nettoomsättningen uppgick till 33% (21). Som ett resultat av att levererade intäkter översteg värdet av nya orders, minskade orderstocken vid slutet av september 2020 till 39,7 MSEK (46,9).

Personalkostnaderna det tredje kvartalet 2020 uppgick till -24,2 MSEK (-29,0), en minskning om 4,8 MSEK jämfört med samma period föregående år. Antalet anställda har ökat från 110 vid slutet av september 2019 till 111 per 30 september 2020. Antalet heltidsanställda har minskat från 106 vid slutet av september 2019 till 89 i slutet av september 2020. Minskningen i antalet heltidsanställda återspeglar utnyttjandet av olika statliga stöd i de länder där bolaget bedriver verksamhet. Minskningen om -4,8 MSEK beror delvis på minskad kostnad för personal som erhållit permitteringsstöd om -2,1 MSEK. Resterande del av minskningen förklaras av extraordinära kostnader till emitterade teckningsoptioner 2019.

Erhållet permitteringsstöd om 1,4 MSEK har redovisats som övriga intäkter.

Avskrivningar för det tredje kvartalet 2020 uppgick till -2,8 MSEK (-2,6). Ökningen jämfört med samma period föregående år avser ökade investeringar och ökat nettovärde av Teneo-plattformen som uppgick till 30,6 MSEK (29,3).

Totala rörelsekostnader för det tredje kvartalet 2020 uppgick till -37,6 MSEK (-45,3). De lägre rörelsekostnaderna jämfört med samma period föregående år är ett resultat av följderna från Covid-19-pandemin med minskade kostnader för personal, fysiska marknadsföringsevent, inga resor och ingen representation samt minskade kostnader för lokaler och övriga rörelsekostnader.

Aktiviteterna för att minska kostnaderna relaterad till personal förbättrade rörelseresultatet (EBIT) för det tredje kvartalet med 3,5 MSEK. Rörelseresultatet (EBIT) för det tredje kvartalet 2020 uppgick till -20,7 MSEK (-29,8).

## JANUARI TILL SEPTEMBER 2020

Orderingången för de första nio månaderna 2020 uppgick till 35,6 MSEK (45,7), en minskning med 22 % jämfört med samma period föregående år. Årets orderingång fortsätter att påverkas som ett resultat av Covid-19-pandemin och där förseningar i andra kvartalet inte fullt ut återhämtats i det tredje kvartalet. Nettoomsättningen för de första nio månaderna 2020 uppgick till 44,1 MSEK (38,2), en ökning med 16% jämfört samma period föregående år. Än viktigare var att Användningsintäkterna uppgick till 14,0 MSEK (7,2), motsvarande en ökning om 94% jämfört med samma period föregående år och att Användningsintäkterna som andel av nettoomsättningen uppgick till 32% (19). Som ett resultat av att levererade intäkter översteg värdet av nya orders under de nio första månaderna 2020, uppgick orderstocken vid slutet av september 2020 till 39,7 MSEK (46,9).

Personalkostnader för de första nio månaderna 2020 uppgick till -84,2 MSEK (-86,6), en minskning om 3 % jämfört med samma period föregående år. Antal anställda vid slutet av september 2020 har ökat till 111 (110) och antalet heltidsanställda har minskat från 106 vid slutet av september 2019 till 89 vid slutet av september 2020, vilket återspeglar att våra anställda varit permitterade under 2020. Från och med maj 2020 har bolaget dragit nytta av diverse statliga stödprogram för permitterade anställda.

För de första nio månaderna 2020 har erhållet permitteringsstöd om 2,0 MSEK i redovisats som övriga intäkter. I USA har bolaget erhållit 2,6 MSEK i "forgivable loans" i enlighet med Pay-check Protection-Programmet. Dessa redovisas för närvarande i balansräkningen som kortfristiga lån i avvaktan på att bekräftelse på att de kommer att efterskänkas.

Avskrivningar för de första nio månaderna 2020 uppgick till -9,5 MSEK (-8,8). Ökningen är en effekt av ökade aktiverade utvecklingskostnader. Aktiverade utvecklingskostnaderna för de första nio månaderna uppgick till 8,7 MSEK (7,5).

Totala rörelsekostnader för de första nio månaderna 2020 uppgick till -127,1 MSEK (-165,5). Som ett resultat av Covid-19-pandemin har bolaget vidtagit åtgärder för att minska alla icke-nödvändiga kostnader, vilket återspeglar minskningen av rörelsekostnaderna. För de första nio månaderna 2019 redovisade bolaget kostnader av engångskaraktär med anledning av det omvända förvärvet om cirka -28,5 MSEK. Exklusive dessa engångskostnader, uppgick de totala rörelsekostnaderna för de första nio månaderna till -137,0 MSEK.

Aktiviteterna för att minska kostnaderna relaterad till personal förbättrade rörelseresultatet (EBIT) för de första nio månaderna 2020 med 5,3 MSEK. Rörelseresultatet

(EBIT) för de första nio månaderna 2020 uppgick till -72,4 MSEK (-119,8).

## FINANSIELLA POSTER OCH SKATT

Till följd av värdet på ackumulerade skattemässiga underskott betalas ingen skatt hänförligt till 2019 eller 2020. Finansnettot för det tredje kvartalet 2020 uppgick till -12,4 MSEK (-12,2) och till -34,0 MSEK (-24,7) för de första nio månaderna 2020. För det tredje kvartalet 2020 bestod kostnaderna om -12,0 MSEK (-7,8) av räntekostnader och andra relaterade kostnader för externa lån och resterande del förklaras främst av realiserade valutakursförändringar. För de första nio månaderna 2020 uppgick kostnaderna relaterade till ränta för lån till -25,1 MSEK (-20,7) och resterande del förklaras främst av realiserade valutakursförändringar.

## KASSAFLÖDE, RÖRELSEKAPITAL OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten för det tredje kvartalet 2020 uppgick till -28,3 MSEK (-27,6) och till -57,5 MSEK (-112,2) under de första nio månaderna 2020. Minskningen av användningen av likvida medel under 2020 är främst hänförligt till kostnader av engångskaraktär för det omvända förvärvet som uppkom under 2019 och effekten av de besparingar av rörelsekostnader som genomförts som ett resultat av Covid-19-pandemin.

Aktiviteterna för att minska kostnaderna relaterad till personal förbättrade kassaflödet för det tredje kvartalet 2020 med 5,4 MSEK och med 11,5 MSEK för de nio första månaderna 2020.

Skatteavdrag för forskning och utveckling om 7,3 MSEK är godkänt för räkenskapsåret 2018 och likvid återbetalning förväntas erhållas under första halvåret 2021.

Under de första nio månaderna 2020 har bolaget tagit in 108,6 MSEK (97,7 MSEK netto efter transaktionskostnader) i nytt kapital genom två aktieemissioner, båda emissionerna genomfördes under första halvåret 2020.

Även om koncernen redovisar intäktstillväxt är kassaflödet ännu inte positivt och koncernen har ett antal utestående lån och obligationer. I juni 2020 avtalade Artificial Solutions om en 12-månaders förlängning av de obligationer om 52 MSEK som tidigare hade förfalldag den 5 juni 2020. Återbetalningen av obligationerna ska nu ske den 5 juni 2021.

Som också kommunicerats, har Artificial Solutions ingått avtal med nuvarande långivare om att förlänga återbetalningsdatum av existerande kreditfaciliteter om 117,4 MSEK och från mars 2021 till mars 2023.

I och med de ovannämnda handlingarna är det styrelsens förväntan att koncernens likviditetsbehov har hanterats på ett korrekt sätt.





## ÖVRIG INFORMATION

### REDOVISNINGSPRINCIPER

Delårsrapporten för koncernen och moderbolaget har upprättats med tillämpning av de redovisningsprinciper, format osv. som föreskrivs i årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen, om inte annat anges. Redovisningsprinciperna är oförändrade från föregående år.

### MODERBOLAGET

Moderbolaget är Artificial Solutions International AB, tidigare Indentive AB. Den 28 januari 2019 ingick Artificial Solutions (tidigare Indentive AB) ett avtal om att förvärva samtliga aktier och teckningsoptioner i Artificial Solutions Holding genom en apportionering ("Omvända Förvärvet"). Omedelbart efter det omvända förvärvet genomförande hade Artificial Solutions Holdings aktieägare ett innehav om cirka 97,75% av aktierna och rösterna i Artificial Solutions (tidigare Indentive AB), och de befintliga aktieägarna i Indentive AB hade ett innehav om cirka 2,25% av aktierna och rösterna i Artificial Solutions (tidigare Indentive AB). För jämförelse utesluter moderbolaget alla Incentives värdepapperstransaktioner.

För det tredje kvartalet 2020 uppgick nettoomsättningen till 0,5 MSEK (1,0) och för de första nio månaderna till 2,1 MSEK (1,9). Detta är intäkter från ett enda kundkontrakt som ingicks med moderbolaget. För tredje kvartalet 2020 uppgick rörelsekostnaderna till -4,2 MSEK (-3,2) och för de första nio månaderna 2020 till -10,8 MSEK (-15,5). Ökningen av rörelsekostnaderna i det tredje kvartalet beror på marknadsföringskampanjer i svensk media och minskningen av rörelsekostnaderna för de första nio månaderna beror främst på kostnader relaterade till det omvända förvärvet under 2019.

Finansnettot för det tredje kvartalet 2020 uppgick till 0,7 MSEK (-572,3) varav -0,4 MSEK avser räntekostnader och resterande del främst realiserade valutakursförluster. De minskade kostnaderna jämfört med tredje kvartalet 2019 beror främst en nedskrivning som genomfördes i det tredje kvartalet 2019.

För de första nio månaderna 2020 uppgick finansnettot till -1,8 MSEK (-575,2). I kvartalsrapporten för tredje kvartalet 2019 rapporterades nedskrivningen som en rörelsekostnad. Efter en genomgång ändrade bolaget klassificeringen för att redovisa nedskrivningen som finansiell kostnad. För att vara konsekventa rapporteras kostnaden i september 2019 som en finansiell post.

Under året har bolaget emitterat aktier för totalt 147,3 MSEK (135,9 MSEK netto efter transaktionskostnader) genom två företrädesemissioner, båda som genomfördes under första halvåret 2020.

### VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Genom sin verksamhet exponeras koncernen för ett antal operativa och finansiella risker. Dessa risker, inklusive dem hänförliga till den pågående Covid-19-krisen, skulle också kunna få en väsentlig negativ påverkan på Artificial Solutions verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer, se sidan 2–12 i Bolagsbeskrivningen, som återfinns på [www.artificial-solutions.com](http://www.artificial-solutions.com).

### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under kvartalet fortsatte Artificial Solutions ett hyresavtal avseende sitt huvudkontor med Vencom Property Partners AB. Villkoren i hyresavtalet är 1,5 MSEK per år för en period om 2 år till och med april 2021. Avtalet anses vara på marknadsmässiga villkor.

Koncernen fortsatte ett avtal om konsulttjänster med ASH&Partner AB till en kostnad om 30 000 per månad och ett avtal om konsulttjänster med JUTechnology LLC till en kostnad om 21 660 SEK per månad.

### ANSTÄLLDA

Antal anställda i slutet av september 2020 uppgick till 111 (110).

Antalet heltidsanställda i koncernen uppgick per den 30 september 2020 till 89 (106).

### HÄNDELSE UNDER KVARTALET

Nya partnerskapsavtal med Automation Anywhere och Talkdesk har ingåtts.

Existerande kunder, ICA, Sveriges ledande detaljhandelsaktör, och Skoda, en enhet i globala biltillverkaren Volkswagen Group, ökar sina investeringar i Teneo-plattformen.

En ny CFO har utsetts. Fredrik Törgren började sin tjänst den 7 september. Även en ny VD, Per Ottosson, har utsetts. Han påbörjar sin anställning i bolaget den 2 november.

## HÄNDELSE EFTER KVARTALET

### KONVERTIBELT LÅNEAVTAL

Den 4 oktober 2020 ingick företaget ett konvertibelt låneavtal med Nice & Green S.A. ("N&G"). Finansieringen tillhandahålls av N&G, ett schweiziskt företag specialiserat på skräddarsydda finansieringslösningar för börsnoterade tillväxtföretag.

Enligt det konvertibla låneavtalet åtar sig N&G att teckna konvertibler med ett nominellt värde på sammanlagt upp till 60 MSEK, i trancher om upp till 10 MSEK vardera för de två inledande månaderna och därefter i trancher om maximalt 5 MSEK per månad. Artificial Solutions har åtagit sig att utnyttja 20 MSEK av åtagandet, med möjlighet att utnyttja ytterligare upp till 40 MSEK. Efter utnyttjande av de initiala 20 MSEK, kan Artificial Solutions bestämma om och när de kvarvarande trancherna kan dras. Styrelsen i Artificial Solutions beslutade den 4 oktober 2020 att utnyttja den första tranchen om 10 MSEK.

Respektive konvertibel-tranche har en löptid på tolv månader, löper utan ränta, är icke säkerställda och ej överlåtbara. Konvertiblerna kan konverteras till aktier med 7 procents rabatt i förhållande till Artificial Solutions aktiekurs vid tidpunkten för konvertering enligt en överenskommen plan. Artificial Solutions har rätt att istället lösa in konvertiblerna kontant mot en avgift om 3 procent av det nominella beloppet. Beloppen som N&G har rätt att konvertera till aktier är begränsade vid varje given månad för att begränsa utspädningseffekten och undvika ett överutbud av aktier. De 20 MSEK som bolaget har förbundit sig att utnyttja kommer att leda till en utspädning om cirka 4 procent baserat på aktiens stängningskurs (11,15 SEK) den 1 oktober 2020.

De nya aktier som emitteras vid konvertering kommer att ha samma rättigheter som övriga stamaktier och de kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market. Antalet nya aktier som emitteras i samband med konverteringar av konvertiblerna kommer att meddelas av Artificial Solutions på bolagets webbplats i Investerarsektionen.

### FÖRLÄNGNING AV NUVARANDE KREDITFACILITETER SAMT EMISSION AV TECKNINGSOPTIONER TILL LÅNGIVARNA

Artificial Solutions har ingått ett avtal om förlängning av sin nuvarande kreditfacilitet på 117,4 MSEK från den 31 mars 2021 till den 31 mars 2023. Dessutom har teckningsoptioner emitterats till kreditgivarna, med rätt för dem att teckna 1 562 500 nya aktier i Artificial Solutions till kursen 32 SEK per aktie fram till den 31 mars 2023. Förlängningen

är avsedd att stödja företagets fortsatta tillväxt.

### TRANSFER AV OBLIGATIONER

Den 6 juli 2020 köpte Artificial Solutions obligationer om 6,3 MSEK som förfaller till betalning den 5 juni 2021. Den 27 juli 2020 såldes obligationer om 6,3 MSEK som förfaller till betalning den 5 juni 2021. Artificial Solutions har enbart möjliggjort för olika obligationsinnehavare att sälja samt förvärva obligationer.

### NYTT PARTNERSKAPSAVTAL

Partnerskapsavtal med QualityArc, en ledande australiensisk konsultfirma fokuserad på AI, har ingåtts.

## BOLAGETS STÖRSTA AKTIEÄGARE

Artificial Solutions-aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under symbolen "ASAI". Antal aktier per den 30 september 2020 var 47 543 663 aktier. Den största ägaren är Scope, som innehar 35,3% av det totala antalet aktier.

	30 SEP 2020	30 SEP 2019	31 DEC 2019
Antal aktier vid periodens utgång	47 543 663	24 710 665	24 710 665
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	40 869 788	17 771 719	19 506 456
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	42 363 229	18 478 183	20 329 744

## AKTIEINCITAMENTSPROGRAM

Det finns två befintliga incitamentsprogram ("Incitamentsprogram 2019/2022" och "Incitamentsprogram 2019/2024").

På årsstämman som hölls i juni 2020 godkändes ett tredje program i enlighet med nedanstående. Med bemyndigande från årsstämman den 17 juni 2020, har styrelsen beslutat och genomfört tilldelning av teckningsoptioner till anställda och styrelsemedlemmar på ett styrelsemöte efter utgången av tredje kvartalet 2020.

## INCITAMENTSPROGRAM 2020/2025

På årsstämman den 17 juni 2020 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram, Incitamentsprogram 2020/2025. Beslut fattades att utge högst 769 280 optioner av serie 2020/2025:1 och högst 149 372 optioner av serie 2020/2025:2 till Artificial Solutions Holding ASH AB. Det beslutades att Artificial Solutions Holding ASH AB ska disponera över teckningsoptionerna för att kunna fullgöra sina åtaganden, i enlighet med följande från Incitamentsprogram 2020/2025:1, och överföra de

emitterade teckningsoptionerna till ledningen och andra nyckelmedarbetare i bolaget eller dess dotterföretag. Det beslutades vidare att Artificial Solutions Holding ASH AB, efter teckning och emission, ska disponera över teckningsoptionerna för att kunna fullgöra sina åtaganden, i enlighet med vad som följer av Incitamentsprogram 2020/2025:2, och överföra de emitterade teckningsoptionerna till bolagets styrelse.

## GRANSKNING AV REVISORER

Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

## FINANSIELL KALENDER

- Delårsrapport fjärde kvartalet 2020: 18 februari 2021
- Delårsrapport första kvartalet 2020: 6 maj 2021

Stockholm, 29 oktober 2020

### Lawrence Flynn, VD

Artificial Solutions finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida, <https://www.investors.artificial-solutions.com/sv/finansiella-rapporter>

Denna information är sådan information som Artificial Solutions International AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 29 oktober 2020 kl. 7:30 CET.

Artificial Solutions International är listat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm under kortnamnet ASAI. Certified Adviser är Erik Penser Bank AB ([www.penser.se](http://www.penser.se), tfn +46 (0) 8-463 83 00, e-post [certifiedadviser@penser.se](mailto:certifiedadviser@penser.se)).

## KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

### KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-SEP 2019	HELÅR 2019
Nettoomsättning	13,3	12,8	44,1	38,1	49,1
Aktiverat arbete för egen räkning	2,2	2,6	8,7	7,5	12,0
Övriga rörelseintäkter	1,4	0,0	2,0	0,0	7,3
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>16,9</b>	<b>15,4</b>	<b>54,7</b>	<b>45,6</b>	<b>68,5</b>
Personalkostnader	-24,2	-29,0	-84,2	-86,6	-117,8
Övriga externa kostnader	-10,6	-13,4	-33,3	-47,8	-62,7
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-2,8	-2,6	-9,5	-8,8	-11,6
Övriga rörelsekostnader	-0,0	-0,2	-0,0	-22,3	-22,4
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-37,6</b>	<b>-45,3</b>	<b>-127,1</b>	<b>-165,5</b>	<b>-214,5</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-20,7</b>	<b>-29,8</b>	<b>-72,4</b>	<b>-119,8</b>	<b>-146,0</b>
Finansnetto	-12,4	-12,2	-34,0	-24,7	-35,8
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-33,1</b>	<b>-42,1</b>	<b>-106,4</b>	<b>-144,5</b>	<b>-181,7</b>
Skatt på periodens resultat	-0,0	-	-0,2	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-33,1</b>	<b>-42,1</b>	<b>-106,6</b>	<b>-144,5</b>	<b>-181,7</b>

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2020	30 SEP 2019	31 DEC 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Balanserade utgifter för licensierad mjukvara och utveckling av innehåll	32,1	30,0	31,7
Inventarier och installationer	1,4	1,8	1,8
Övriga långfristiga fordringar	5,6	5,6	5,4
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>39,2</b>	<b>37,3</b>	<b>39,0</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	19,4	34,1	31,9
Kassa och bank	16,5	15,6	4,4
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>35,9</b>	<b>49,7</b>	<b>36,3</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>75,1</b>	<b>87,0</b>	<b>75,2</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	85,6	44,5	44,5
Överskottsreserv	1 197,9	1 103,7	1 103,1
Övrigt eget kapital inklusive periodens resultat	-1 435,2	-1 301,7	-1 338,0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-151,7</b>	<b>-153,4</b>	<b>-190,4</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till andra långgivare	119,2	2,2	12,1
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>119,2</b>	<b>53,2</b>	<b>12,1</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till andra långgivare	57,4	191,5	210,8
Kortfristiga skulder	13,4	17,5	9,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33,8	29,3	32,8
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>107,6</b>	<b>238,2</b>	<b>253,6</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>75,1</b>	<b>87,0</b>	<b>75,3</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-JUN 2019	HELÅR 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	-33,1	-42,1	-106,4	-144,5	-181,7
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	8,7	6,6	48,1	41,9	48,8
Betald/erhållen inkomstskatt	-0,1	-0,0	4,9	3,6	3,7
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-24,6</b>	<b>-35,5</b>	<b>-53,4</b>	<b>-99,0</b>	<b>-129,2</b>
Förändringar i rörelsekapitalet	-3,8	7,9	-4,2	-13,2	-15,2
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-28,3</b>	<b>-27,6</b>	<b>-57,5</b>	<b>-112,2</b>	<b>-144,4</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2,6	-3,0	-9,4	-8,1	-13,6
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,4	-3,7	79,0	89,1	115,7
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-31,4</b>	<b>-34,3</b>	<b>12,0</b>	<b>-31,2</b>	<b>-42,4</b>
Likvida medel vid periodens början	47,9	50,0	4,4	46,8	46,8
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>16,5</b>	<b>15,6</b>	<b>16,5</b>	<b>15,6</b>	<b>4,4</b>

## KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	30 SEP 2020	30 SEP 2019	31 DEC 2019
<b>Ingående balans</b>	<b>-190,4</b>	<b>-86,4</b>	<b>-86,4</b>
Nyemission	147,3	84,3	89,1
Teckningsoptionspremier	1,4	-	3,0
Transaktionskostnader	-11,4	-	-8,4
Periodens resultat	-106,6	-144,5	-181,7
Omräkningsdifferens	8,0	-6,8	-5,9
<b>Utgående balans</b>	<b>-151,7</b>	<b>-153,4</b>	<b>-190,4</b>

## NYCKELTAL

MSEK	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-SEP 2019	HELÅR 2019
Orderingång	9,6	6,1	35,6	45,7	62,7
Orderstock	39,7	46,9	39,7	46,9	49,9
Nettoomsättning	13,3	12,8	44,1	38,1	49,1
Bruttomarginal	8,4	8,0	24,6	21,9	29,8
Bruttomarginal %	71%	62%	67%	58%	61%
Justerad EBITDA	-17,9	-26,9	-62,8	-82,2	-112,8
Användningsintäkter	4,4	2,7	14,0	7,2	7,7
Användningsintäkter, %	33%	21%	32%	19%	16%
Orderingång, partners, %	94%	66%	76%	40%	46%
Intäkter från partners, %	75%	43%	57%	42%	45%

## FINANSIELLA RAPPORTER FÖR MODERBOLAGET

### MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-SEP 2019	HELÅR 2019
Nettoomsättning	0,5	1	2,1	1,9	2,4
Övriga rörelseintäkter	-	-	-	-	0,6
<b>Summa övriga rörelseintäkter</b>	<b>0,5</b>	<b>1</b>	<b>2,1</b>	<b>1,9</b>	<b>3,0</b>
Övriga externa kostnader	-4,2	-3,2	-10,8	-15,5	-21
Övriga kostnader	-	-	-	-	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-4,2</b>	<b>-3,2</b>	<b>-10,8</b>	<b>-15,5</b>	<b>-21,0</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-3,7</b>	<b>-2,2</b>	<b>-8,8</b>	<b>-13,6</b>	<b>-18,1</b>
Finansnetto	0,7	-572,3	-1,8	-575,2	-856,3
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-3,0</b>	<b>-574,5</b>	<b>-10,5</b>	<b>-588,8</b>	<b>-874,3</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-0,2	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-3,0</b>	<b>-574,5</b>	<b>-10,8</b>	<b>-588,8</b>	<b>-874,3</b>

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2020	30 SEP 2019	31 DEC 2019
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Fordringar hos koncernföretag	168,6	77,9	103,6
Finansiella anläggningstillgångar	281,0	555,8	281,0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>449,6</b>	<b>633,8</b>	<b>384,6</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Kortfristiga fordringar	0,7	13,8	5,7
Kassa och bank	3,0	0,9	0,7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3,7</b>	<b>14,7</b>	<b>6,4</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>453,2</b>	<b>648,4</b>	<b>391,1</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital	85,6	44,5	44,5
Överskottsreserv	1 197,9	1 103,8	1 103,1
Övrigt eget kapital inklusive periodens resultat	-850,0	-553,8	-839,2
<b>Summa eget kapital</b>	<b>433,5</b>	<b>594,5</b>	<b>308,4</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Skulder till andra långgivare	13,6	0,3	1,2
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>13,6</b>	<b>0,3</b>	<b>1,2</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till andra långgivare	2,9	45,9	73,8
Kortfristiga skulder	0,6	6,0	3,2
Skulder till koncernföretag	-	-	2,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2,5	1,6	1,6
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>6,1</b>	<b>53,6</b>	<b>81,5</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>453,2</b>	<b>648,4</b>	<b>391,1</b>



## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	JUL-SEP 2020	JUL-SEP 2019	JAN-SEP 2020	JAN-SEP 2019	HELÅR 2019
<b>Den löpande verksamheten</b>					
Resultat efter finansiella poster	-3,0	-574,5	-10,5	-588,8	-874,3
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	-0,2	570,8	2,5	573,3	853,5
Betald/erhållen inkomstskatt	0,0	-	-0,2	-	-
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-3,2</b>	<b>-3,7</b>	<b>-8,2</b>	<b>-15,5</b>	<b>-20,8</b>
<i>Förändringar i rörelsekapitalet</i>	-15,3	-16,6	-65,6	-70,7	-86,8
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-18,5</b>	<b>-20,3</b>	<b>-73,8</b>	<b>-86,2</b>	<b>-107,6</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0,0	-	0,0	0,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-0,5	-3,7	76,1	87,1	108,3
<b>Förändring av likvida medel</b>	<b>-19,0</b>	<b>-24,0</b>	<b>2,3</b>	<b>0,9</b>	<b>0,7</b>
Likvida medel vid periodens början	22,0	24,9	0,7	-	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>3,0</b>	<b>0,9</b>	<b>3,0</b>	<b>0,9</b>	<b>0,7</b>

## MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	30 SEP 2020	30 SEP 2019	31 DEC 2019
<b>Ingående balans</b>	<b>308,4</b>	<b>24,7</b>	<b>24,7</b>
Nyemission	147,3	1 178,8	1,178,1
Transaktionskostnader	-11,4	-	-
Distribuerat till aktieägarna/Indentive Värdepapper	-	-21,8	-21,8
Aktieägartillskott	-	1,7	1,7
Periodens resultat	-10,8	-588,8	-874,3
<b>Utgående balans</b>	<b>433,5</b>	<b>594,5</b>	<b>308,4</b>

## DEFINITIONER AV NYCKELTAL SOM INTE HAR DEFINIERATS ENLIGT BFNAR

FINANSIELLT MÅTT	BESKRIVNING
Orderingång	Värdet av kontraktuellt ingångna ordrar erhållna från kunder under perioden.
Orderstock	Värdet av kontraktuellt ingångna ordrar erhållna från kunder som ännu inte har redovisats som intäkter.
Användningsintäkter	Intäkter hänförliga enbart till användning av Teneo-plattformen.
Användningsintäkter i % av totala intäkter	Beräknas som de totala användningsintäkterna under perioden som en procentandel av de totala intäkterna under perioden.
Bruttomarginal, % av intäkter	Bruttomarginal uttryckt som en procent av totala intäkter. Bruttomarginal beräknas genom att kostnaden för levererade professionella tjänster beräknas utifrån den genomsnittliga kostnaden för hela dagar som faktureras till kunden.
Andel av orderingång från partners (%)	Värdet av orderingång mottaget från partners uttryckt som en procent av det totala värdet av orderingången under perioden.
Intäkter från partners, %	Värdet av intäkter hänförliga till partners uttryckt som en procent av det totala värdet av intäkterna under perioden.
Nettoomsättning	Intäkter härledda direkt från leverans av kundprojekt.
EBITDA	Resultat före ränta, skatt, avskrivningar och nedskrivningar.
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden.
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	Vägt genomsnittligt antal aktier under perioden inklusive antal aktier vid full utspädning.

## TELEFONKONFERENS

Rapporten presenteras av Lawrence Flynn, VD samt Fredrik Törgren, CFO, vid en telefonkonferens den 29 oktober 2020 klockan 10.00 CET.

För att delta i konferensen, använd något av följande telefonnummer:

Storbritannien	+44 333 300 92 66
Sverige	+46 8 505 583 59
USA	+1 833 526 83 47

Vänligen ring in 5–10 minuter innan konferenssamtalet börjar, eftersom en kort registrering är nödvändig.

## KONTAKT

Lawrence Flynn, VD

Tel: +46 (0)8 663 54 50

Huvudkontor: Artificial Solutions International AB SE-111 45 Stockholm, Sverige, Besöksadress: Stureplan 15, Stockholm, Tel: +46 8 663 54 50

[www.artificial-solutions.com](http://www.artificial-solutions.com)

Org nr 556256-4657



## OM ARTIFICIAL SOLUTIONS

111



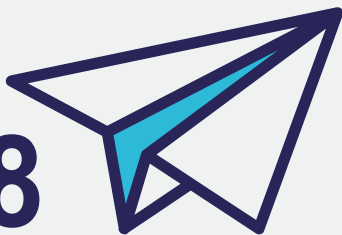
anställda

11



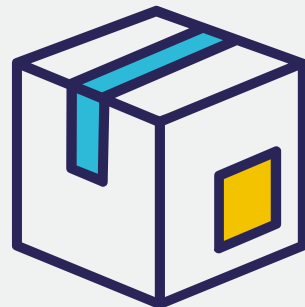
kontor

8



industrier

26



partners

Artificial Solutions® är den ledande specialisten inom kommersiell Conversational AI, en form av artificiell intelligens som möjliggör för människor att kommunicera med applikationer, webbplatser och uppkopplade saker i vardagliga, människolika naturliga språk via röst, text, beröring eller gester.

Bolagets avancerade AI-plattform, Teneo®, är utvecklad för det globala företaget och gör det möjligt för företagsanvändare att samarbeta med utvecklare för att på kort tid skapa sofistikerade och mycket intelligenta Conversational AI-applikationer på 40 språk för flera plattformar och kanaler. Möjligheten att analysera och dra nytta av de enorma mängderna konversationsdata är helt integrerad i Teneo, vilket ger oöverträffade insikter om vad kunderna verkligen tycker och tänker.

Artificial Solutions teknologi för konverserande AI gör det enkelt att implementera ett brett spektrum av applikationer med naturligt språk, såsom virtuella assistenter, chatbotar, talbaserade konversationsgränssnitt för smarta uppkopplade saker med mera. Den används redan dagligen av miljontals människor i hundratals implementeringar inom såväl privat som offentlig sektor över hela världen.

För mer information se: [www.artificial-solutions.com](http://www.artificial-solutions.com).



/artificial-solutions



@ArtiSol



/artificialsolution



/artificialsolutions