

DELÅRSRAPPORT JULI TILL SEPTEMBER 2019

FORTSATT POSITIV UTVECKLING AV ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK - SAMTIDIGT SOM ARBETET MED ATT SÄKRA KAPITALSTRUKTUREN FORTGÅR FÖR ATT DRIVA TILLVÄXT

JULI TILL SEPTEMBER 2019

- Orderingången uppgick till 6,1 MSEK (3,7) och orderstocken ökade till 46,9 MSEK (23,3)
- Nettoomsättningen uppgick till 12,8 MSEK (9,6)
- Bruttomarginalen ökade till 62 procent (52)
- Justerad EBITDA uppgick till -26,9 MSEK (-20,5)
- Resultat per aktie uppgick till -1,7 SEK

HÄNDELSER EFTER KVARTALET UTGÅNG

- Bolaget har arbetat för att säkerställa ytterligare finansiering innan publiceringen av tredje kvartalsrapporten, men det kräver mer tid för att slutföras. Syftet är att säkerställa en starkare kapitalstruktur som ska användas till att investera i framtida tillväxt

JANUARI TILL SEPTEMBER 2019

- Orderingången ökade till 45,7 MSEK (31,5) och orderstocken till 46,9 MSEK (23,3)
- Nettoomsättningen uppgick till 38,1 MSEK (33,4)
- Bruttomarginalen ökade till 58 procent (51)
- Justerad EBITDA uppgick till -82,2 MSEK (-64,9)
- Engångskostnader i samband med det omvända förvärvet i februari uppgick till -28,5 MSEK
- Resultat per aktie uppgick till -5,8 SEK

HÄNDELSER UNDER KVARTALET

- Bolaget tecknade kontrakt med tre nya kunder inom olika branscher, såsom fordon, rekrytering och en amerikansk statlig myndighet
- Förnyade och utökade kontrakt erhöles med flera befintliga kunder, och ett flertal av kunderna genererade mer användningsintäkter
- Bolaget uppmärksammades i analysföretaget Gartners senaste marknadsguide för konversationsplattformar
- Artificial Solutions patent värderas till 1 460 MSEK av Oxfirst Ltd, en ökning med 58 procent

NYCKELTAL

MSEK	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Orderingång	6,1	3,7	45,7	31,5	55,4
Orderstock	46,9	23,3	46,9	23,3	35,2
Nettoomsättning	12,8	9,6	38,1	33,4	44,9
Bruttomarginal %	62%	52%	58%	51%	45%
Justerad EBITDA	-26,9	-20,5	-82,2	-64,9	-100,3
Intäkter från partners, %	43%	38%	42%	29%	32%
Resultat per aktie, SEK	-1,7	n/a	-5,8	n/a	n/a
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27,6	-29,6	-112,2	-71,6	-122,0

(I\SGOQ]GOIMPPJVI PPERIEMVEKEM
 QIMEREPIJVIEKI#EVRIVREI#EVOI#MI
 JSVSRIVEMSREP#PEJSVQMPPEQQRQIRKVEE
 I# VES GQIMRJP]IPIVMOEQNOEVJVIEKIRMM
 VPIR#

HC6776G: K <1 AA'B 6G@C69: C

I mars lanserade vi Teneo Developers som är en miljö där kunderna kan lära sig och testa Teneo-tekniken under vägledning av våra erfarna experter. Vi får allt fler affärsmöjligheter som en direkt följd av Teneo Developers. Under tredje kvartalet tecknade vi avtal med en ny kund som ett direkt resultat av Teneo Developers.

En annan kund hoppade helt över anbudsprocessen efter att ha testat Teneo-plattformen. Sedan lanseringen har nära 1 000 partner- och kundkonsulter lärt sig hur man bygger lösningar utifrån plattformen. Vi har också kraftigt utökat språkutbudet av Teneo Developer. Det går nu att arbeta på sju av plattformens 36 språk, men ett åttonde, japanska, planerat till det fjärde kvartalet.

SAMMANFATTNING

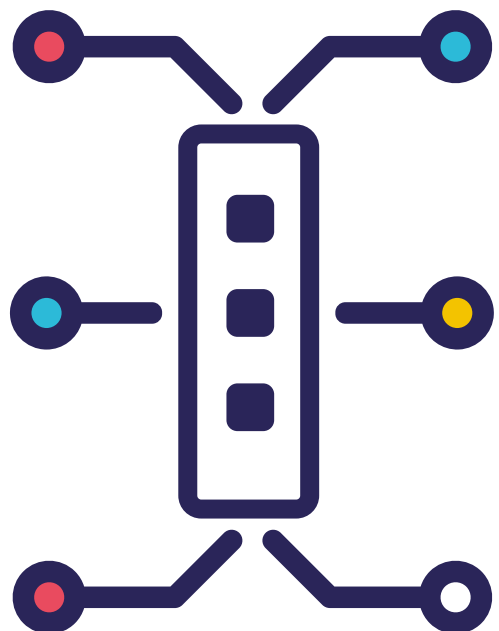
Sammanfattningsvis är jag fortsatt nöjd med de framsteg som bolaget gör. Vi stärker orderingången och intäkterna och vi har ett växande antal nya och befintliga kunder i färd med att bygga lösningar som kommer att generera framtida användningsintäkter. Vi stärker Teneos värld av kunskap och ökar samtidigt användningen av Teneo Developers för att skapa nya affärsmöjligheter.



Lawrence Flynn
 VD

Referenser:

Bolagsbeskrivningen återfinns på: <https://www.artificial-solutions.com/investor-relations/as-bolagsbeskrivning>



MARKNADEN FÖR CONVERSATIONAL AI

Artificial Solutions är speciallist inom Conversational AI, en form av artificiell intelligens ("AI") som låter människor kommunicera med applikationer, webbplatser och uppkopplade enheter med vardagliga, människolika naturliga språk via röst, text, beröring eller gester. Det är ett engagerande och intuitivt sätt att samspela med tekniken på och kommer att revolutionera hur människor förhåller sig till maskiner.

Artificial Solutions anser att en av de främsta fördelarna med en konverserande applikation är att äga datan den genererar. Teneo-plattformen skapar förutsättningar för att kunderna ska erhålla viktiga branschinsikter i realtid, genom att de har tillgång till och kan analysera den data som generas genom plattformen.

Prognoser som publicerats gällande marknadens tillväxt varierar. De lägsta tillväxtprognoserna har publicerats av MarketsandMarkets där de estimerar att den globala marknaden för Conversational AI kommer att växa från 4,2 miljarder USD 2019 till 15,7 miljarder USD 2024, en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) på 30,2 procent under prognosperioden (2019-2024). De främsta drivkrafterna för tillväxt på marknaden är den ökande efterfrågan på AI-baserad kundtjänst, att skapa en hög igenkänningsfaktor i alla säljkanaler samt att sänka utvecklingskostnaderna för chattbotar.

Detta driver betydande tillväxt inom sektorn virtuella assistenter, en av de lösningar som utvecklats med hjälp av Conversational AI-plattformar. Enligt Research and Markets kommer därmed den virtuella assistentmarknaden att växa mer, med en CAGR på 38,8 procent mellan 2017 och 2023.

I takt med att allt fler kunder använder digitala kanaler införs virtuella assistenter för hantering av kundförfrågningar på webbplatser, i mobilappar, kundmeddelandeappar och sociala nätverk. Gartner förutspår att 2021 kommer 15 procent av alla kontakter med kundtjänster att hanteras av AI, en ökning med 400 procent från 2017.

Referenser:

- 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 juli 2019. G00367775

FINANSIELL ÖVERSIKT KONCERNEN

MSEK	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Nettoomsättning	12,8	9,6	38,1	33,4	44,9
Bruttomarginal	8,0	5,0	21,9	17,1	20,2
Bruttomarginal %	62%	52%	58%	51%	45%
EBITDA	-26,9	-20,5	-88,6	-64,9	-100,3
<i>Justerad EBITDA</i>	-26,9	-20,5	-82,2	-64,9	-100,3
Rörelseresultat	-29,8	-25,7	-119,8	-84,8	-118,8
<i>Justerat rörelseresultat</i>	-29,8	-25,7	-91,3	-84,8	-118,8
Resultat per aktie, SEK	-1,7	n/a	-5,8	n/a	n/a
Soliditet	1,8	0,2	1,8	0,2	0,8

MEUR	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Nettoomsättning	1,2	0,9	3,6	3,3	4,4
Bruttomarginal	0,8	0,5	2,1	1,7	2,0
Bruttomarginal %	62%	52%	57%	51%	45%
EBITDA	-2,5	-2,0	-8,4	-6,3	-9,8
<i>Justerad EBITDA</i>	-2,5	-2,0	-7,8	-6,3	-9,8
Rörelseresultat	-2,8	-2,5	-11,4	-8,3	-11,6
<i>Justerat rörelseresultat</i>	-2,8	-2,5	-8,6	-8,3	-11,6
Resultat per aktie, SEK	-0,2	n/a	-0,6	n/a	n/a
Soliditet	1,8	0,2	1,8	0,2	0,8

Rapporteringsvaluta för Artificial Solutions International AB är svenska kronor (SEK). Innan det omvända förvärvet var rapporteringsvalutan för Artificial Solutions Holdings ASH AB euro (EUR). För att möjliggöra jämförelser i denna rapport har totala belopp angetts i både SEK och EUR. Detaljerad redovisning av resultaträkning, balansräkning och kassaflödesanalyser presenteras endast i SEK.

Direkt efter det omvända förvärvet, distribuerade Artificial Solutions International AB, tidigare koncernen Indentive AB, sitt dotterföretag Indentive Värdepapper AB som en icke-kontant utdelning till sina aktieägare. För att kunna göra jämförelser mot tidigare år inkluderar koncernens jämförande siffror det tidigare holdingbolaget Artificial Solutions Holdings ASH AB och inte någon av Indentive ABs verksamheter.

KONCERNEN I SAMMANDRAG

ORDERINGÅNG OCH ORDERSTOCK

Orderingång är ett viktigt mått för att visa hur Artificial Solutions verksamhet utvecklas. Den mäter det totala värdet av kundernas kontraktssliga 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, dvs. licens-, användning- eller tjänsteintäkter?
2. Tidpunkt – när ska tjänsten utföras? Den är inte alltid helt exakt, eftersom det beror på kundens utrullningsplan.
3. Lönsamhet och marginal – utvärdering av mixen av övergångar, där Licens och Användning har högre lönsamhet än Tjänster

Längre kundåtaganden

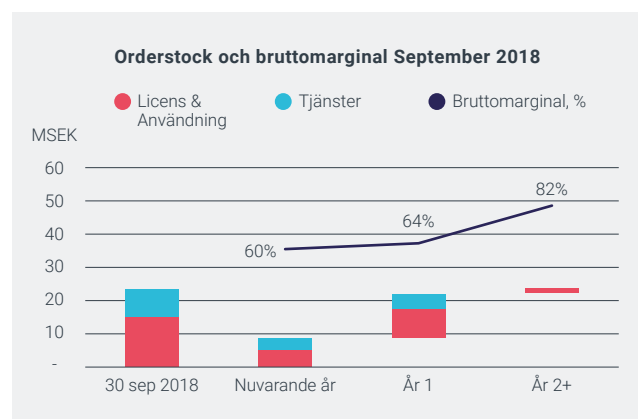
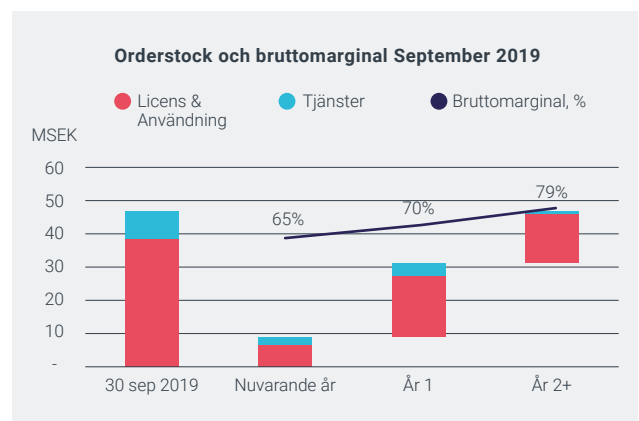
I graferna redovisas intäktsmixen av orderstocken och när orderstocken förväntas ge intäkter, därefter jämförs detta med samma tidpunkt föregående år. Totala värdet på orderstocken har ökat med 101 procent jämfört med föregående år. Under 2019 har Artificial Solutions undertecknat fler långsiktiga åtaganden med kunder där 31 procent av den totala orderstocken förväntas levereras under 2021 eller senare.

Detta ändrade mönster visar på det ökade förtroendet som kunderna har för Teneo-plattformen och att de är beredda att teckna sig för mer långsiktiga åtaganden.

Intäktsmixen förbättrar orderstockens lönsamhet

En annan viktig faktor är bruttomarginalen på de kontrakt som ingår i orderstocken. Linjen i graferna är en uppskattning av den bruttomarginal som är upplåst i orderstocken. Det visar att under ett kontrakt livstid ökar den totala lönsamheten, så snart den initiala "tjänstedelen" har slutförts.

MSEK	SEP 2019	SEP 2018	HELÅR 2018
Licenser & Användning	29,6	17,0	34,7
Tjänster	16,1	14,6	20,7
Summa orderingång	45,7	31,5	55,4
Licenser & Användning	38,1	15,1	26,6
Tjänster	8,8	8,2	8,6
Summa orderstock	46,9	23,3	35,2



Observera att typen av avtal med respektive kunder 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 kommer därmed utöver de som är inkluderade i orderstocken.

JULI TILL SEPTEMBER 2019

Orderingången uppgick till 6,1 MSEK (3,7), en ökning med 65 procent jämfört med samma period föregående år, och orderstocken ökade till 46,9 MSEK (23,3), en ökning med 101 procent. Under kvartalet tecknade bolaget flera kontrakt med nya kunder inom olika branscher och ett antal befintliga kontrakt förnyades och utökades. Andelen order som innehas av partners ökade till 66 procent från 55 procent under andra kvartalet. Nettoomsättningen ökade till 12,8 MSEK (9,6), en ökning med 33 procent.

Personalkostnaderna har ökat jämfört med samma kvartal föregående år, vilket beror på att antalet medarbetare har ökat från 104 i september 2018 till 106 i slutet av september 2019. Det beror även på årliga lönerrevisioner och ökade kostnader för nyanställda i USA och Asien/Stillahavsområdet.

Avskrivningar och nedskrivningar har minskat till -2,6 MSEK (-5,1), då goodwill i Artificial Solutions Holdings ASH AB hade skrivits av helt per den 31 december 2018, vilket innebär att det därmed inte förekommer någon kostnad för avskrivning av goodwill under 2019.

Rörelsekostnaderna ökade till -45,3 MSEK (-37,3) och rörelseresultat (EBIT) uppgick till -29,8 MSEK (-25,7).

JANUARI TILL SEPTEMBER 2019

Orderingången för de första nio månaderna uppgick till 45,7 MSEK jämfört med 31,5 MSEK för samma period 2018, en ökning med 45 procent. Under de första nio månaderna tecknades flera kontrakt med nya kunder och befintliga kontrakt förnyades. Längden på kontrakten ökar, vilket speglar det ökade förtroendet för Teneo-plattformen från kunderna.

Nettoomsättningen för de första nio månaderna ökade med 14 procent jämfört med samma period föregående år, till 38,1 MSEK (33,4). Användningsintäkterna har ökat med 75 procent vilket speglar ett ökande antal kunder som bygger ut sina lösningar och att användningen av deras lösningar ökar.

Under de första nio månaderna ådrog sig Artificial Solutions kostnader för det omvända förvärvet av Indentive AB och dessa har kostnadsförts i sin helhet under både första och andra kvartalet. Engångskostnaderna uppgick till -28,5 MSEK, varav -22,1 MSEK avser nedskrivning av goodwill och -6,4 MSEK är hänförliga till det omvända förvärvet.

Personalkostnaderna ökade jämfört med det första nio månaderna 2018, från -75,9 MSEK till -86,6 MSEK. Ökningen beror på årliga lönerrevisioner, att antalet medarbetare stigit från 104 i september 2018 till 106 i slutet av september 2019, samt ökade kostnader för nyanställda i USA och Asien/Stillahavsområdet.

Avskrivningar och nedskrivningar har minskat till -8,8 MSEK (-19,8), då goodwill i Artificial Solutions Holdings ASH AB har skrivits av i sin helhet per den 31 december 2018 och det därför inte förekommer någon kostnad för avskrivning av goodwill under 2019.

Rörelsekostnaderna för de första nio månaderna ökade till -165,5 MSEK (-126,4) och justerade rörelsekostnader ökade till -137,0 MSEK (-126,4).

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -119,8 MSEK (-84,8) och det justerade rörelseresultatet uppgick till -91,3 MSEK (-84,8).

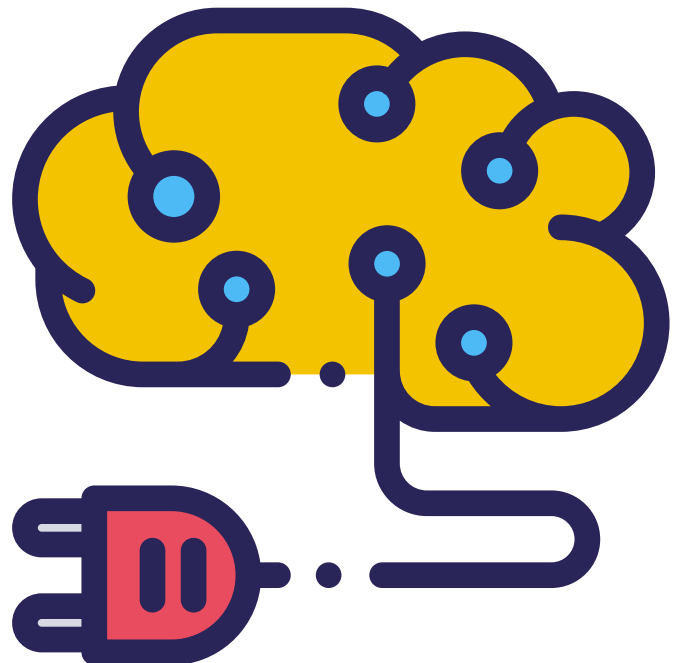
FINANSIELLA POSTER OCH SKATT

Till följd av värdet på ackumulerade skatteförluster finns det ingen skatt som ska betalas hänförligt till 2018 eller 2019. Finansiella poster, netto ökade till -12,2 MSEK (-0,3) under kvartalet. Av dessa utgör -7,8 MSEK ränta på lån, -9,0 MSEK avsättningar för ett utstående lån till en tredje part och resterande är orealiserade valutakostnader. Totala finansnettot för årets första nio månader är -24,7 MSEK (-0,3), vilket främst beror på räntor på lånen.

KASSAFLÖDE, RÖRELSEKAPITAL OCH FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -27,6 MSEK (-29,6) under kvartalet och -112,2 (-71,6) under de första nio månaderna. Den minskade användningen av likvida medel i kvartalet beror på att ökade finansieringsavgifter kompenseras av ökade kundfodringar. Under de första nio månaderna avser den ökade användningen av likvida medel främst engångskostnader relaterade till det omvända förvärvet.

Trots en stark orderingång och intäktsutveckling har koncernen ännu inte ett positivt kassaflöde och dessutom ett antal lån och obligationer som förfaller under 2020. Mot bakgrund av detta har styrelsen och ledningen planerat och vidtagit åtgärder för att se till att företaget tillgodoser finansieringsbehovet tillräckligt tills kassaflödet är positivt. Styrelsen förväntar sig att dessa åtgärder som vidtagits kommer att tillgodose koncernens kapitalbehov på ett tillfredställande sätt. Koncernen har faciliteter tillgängliga för att täcka kapitalbehovet tills de nödvändiga åtgärderna är slutförda.



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

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 apportemission ("Omvända Förvärvet"). Det Omvända Förvärvet var villkorat av godkännande av Artificial Solutions (tidigare Indentive AB) årsstämma den 28 februari 2019. Omedelbart efter det Omvända Förvärvets genomförande hade Artificial Solutions Holdings aktieägare ett innehav om cirka 97,75 procent av aktierna och rösterna i Artificial Solutions (tidigare Indentive AB), och Artificial Solutions (tidigare Indentive AB) befintliga aktieägare hade ett innehav om cirka 2,25 procent av aktierna och rösterna i Artificial Solutions (tidigare Indentive AB)."

Under tredje kvartalet hade moderbolaget Artificial Solutions International AB rörelseintäkter om 1,0 MSEK (3,1), vilka är intäkter från ett enda kundkontrakt som ingicks med moderbolaget. Övriga externa kostnader under tredje kvartalet om -568,2 MSEK (-1,6) och under de första nio månaderna om -580,5 MSEK (-11,2) avser transaktionskostnader som har uppkommit som ett resultat av det omvända förvärvet. Dessa kostnader är av engångskaraktär.

Som ett resultat av det omvända förvärvet förvärvade Artificial Solutions International AB andelarna i Artificial Solutions koncernens dotterföretag om 1 121,0 MSEK. Efter en översyn av värdet har styrelsen beslutat att sänka värdet på denna investering till 556,0 MSEK (9,3), en nedskrivning på 565,0 MSEK.

Koncernen har gjort avsättningar om 9,0 MSEK mot utestående lån.

Förändring av rörelsekapitalet är hänförlig till koncerninterna transaktioner med koncernföretag.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Genom sin verksamhet exponeras koncernen för ett antal operativa och finansiella risker. Dessa risker 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.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under de första nio månaderna ingick Artificial Solutions ett nytt leasingavtal om ett nytt kontor med Vencom Property Partners AB. Villkoren i leasingavtalet är 1,5 MSEK per år för en period om 2 år. Avtalet anses följa marknadspriser.

Koncernen ingick ett avtal om konsulttjänster med ASH&Partner AB för en period om 13 månader till en kostnad om 30 000 SEK per månad.

Koncernen ingick ett avtal om konsulttjänster med JUTechnology LLC för en period om 13 månader till en kostnad om 21 660 SEK per månad.

ANSTÄLLDA

Antalet anställda i koncernen uppgick per den 30 september 2019 till 106 (104).

HÄNDELSE UNDER KVARTALET

I juli registrerades den transaktion som slutfördes under förra kvartalet när Artificial Solutions genomförde en riktad emission om 2 736 847 aktier som gav 65,7 MSEK före transaktionskostnader.

HÄNDELSE EFTER KVARTALET

Bolaget har arbetat för att säkerställa ytterligare finansiering innan publiceringen av tredje kvartalsrapporten, men det kräver mer tid för att slutföras. Syftet är att säkerställa en starkare kapitalstruktur som ska användas till att investera i framtida tillväxt.

BOLAGETS STÖRSTA AKTIEÄGARE

Artificial Solutions-aktien är noterad på Nasdaq First North Growth Market Stockholm under symbolen "ASAI". Antal aktier per den 30 september 2019 var 24 710 665. Den största ägaren är Scope, som innehar 43.8% av det totala antalet aktier.

	30 SEP 2019	30 SEP 2018	31 DEC 2018
Antal aktier vid periodens utgång	24 710 665	14 215 572	14 215 572
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	17 771 719	8 972 296	10 283 115
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	18 478 183	9 743 447	10 536 765

AKTIERELATERAT INCITAMENTSPROGRAM

INCITAMENTSPROGRAM 2019/2022

På årsstämman den 28 februari 2019 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram, Incitamentsprogram 2019/2022. Incitamentsprogrammet riktar sig till Artificial Solutions styrelsemedlemmar. Artificial Solutions utfärdade 195 628 teckningsoptioner till dotterbolaget Artificial Solutions Holding ASH AB, som tecknade samtliga teckningsoptioner. Per den 31 mars 2019 har Artificial Solutions Holding ASH AB tilldelat 195 628 teckningsoptioner till styrelsens ledamöter för 4,58 SEK per teckningsoption.

Teckningsoptionerna i Serie 2019/2022 ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 150 procent av 32,87 SEK vilket motsvarar det volymvägda genomsnittspriset för bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från den 11 mars 2019 till den 22 mars 2019 ("VWAP"). Den maximala utspädningen enligt Incitamentsprogram 2019/2022 beräknas uppgå till högst cirka 0,89 procent av det totala antalet aktier och röster i Artificial Solutions. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 februari 2022 till 15 juni 2022.

INCITAMENTSPROGRAM 2019/2024

På årsstämman den 28 februari 2019 beslutades det att införa ett långsiktigt incitamentsprogram i form av ett optionsprogram, Incitamentsprogram 2019/2024.

Incitamentsprogrammet riktar sig till ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Artificial Solutions har utfärdat 978 135 teckningsoptioner till dotterbolaget Artificial Solutions Holding ASH AB, som tecknade alla teckningsoptioner. Per den 31 mars 2019 har Artificial Solutions Holding ASH AB tilldelat 859 720 teckningsoptioner för 11,26 kronor per teckningsoption till koncernens anställda i Sverige (gäller inte till anställda utanför Sverige).

Teckningsoptionerna i Serie 2019/2024 ger rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en teckningskurs på 100 procent av 32,87 SEK, vilket motsvarar VWAP enligt ovanstående definition. Den maximala utspädningseffekten enligt Incitamentsprogram 2019/2024 uppskattas till högst cirka 4,44 procent av det totala antalet aktier och röster i Artificial Solutions. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 1 februari 2024 till 15 juni 2024. Inga brittiska medarbetare erhöll några teckningsoptioner utan istället EMI-optioner som ger rätt till lika många aktier som den brittiska medarbetaren borde ha fått rätt till enligt Incitamentsprogram 2019/2024, på väsentligen samma villkor som under Incitamentsprogram 2019/2024.

GRANSKNING AV REVISORER

Delårsrapporten har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

ÅRSSTÄMMA

Årsstämman avseende 2019 för Artificial Solutions International AB (publ) kommer att hållas i Stockholm den 19 maj 2020.

FINANSIELL KALENDER

- Delårsrapport fjärde kvartalet 2019: 27 februari 2020
- Delårsrapport första kvartalet 2020: 18 maj 2020
- Delårsrapport andra kvartalet 2020: 30 juli 2020
- Delårsrapport tredje kvartalet 2020: 29 oktober 2020
- Delårsrapport fjärde kvartalet 2020: 4 februari 2021

Stockholm, 14 november 2019

Lawrence Flynn

Verkställande Direktör

Artificial Solutions finansiella rapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.artificial-solutions.com/investor-relations/as-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 14 november 2019 kl. 07.30 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, tfn +46 (0) 8-463 83 00, e-post certifiedadviser@penser.se).



REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

ARTIFICIAL SOLUTIONS INTERNATIONAL AB (PUBL) ORG NR 556840-2076

NLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Artificial Solutions International AB per 30 september 2019. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

OSÄKERHETSFAKTORER AVSEENDE ANTAGANDE OM FORTSATT DRIFT

Som framgår av koncernens balansräkning överstiger de redovisade skulderna betydligt de redovisade omsättningstillgångarna per 30 september 2019. Beaktat bolagets redovisade kassaflöden under 9 månaders perioden 2019 samt redogörelsen över att en stor del av bolagets lån förfaller under 2020 är bolaget i behov av kapitaltillskott för att säkra fortsatt drift. Som framgår av delårsrapporten under rubriken "kassaflöde, rörelsekapital och finansiell ställning" är det bolagets och styrelsens bedömning att det finns förutsättningar för fortsatt drift. Vid denna rapport avlämnande och vår granskning av bolagets likviditetsprognos och framtida refinansieringsmöjligheter är det vår bedömning att det finns en väsentlig osäkerhet om möjlighet till fortsatt drift. Vår bedömning är baserad på att vi inte med säkerhet kan bedöma om refinansieringen blir framgångsrik eller ej.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 14 november 2019

Grant Thornton Sweden AB

Carl-Johan Regell

Auktoriserad revisor

KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

MSEK	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Nettoomsättning	12,8	9,6	38,1	33,4	44,9
Aktiverat arbete för egen räkning	2,6	2,1	7,5	8,2	12,2
Övriga rörelseintäkter	0,0	-	0,0	-	5,3
Summa övriga rörelseintäkter	15,4	11,7	45,6	41,6	62,4
Personalkostnader	-29,0	-22,9	-86,6	-75,9	-105,9
Övriga externa kostnader	-13,4	-9,3	-47,8	-30,6	-51,5
Avskrivning av materiella anläggningstillgångar	-2,6	-5,1	-8,8	-19,8	-23,7
Övriga rörelsekostnader	-0,2	-0,0	-22,3	-0,0	-0,1
Summa rörelsens kostnader	-45,3	-37,3	-165,5	-126,4	-181,2
Rörelseresultat	-29,8	-25,7	-119,8	-84,8	-118,8
Finansnetto	-12,2	-0,3	-24,7	-0,3	-27,3
Resultat efter finansiella poster	-42,1	-26,0	-144,5	-85,1	-146,1
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-42,1	-26,0	-144,5	-85,1	-146,1

KONCERNENS BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2019	30 SEP 2018	31 DEC 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för licensierad mjukvara och utveckling av innehåll	30,0	28,7	29,4
Goodwill	-	-	-
Inventarier och installationer	1,8	1,9	1,8
Övriga långfristiga fordringar	5,6	5,5	5,5
Summa anläggningstillgångar	37,3	36,2	36,7
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	34,1	14,4	23,0
Kassa och bank	15,6	71,7	46,8
Summa omsättningstillgångar	49,7	86,0	69,8
SUMMA TILLGÅNGAR	87,0	122,2	106,5
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	44,5	37,6	37,4
Överskottsreserv	1 103,8	779,0	774,9
Övrigt eget kapital inklusive periodens resultat	-1 301,7	-842,9	-898,7
Summa eget kapital	-153,4	-26,3	-86,4
Långfristiga skulder			
Skulder till andra långgivare	2,2	26,2	52,3
Summa långfristiga skulder	2,2	26,2	52,3
Kortfristiga skulder			
Skulder till andra långgivare	191,5	90,0	93,7
Kortfristiga skulder	17,5	9,1	7,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29,3	23,3	39,6
Summa kortfristiga skulder	238,2	122,4	140,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87,0	122,2	106,5

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-42,1	-26,0	-144,5	-85,1	-146,1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	6,6	3,6	45,5	11,1	35,6
Betald/erhållen inkomstskatt	-0,0	-0,0	3,6	-0,0	-0,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-35,5	-22,4	-99,0	-74,0	-110,5
Förändringar i rörelsekapitalet	7,9	-7,3	-13,2	2,4	-11,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-27,6	-29,6	-112,2	-71,6	-122,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3,0	-2,1	-8,1	-8,5	-13,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,7	95,5	89,1	146,8	176,8
Förändring av likvida medel	-34,3	63,7	-31,2	66,6	41,8
Likvida medel vid periodens början	50,0	7,9	46,8	5,0	5,0
Likvida medel vid periodens slut	15,6	71,7	15,6	71,7	46,8

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	30 SEP 2019	30 SEP 2018	31 DEC 2018
Ingående balans	-86,4	-78,4	-78,4
Nyemission	84,3	136,8	136,8
Omräkningsdifferens	-6,8	0,3	1,3
Periodens resultat	-144,5	-85,1	-146,1
Utgående balans	-153,4	-26,3	-86,4

NYCKELTAL

MSEK	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Orderingång	6,1	3,7	45,7	31,5	55,4
Orderstock	46,9	23,3	46,9	23,3	35,2
Nettoomsättning	12,8	9,6	38,1	33,4	44,9
Bruttomarginal	8,0	5,0	21,9	17,1	20,2
Bruttomarginal %	62%	52%	58%	51%	45%
Justerad EBITDA	-26,9	-20,5	-82,2	-64,9	-100,3
Användningsintäkter	2,7	1,1	7,2	4,1	5,3
Användningsintäkter, %	21%	12%	19%	12%	12%
Orderingång, partners, %	66%	77%	40%	27%	50%
Intäkter från partners, %	43%	38%	42%	29%	32%

FINANSIELLA RAPPORTER FÖR MODERBOLAGET

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Nettoomsättning	1,0	2,6	1,9	11,7	13,2
Övriga rörelseintäkter	-	0,5	-	4,0	4,2
Summa övriga rörelseintäkter	1,0	3,1	1,9	15,7	17,4
Övriga externa kostnader	-568,2	-1,6	-580,5	-11,2	-12,6
Övriga kostnader	-	-6,4	-	-22,3	-25,5
Summa rörelsens kostnader	-568,2	-8,1	-580,5	-33,5	-38,1
Rörelseresultat	-567,2	-5,0	-578,6	-17,8	-20,7
Finansnetto	-7,3	-0,1	-10,2	-0,2	-1,3
Resultat efter finansiella poster	-574,5	-5,1	-588,8	-18,0	-22,0
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-574,5	-5,1	-588,8	-18,0	-22,0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	30 SEP 2019	30 SEP 2018	31 DEC 2018
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Aktiverade utgifter	-	22,8	-
Inventarier och installationer	77,9	0,6	-
Finansiella anläggningstillgångar	555,8	8,7	21,8
Summa	633,8	32,1	21,8
anläggningstillgångar			
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	13,8	7,3	8,2
Kassa och bank	0,9	-	-
Summa omsättningstillgångar	14,7	7,3	8,2
SUMMA TILLGÅNGAR	648,4	39,4	30,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Aktiekapital	44,5	24,6	2,8
Överskottsreserv	1 103,8	58,9	58,9
Övrigt eget kapital inklusive periodens resultat	-553,8	-57,2	-37,1
Summa eget kapital	594,5	26,3	24,7
Långfristiga skulder			
Skulder till andra långgivare	0,3	2,9	0,4
Summa långfristiga skulder	0,3	2,9	0,4
Kortfristiga skulder			
Skulder till andra långgivare	45,9	4,8	0,7
Kortfristiga skulder	6,0	2,9	2,6
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1,6	2,6	1,7
Summa kortfristiga skulder	53,6	10,3	4,9
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	648,4	39,4	30,0

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

MSEK	JUL-SEP 2019	JUL-SEP 2018	JAN-SEP 2019	JAN-SEP 2018	HELÅR 2018
Den löpande verksamheten					
Resultat efter finansiella poster	-574,5	-5,1	-588,8	-18,0	-22,0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	570,8	0,6	573,3	0,9	2,2
Betald/erhållen inkomstskatt	-	-	-	-	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-3,7	-4,5	-15,5	-17,1	-19,8
<i>Förändringar i rörelsekapitalet</i>	<i>-16,6</i>	<i>-2,5</i>	<i>-70,7</i>	<i>-1,8</i>	<i>-0,8</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-20,3	-7,0	-86,2	-18,9	-20,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-0,4	-0,0	-4,4	-4,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3,7	7,0	87,1	10,6	12,0
Förändring av likvida medel	-24,0	-0,4	0,9	-12,7	-12,7
Likvida medel vid periodens början	24,9	0,4	-	12,7	12,7
Likvida medel vid periodens slut	0,9	-	0,9	-	-

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	30 SEP 2019	30 SEP 2018	31 DEC 2018
Ingående balans	24,7	27,9	27,9
Nyemission	1 178,8	16,4	16,4
Distribuerat till aktieägarna/Indentive Värdepapper	-21,8	-	-
Aktieägartillskott	1,7	-	2,3
Periodens resultat	-588,8	-18,0	-22,0
Utgående balans	594,5	26,3	24,7

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 rörelseresultatet 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 Chris Bushnell, CFO, vid en telefonkonferens den 14 november 2019 klockan 10.00 CET.

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

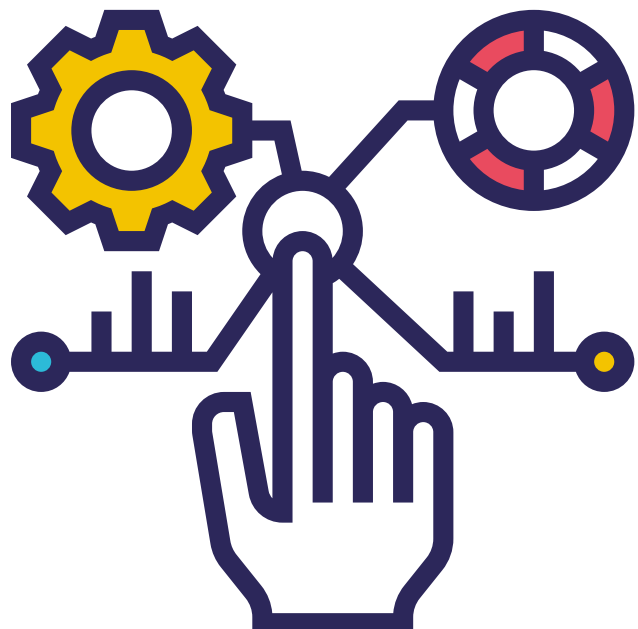
Storbritannien +44 3333000804
Sverige +46 856642651
USA +1 6319131422

Konferenskod: 12305025#

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

KONTAKTINFORMATION

Lawrence Flynn, Verkställande Direktör
Tfn: +44 (0)1635 523267



OM ARTIFICIAL SOLUTIONS

106
anställda



11
kontor



8
branscher



12
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 36 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, chattbotar, 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.



/artificial-solutions



@ArtiSol



/artificialsolution



/artificialsolutions