

# Delårsrapport januari – juni 2016

## Första halvåret

- Nettoomsättningen uppgick till 0 (0) tkr
- Rörelseresultatet minskade till -4 663 (-3 435) tkr
- Rörelsemarginalen var negativ (negativ)
- Resultat efter skatt uppgick till -5 813 (-3 419) tkr
- Resultat per genomsnittligt antal aktie uppgick till -0,66 (-0,48) kr
- Kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -7 773 (3 230) tkr
- Soliditet uppgick vid periodens utgång till 12,9 (20,8) procent
- Likvida medel uppgick vid periodens utgång till 5 657 (1 097) tkr
- Genomsnittligt antal anställda 1 (1)

## Verksamheten under perioden

Papilly har utvecklat den tekniska plattformen och fortsatt utveckla de digitala självhjälsprogrammen. Betallösningen färdigställdes som en integrerad del av systemet och implementerades i juli. Aktiverade utvecklingskostnader avseende Betaversionen avskrivs under perioden. Avskrivningsperioden avseende utvecklingskostnader för betalversionen startar då betalversionen är färdigställd.

De första företagskunderna har påbörjat användningen av Stressprogrammet och intäkter från dessa kunder genereras under kvartal tre. I samband med att betallösningen implementerades har de första betalande privatkunderna börjat använda Stressprogrammet, vilket genererar intäkter från och med juli.

Plattformen och Stressprogrammet fortsätter att vidareutvecklas avseende funktionalitet, layout och design. Både företags- och privatkunder har tillsammans med bolaget identifierat förbättringsmöjligheter som implementeras i vidareutveckling av systemet.

Papilly har utvecklat sin hemsida [www.papilly.com](http://www.papilly.com) för att bättre anpassas till plattformen och det vidareutvecklade Stressprogrammet.

## Väsentliga händelser under perioden

Papilly har tecknat ett första större kommersiellt avtal med ett marknadsledande nordiskt företag inom outsourcad kundservice (1500+ personer). Avtalet gäller utbildning och medarbetarnas fortlöpande tillgång till Papillys forskningsbaserade interaktiva tjänst Stressprogrammet. Inledningsvis ska programmet implementeras och utvärderas på kundens Stockholmskontor med ca 650 anställda. Fakturering sker under kvartal tre.

I januari erhöll bolaget de återstående 2,5 mkr (av det konvertibla skuldebrevsprogrammet om 10 mkr) från QV Invest AB (QVI) och därmed fullföljde QVI sitt åtagande. I november 2015 beslutade QVI att konvertera 7 mkr (av 10 mkr) till aktier i Papilly. 3 mkr kvarstår som kortfristig skuld till QVI. Vid en konvertering av dessa återstående 3 mkr ökar eget kapital i Papilly AB med 3 mkr.

En riktad nyemission av 800 000 aktier genomfördes under perioden. Teckningskursen uppgick till 3,00 kronor och nyemissionen inbringade 2,4 mkr. Aktiekapitalet ökade med 100 000kr.

Bolagsstämman den 17 februari 2016 beslutade att genomföra emission av ett konvertibelt förlagslån med företrädesrätt för befintliga aktieägare om maximalt 12,2 mkr. Syftet med emissionen var att säkerställa kapital för intensifierad expansion och snabbare vidareutveckling av de digitala självhjälsprogrammen. Emissionen fullteckades och bolaget tillfördes 12,2 mkr. Teckningskursen uppgick till 6,75 kr per unit. Det konvertibla förlagslånet löper till 31 mars 2018, då det totala nominella beloppet förfaller till betalning. En årlig ränta om 10 %, utbetalas en gång per år med första ränteförfalldag den 31 mars 2017. I det fall samtliga utgivna konvertibler utnyttjas för teckning, ökar aktiekapitalet med högst 225 262,75 kr

Vid årsstämman i Papilly AB (publ), som hölls den 12 maj 2016, fattades beslut om omval av styrelseledamöter Christer Köhler, Ulf Söderberg och Anders Tengström samt nyval av Gerhard Larsson och Charlotte Sundåker. Till ordförande valdes Gerhard Larsson.

## Väsentliga händelser efter perioden

Inga händelser av väsentlig karaktär.

# Övrigt

## Redovisningsprinciper

Denna rapport är upprättad i enlighet med regelverket K3, Årsredovisningslagen (ÅRL) och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Koncernen består av moderbolaget Papilly AB (publ) och det vilande dotterbolaget Stressklubben AB.

Redovisningsprinciper som tillämpats för koncernen och moderbolaget överensstämmer, om inget annat anges nedan, med de redovisningsprinciper som användes vid upprättandet av den senaste årsredovisningen.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer. Verksamheten befinner sig i en kommersialiseringsfas med ökande försäljningsvolym. Koncernens intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov är osäkerhetsfaktorer. För att säkra finansieringen upptog moderbolaget ett konvertibellån om 12,2 mkr och genomförde en riktad nyemission om 2,4 mkr under perioden.

Information om risker och osäkerhetsfaktorer finns mer utförligt beskrivet i årsredovisningen för 2015. Årsredovisningen finns tillgänglig på bolagets hemsida.

## Transaktioner med närstående

Under perioden har konsultarbete utförts av närstående. Styrelseledamot Anders Tengström har utfört konsultarbete avseende programutveckling och projektledning uppgående till 250 tkr. Kommunikationschef Sara Dannborg (vds hustru) har utförda konsultarbete avseende PR, kommunikation och kvalitetsarbete av systemet uppgående till 324 tkr.

## Kommande rapporter

23 februari 2017	Bokslutskommuniké
April 2017	Årsredovisning
Augusti 2017	Delårsrapport januari-juni

Denna rapport samt tidigare ekonomiska rapporter och pressmeddelanden finns på bolagets hemsida [www.papilly.com](http://www.papilly.com).

*Informationen i denna rapport är sådan som Papilly AB, 556884-9920, är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 23 augusti 2016 klockan 08:00 CEST.*

För ytterligare information kontakta:  
Erik Lissner, VD, 070-657 00 42, [erik.lissner@papilly.com](mailto:erik.lissner@papilly.com)

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

## Avlämnande av delårsrapport

Stockholm den 23 augusti 2016

Gerhard Larsson  
Styrelseordförande

Erik Lissner  
Verkställande direktör

Ulf Söderberg  
Styrelseledamot

Christer Köhler  
Styrelseledamot

Anders Tengström  
Styrelseledamot

Charlotte Sundåker  
Styrelseledamot

### **Papilly AB (publ)**

*Papilly är ett innovationsdrivet IT-och hälsoföretag som i samarbete med ledande forskare och experter från Karolinska Institutet och Stressforskningsinstitutet utvecklar digitala tjänster som förebygger psykisk ohälsa. Bolagets vision är att genom vetenskapligt utprovade och lättillgängliga program minska stressrelaterad ohälsa på och utanför arbetet och därigenom förbättra människors välmående och livskvalitet.*

*Bolagets aktie är noterat vid NASDAQ First North. Bolagets Certified Adviser är Eminova FK.*

## Koncernens resultaträkning i sammandrag

KSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	helår 2015
Intäkter	-	-	61
Rörelsens kostnader	-3 891	-3 435	-6 779
Avskrivningar/nedskrivningar	-772	-	-577
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-4 663</b>	<b>-3 435</b>	<b>-7 356</b>
<b>EBIT/ Rörelseresultat</b>	<b>-4 663</b>	<b>-3 435</b>	<b>-7 295</b>
Finansnetto	-1 150	16	-27
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 813</b>	<b>-3 419</b>	<b>-7 322</b>
Skatt	-	-	-
<b>RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-5 813</b>	<b>-3 419</b>	<b>-7 322</b>

## Koncernens nyckeltal

KSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	helår 2015
Resultat per aktie	-0,66	-0,48	-1,03
EBIT marginal/rörelsemarginal	neg	neg	neg
Genomsnittligt antal aktier, tusen	8 750	7 072	7 095
Antal registrerade aktier, tusen	8 909	7 072	8 109
Soliditet %	12,9%	20,8%	44,6%

## Koncernens balansräkning i sammandrag

KSEK	30 juni 2016	30 juni 2015	31 dec 2015
Immateriella anläggningstillgångar	13 366	11 118	12 879
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 366</b>	<b>11 118</b>	<b>12 879</b>
Kortfristiga fordringar	519	675	330
Likvida medel	5 657	1 097	124
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 176</b>	<b>1 772</b>	<b>454</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>19 542</b>	<b>12 890</b>	<b>13 333</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>2 529</b>	<b>2 679</b>	<b>5 942</b>
<b>Konvertibellån</b>	<b>12 164</b>	-	-
Leverantörsskulder	404	5 334	6 215
Övriga kortfristiga skulder	3 127	4 109	644
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 318	767	532
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 849</b>	<b>10 211</b>	<b>7 391</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>19 542</b>	<b>12 890</b>	<b>13 333</b>

## Förändring i koncernens eget kapital

KSEK	Aktiekapital	Balanserat resultat	Summa
<b>Ingående eget kapital 2015-01-01</b>	<b>884</b>	<b>5 214</b>	<b>6 098</b>
Resultat för perioden	-	-3 419	-3 419
<b>Utgående eget kapital 2015-06-30</b>	<b>884</b>	<b>1 795</b>	<b>2 679</b>
<b>Ingående eget kapital 2016-01-01</b>	<b>1 014</b>	<b>4 928</b>	<b>5 942</b>
Nyemission	100	2 300	2 400
Resultat för perioden		-5 813	-5 813
<b>Utgående eget kapital 2016-06-30</b>	<b>1 114</b>	<b>1 415</b>	<b>2 529</b>

## Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	helår 2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 773	3 230	-3 728
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 259	-3 259	-4 441
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	14 564	-	7 167
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>5 533</b>	<b>-29</b>	<b>-1 001</b>
Likvida medel vid periodens början	124	1 126	1 126
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>5 657</b>	<b>1 097</b>	<b>124</b>

## Definitioner

### *EBIT (rörelseresultat)*

Nettoomsättning minus rörelsens kostnader.

### *EBIT-marginal (rörelsemarginal)*

EBIT (rörelseresultat) i förhållande till nettoomsättningen.

### *Resultat per aktie*

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning.

### *Soliditet*

Eget kapital i förhållande till summa tillgångar.

### *Finansnetto*

Netto av finansiella intäkter och finansiella kostnader

## Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

KSEK	jan-juni 2016	jan-juni 2015	helår 2015
Intäkter	-	-	61
Rörelsens kostnader	-3 891	-3 407	-6 751
Avskrivningar/nedskrivningar	-769	-	-577
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-4 660</b>	<b>-3 407</b>	<b>-7 328</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 660</b>	<b>-3 407</b>	<b>-7 267</b>
Finansnetto	-1 150	17	-57
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 811</b>	<b>-3 390</b>	<b>-7 324</b>
Skatt	-	-	-
<b>RESULTAT EFTER SKATT</b>	<b>-5 811</b>	<b>-3 390</b>	<b>-7 324</b>

## Moderbolagets balansräkning i sammandrag

KSEK	30 juni 2016	30 juni 2015	31 dec 2015
Immateriella tillgångar	13 318	11 068	12 829
Finansiella anläggningstillgångar	50	50	50
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>13 368</b>	<b>11 118</b>	<b>12 879</b>
Kortfristiga fordringar	519	668	330
Likvida medel	5 648	1 094	115
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>6 167</b>	<b>1 762</b>	<b>445</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>19 535</b>	<b>12 880</b>	<b>13 324</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>2 497</b>	<b>2 673</b>	<b>5 907</b>
<b>Konvertibellån</b>	<b>12 164</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Leverantörsskulder	404	5 303	6 215
Övriga kortfristiga skulder	3 173	4 157	690
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 297	747	513
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 874</b>	<b>10 207</b>	<b>7 417</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>19 535</b>	<b>12 880</b>	<b>13 324</b>