

Årsredovisning för

Mertiva AB

556530-1420

Räkenskapsåret

2012-09-01 - 2013-08-31

Innehållsförteckning:

Sida

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser	4
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	7
Noter	8-12
Underskrifter	12

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Mertiva AB, org.nr 556530-1420, får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2012-09-01 - 2013-08-31. Mertiva AB är ett publikt bolag som är listat på NGM:s Nordic MTF i Stockholm. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Allmänt om verksamheten

Om verksamheten och väsentliga händelser under räkenskapsåret

Diamyd Medical grundades 1996 och har varit verksamt inom läkemedelsutveckling. Diamyd Medical AB har varit moderbolag i Diamyd Medical-koncernen. Under verksamhetsåret 2012/2013 inträffade ett antal väsentliga strukturförändringar.

Den 22 april 2013 fattade Diamyd Medical AB:s bolagsstämman beslutet att byta namn till Mertiva AB samt att dela ut dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB, i vilket diabetesverksamheten bedrevs, till aktieägarna. Dotterbolaget övertog i samband med detta namnet Diamyd Medical AB.

Efter att detta genomförts bestod Mertiva AB i huvudsak av tre tillgångar:

- En kassa
- 5 768 548 aktier i det amerikanska bolaget Protein Sciences Corporation (org. nr 2008700), vilket då motsvarade en ägarandel om cirka 7,5 % före utspädning och 7,0% efter full utspädning.
- 1 000 aktier i det svenska bolaget Mercodia AB (org nr 556157-5100), vilket motsvarar en ägarandel om cirka 19 %.

Bolagsstämman den 22 april fattade även ett beslut om ett aktieinlösenprogram. Detta aktieinlösenprogram har genomförts och den 14 juni utbetalades en total likvid om ca 114,8 miljoner SEK till Mertivas aktieägare.

Efter den 22 april har bolaget arbetat med att snabbast möjligt eliminera kostnader relaterade till bolagets tidigare verksamhet.

Mertiva avnoterades från Nasdaq OMX med sista handelsdag fredag 26 juli. Istället listades bolaget på NGM:s Nordic MTF med första handelsdag måndag 29 juli.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under september månad ökade Mertiva ägandet i Protein Sciences Corporation (PSC). Mertiva förvärvade då ytterligare 5 571 264 aktier i PSC till kursen 1,5 USD per aktie. Efter förvärvet äger Mertiva 11 339 802 aktier i PSC, vilket per 2013-09-25 motsvarade 14,8% av kapitalet före utspädning, och 13,8% av kapitalet efter utspädning.

Den extra bolagsstämman som hölls 2013-04-22 beslutade att hela bolagets reservfond skulle minskas och avsättas till fri fond att användas enligt beslut av kommande bolagsstämmor. Bolagsverket har nu beviljat tillstånd till minskning av reservfonden.

Bolagsstruktur

Under verksamhetsåret 2012/2013 delades dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB ut till aktieägarna. Vidare såldes under verksamhetsåret 2012/2013 dotterbolaget Mertiva Diagnostics AB (tidigare Diamyd Diagnostics AB) till Svenska Standardbolag för likvidation. Per bokslutsdatumet 2012-08-31 hade Mertiva AB inga dotterbolag.

Organisation och personal

Mertiva AB har inga anställda. Styrelsen består av Håkan Blomdahl (ordf), Anders Essen-Möller och Tommy Israelsson. Andreas Bergsten är Verkställande Direktör och arbetar deltid i denna roll på konsultbasis.

Kommande halvårsrapport

Halvårsrapporten är planerad att offentliggöras den 25 april 2014 och kommer då finnas tillgänglig för utskrift på Mertivas hemsida www.mertiva.se.

Mertivas aktie

Aktiekapitalet uppgår per 2013-08-31 till 14 877 165,00 SEK fördelat på 23 838 504 aktier, där alla aktier är av samma slag. Bolaget är listat på NGM:s Nordic MTF och handlas under kortnamnet MERT MTF.

Framtida utveckling

Vad avser framtiden, så arbetar styrelsen och VD med att utarbeta förslag till framtida verksamhet, vilket kommer att presenteras i kallelsen till årsstämman, för beslut på årsstämman.

Ekonomisk översikt

(MSEK)	2012/2013	2011/2012
Nettoomsättning	0,2	0
Rörelseresultat	-6,4	-47,2
Resultat före och efter skatt	106,9	-44,8
Resultat per aktie (SEK)	3,8	-1,5
Eget kapital per balansdagen	230,6	239,6
Eget kapital per aktie (SEK)	9,7	8,1
Antal aktier per balansdagen	23 838 504	29 579 133
Genomsnittligt antal aktier	28 179 363	29 579 133
Likvida medel och kortfristiga placeringar per balansdagen	199,4	357,5

Dispositioner beträffande vinst eller förlust

Belopp i MSEK

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel enligt nedan balanseras i ny räkning:

balanserat resultat	12,2
årets resultat	106,9
Totalt till förfogande	119,1

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

KSEK	Not	2012-09-01 - 2013-08-31	2011-09-01 - 2012-08-31
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	1	170	-
Summa rörelsens intäkter	2	170	-
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	3	-	-
Övriga externa kostnader	3, 7, 8	-6 492	-30 280
Övriga rörelsekostnader	2, 5	-90	-253
Avskrivningar	4	-	-16 627
Summa rörelsens kostnader		-6 582	-47 160
RÖRELSERESULTAT		-6 412	-47 160
Finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	108 919	-9 530
Ränteutgifter och liknande resultatposter		4 424	11 952
Räntekostnader och liknande resultatposter		-22	-15
Summa finansiella poster		113 322	2 407
RESULTAT FÖRE SKATT		106 910	-44 753
Skatt på periodens resultat	9	-	-
PERIODENS RESULTAT		106 910	-44 753

Balansräkning

KSEK	Not	2013-08-31	2012-08-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Immateriella anläggningstillgångar		-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	10	-	1 200
Långfristiga värdepappersinnehav	11	29 241	29 241
Summa anläggningstillgångar		29 241	30 441
Omsättningstillgångar			
Kundfordringar		-	301
Övriga fordringar		1 653	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		529	3 917
Summa kortfristiga fordringar		2 182	4 218
Kortfristiga placeringar	12	94 425	215 851
Likvida medel	12	104 961	141 683
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel		199 387	357 534
Summa omsättningstillgångar		201 569	361 752
SUMMA TILLGÅNGAR		230 810	392 193
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		14 877	14 790
Reservfond		96 609	96 609
Fritt eget kapital			
Överkursfond		259 841	375 029
Balanserat resultat		-247 603	-202 053
Periodens resultat		106 909	-44 753
Summa eget kapital		230 633	239 622
Långfristiga skulder till koncernföretag		0	145 742
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		5	6 179
Övriga kortfristiga skulder		-	-43
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		172	693
Summa kortfristiga skulder		177	6 829
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		230 810	392 193
Ställda säkerheter		-	-
Ansvarsförbindelser		-	-

Kassaflödesanalys

KSEK	<i>Not</i>	2012-09-01 - 2013-08-31	2011-09-01 - 2012-08-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		-6 412	-47 160
Erhållna räntor och kursdifferenser		4 424	13 254
Erlagda räntor och kursdifferenser		-22	-15
Erhållen utdelning		-	-
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar		-	16 627
Övriga poster som ej ingår i kassaflödet			-85
KASSAFLÖDE FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET		-2 010	-17 379
Ökning (-) / Minskning (+) varulager		-	-
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar		2 076	28 709
Ökning (+) / Minskning (-) skulder		-6 692	5 198
SUMMA KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		-6 626	16 528
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av långfristiga mellanhavanden dotterföretag		-36 420	-79 961
Investeringar i kortfristiga placeringar, netto		121 426	62 008
Investeringar i materiella tillgångar		-	-
Sålda materiella tillgångar		-	-
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN		85 006	-17 953
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Aktieinlösenprogram		-114 813	-
Återköp av teckningsoptioner		-288	-
Nyemission efter emissionskostnader		-	288
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		-115 100	288
PERIODENS KASSAFLÖDE		-36 720	-1 137
Summa likvida medel vid periodens början		141 683	143 228
Kursdifferens i likvida medel		-2	-408
SUMMA LIKVIDA MEDEL		104 961	141 683

Förändringar i eget kapital

KSEK	Aktie- kapital	Reserv- fond	Överkurs- fond	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 SEP 2012	14 790	96 609	375 029	-246 806	239 621
Aktieinlösenprogram	-2 870		-111 942		-114 813
Fondemission	2 958		-2 958		0
Återköp av teckningsoptioner			-288		-288
Utdelning av Diamyd Therapeutics AB				-1 100	-1 100
Personaloptioner				303	303
Årets resultat				106 909	106 909
UTGÅENDE BALANS 31 AUG 2013	14 877	96 609	259 841	-140 694	230 633

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i kSEK om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1 Årsredovisning i mindre aktiebolag (K2-reglerna).

Värderingsprinciper m m

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

Definition av nyckeltal

Genomsnittligt antal aktier

Det vägda antalet aktier under året med hänsyn taget till nyemissioner och inlösenprogram.

Resultat per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

Eget kapital per aktie

Eget kapital dividerat med antal aktier vid räkenskapsårets slut.

Redovisning av (övriga) intäkter

Intäktredovisning sker i enlighet med BFNAR 2003:3 Intäkter.

Skatt

Företaget tillämpar Redovisningsrådets rekommendation RR 9 Inkomstskatter (eller Bokföringsnämndens allmänna råd om redovisning av inkomstskatter BFNAR 2001:1). Total skatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt.

Skatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i eget kapital. Aktuell skatt (tidigare kallad Betald skatt) är skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Beloppen beräknas baserade på hur de temporära skillnaderna förväntas bli utjämnade och med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller aviserade per balansdagen. Temporära skillnader beaktas ej i skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli beskattade inom överskådlig framtid. Obeskattade reserver redovisas inklusive uppskjuten skatteskuld.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att medföra lägre skatteutbetalningar i framtiden.

Bolaget har skattemässiga underskottsavdrag. Dessa kan endast utnyttjas mot kommande vinster. Mot bakgrund av bolagets verksamhet har dessa inte bokförts i redovisningen.

Fordringar

Fordringar är redovisade till anskaffningsvärde minskat med eventuell nedskrivning.

Noter

Not 1 Nettoomsättning

Nettoomsättning

	2012-09-01- 2013-08-31	2011-09-01- 2012-08-31
Försäljning	170	-
Summa	170	-

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	2012-09-01- 2013-08-31	2011-09-01- 2012-08-31
Summa	-	-

Valutakursvinster i rörelsen på 16 kSEK under 2012/2013 har i bokslutet förts till "Övriga rörelsekostnader" och har där nettats mot valutakursförluster i rörelsen.

Not 3 Anställda, personalkostnader samt löner och ersättningar till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare

Bolaget har inga anställda befattningshavare utöver styrelsen.

2012/2013 (KSEK)	Lön/arvode
Perioden t o m 2013-04-22	
Anders Essen-Möller, styrelseordförande*	0
Lars Jonsson, styrelseledamot	63
Joseph Janes, styrelseledamot	63
Christer Lindberg, styrelseledamot	63
Maria-Teresa Essen-Möller, styrelseledamot	109
Jonas Jendi, styrelseledamot	47
Erik Nerpin, styrelseledamot	47
VD*	0
Andra ledande befattningshavare	0
Summa	390
Perioden fr o m 2013-04-22	
Håkan Blomdahl, styrelseordförande	36
Tommy Israelsson, styrelseledamot	18
Anders Essen-Möller, styrelseledamot	18
VD**	0
Andra ledande befattningshavare	0
Summa	72
Summa 2012/2013	462

* För perioden t o m 2013-04-22 erhöll styrelseordföranden Anders Essen-Möller och VD Peter Zerhouni ingen ersättning från bolaget. Istället uppbar de ersättning från dåvarande dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB, som inte längre är ett dotterbolag till Mertiva AB.

** För perioden fr o m 2013-04-22 har Andreas Bergsten varit VD för bolaget och har genom bolag fakturerat 200 kSEK plus moms för perioden 2013-04-22 -- 2013-08-31 för drift av bolaget, vilket inkluderar ersättning för VD-arbete, kontor, bokföring m m.

2011/2012 (KSEK)	Lön/arvode
Anders Essen-Möller, styrelseordförande***	0
Lars Jonsson, styrelseledamot	125
Maria-Teresa Essen-Möller, styrelseledamot	125
Christer Lindberg, styrelseledamot	125
Joseph Janes, styrelseledamot	125
VD***	0
Summa 2011/2012	500

*** Styrelseordföranden Anders Essen-Möller och VD Peter Zerhouni erhöll ingen ersättning från bolaget under 2011/2012. Istället uppbar de ersättning från dåvarande dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB som följer. Anders Essen-Möller erhöll 1 226 kSEK i form av lön. Peter Zerhouni erhöll 1 442 kSEK i form av lön, 614 kSEK pensionskostnader, 4 kSEK övriga förmåner samt 151 kSEK aktierelaterade förmåner, totalt 2 211 kSEK.

Not 4 Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	<i>2012-09-01- 2013-08-31</i>	<i>2011-09-01- 2012-08-31</i>
Immateriella anläggningstillgångar	-	16 627
Summa	-	16 627

Nedskrivning av immateriella tillgångar under 2011/2012 avsåg forskningsprojekt.

Not 5 Övriga rörelsekostnader

	<i>2012-09-01- 2013-08-31</i>	<i>2011-09-01- 2012-08-31</i>
Kursförluster på fordringar/skulder av rörelsekaraktär	90	253
Summa	90	253

Valutakursvinster i rörelsen på 16 kSEK under 2012/2013 har i bokslutet förts till "Övriga rörelsekostnader" och har där nettats mot valutakursförluster i rörelsen.

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	2012-09-01- 2013-08-31	2011-09-01- 2012-08-31
Utdelningar	109 200	-
Försäljning av dotterbolag	22	-
Nedskrivningar	-303	-9 530
Summa	108 919	-9 530

Not 7 Transaktioner med närstående

I samband med bolagstämman den 22 april 2013, så bytte Mertiva ledning.

Ledningen för Mertiva efter den 22 april 2013 har inte initierat några transaktioner med närstående och har avslutat de affärsrelationer med närstående som fanns sedan tidigare.

Ledningen för Mertiva före den 22 april 2013 har anlitat företag företrädare av närstående till styrelsen på konsultbasis under verksamhetsåret. Konsultarvoden till företag företrädare av närstående till tidigare styrelseordföranden Anders Essen-Möller uppgår totalt till 406 kSEK. Konsultarvoden till företag företrädare av tidigare styrelseledamoten Erik Nerpin uppgår totalt till 452 kSEK. Konsultarvoden till företag företrädare av tidigare styrelseledamoten Jonas Jendi uppgår totalt till 125 kSEK. Prissättningen har skett med armlängdsprincipen.

Not 8 Kostnad för revision och revisionskonsultationer

KSEK	2012/2013	2011/2012
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	164	528
Skatterådgivning och övriga tjänster	127	133
Summa	292	661

Not 9 Skatt

Bolaget har inga andra temporära skillnader än underskottsavdrag. Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässiga underskottsavdrag i den utsträckning som det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster. Bolaget redovisade inte uppskjutna skattefordringar uppgående till 11 226 (13 102) KSEK avseende ackumulerade beräknade skattemässiga underskott uppgående till 51 025 (49 818) KSEK som kan utnyttjas mot framtida vinst. För svenska aktiebolag föreligger ingen tidsmässig begränsning för möjligheten att kunna utnyttja förlustavdrag.

SEK	2012/2013
Redovisat resultat före skatt	106 909 402
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 26,3%	-28 117 173
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	28 725 608
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-290 793
Skattemässiga förlustavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-317 643
	0

Not 10 Andelar i koncernföretag

	<i>2013-08-31</i>	<i>2012-08-31</i>
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	1 200	1 200
Redovisat värde vid årets slut	-	1 200

Under verksamhetsåret 2012/2013 delades dotterbolaget Diamyd Therapeutics AB ut till aktieägarna. Vidare såldes under verksamhetsåret 2012/2013 dotterbolaget Mertiva Diagnostics AB (tidigare Diamyd Diagnostics AB) till Svenska Standardbolag för likvidation. Per bokslutsdatumet 2013-08-31 hade Mertiva AB inga dotterbolag.

Not 11 Långfristiga värdepappersinnehav

	<i>2013-08-31</i>	<i>2012-08-31</i>
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	29 241	29 241
Redovisat värde vid årets slut	29 241	29 241

De långfristiga värdepappersinnehaven utgörs av ett innehav av aktier i Mercodia AB, organisationsnummer 556157-5100 och ett innehav av aktier i Protein Sciences Corporation, organisationsnummer 2008700. Mertiva AB ägde per 2013-08-31 1 000 aktier i Mercodia AB, vilket motsvarade en ägarandel om 19 %. Det bokförda värdet är 800 KSEK. Mertiva AB ägde per 2013-08-31 5 768 548 aktier i Protein Sciences Corporation, vilket motsvarade 7,5% av utestående aktier i Protein Sciences, samt 7,0% efter full utspädning. Det bokförda värdet var 28 441 KSEK. Innehaven i Mercodia AB och Protein Sciences Corporation är inte marknadsnoterade varför andra data än marknadsnotering används som värderingsgrund för innehaven. En bedömning av värdet utgörs av bolagens rapporterade finansiella resultat och ställning och utvecklingen i bolagens projektportföljer. Om värderingen resulterar i en väsentlig bedömd värdeförändring redovisas värdeförändringen i övrigt totalresultat. Bedömningen per den 31 augusti 2013 har resulterat i att ingen värdeförändring i innehaven redovisats.

Not 12 Kortfristiga placeringar och likvida medel

KSEK	2012/2013	2011/2012
Kortfristiga placeringar	94 425	215 851
Likvida medel	104 961	141 683
Summa kortfristiga placeringar och likvida medel	199 387	357 534

Likvida medel per 2013-08-31 utgörs av tillgodohavanden på bankkonton. Kortfristiga placeringar per 2013-08-31 utgörs av räntebärande placeringar med en löptid kortare än sex månader. De räntebärande placeringarna är likvida placeringar som lätt kan omvandlas till ett känt belopp och som är utsatta för endast en obetydlig risk för värdefluktuationer.

Stockholm den 2 december 2013

Håkan Blomdahl
Styrelseordförande

Andreas Bergsten
Verkställande direktör

Tommy Israelsson
Styrelseledamot

Anders Essen-Möller
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2 december 2013.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers

Eva Blom
Auktoriserad revisor