



## **DELÅRSRAPPORT**

**Mertiva AB (publ), Org nr 556530-1420**

**september 2014 – februari 2015**

### **Perioden 1 september 2014 – 28 februari 2015**

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -0,4 (-0,7) MSEK
- Resultatet före och efter skatt uppgick till -0,4 (0,3) MSEK
- Resultat per aktie var 0,0 (0,0) SEK
- Eget kapital per den 28 februari 2015 uppgick till 106,5 (231,0) MSEK
- Eget kapital per aktie per den 28 februari 2015 uppgick till 5,7 (9,7) SEK
- Likvida medel och kortfristiga placeringar per den 28 februari 2015 uppgick till 20,0 (144,6) MSEK

### **Verksamheten under året och framtidsutsikter**

Under sexmånadersperioden sep 2014 – feb 2015 genomfördes ett mindre aktieförvärv, då Mertiva förvärvade ytterligare 416 050 aktier i Protein Sciences Corporation till kursen 1,5 USD per aktie, vilket motsvarade en total köpeskilling om 4,6 MSEK. Efter förvärvet äger Mertiva 11 755 852 aktier i Protein Sciences. Mertiva förvärvade aktierna från ett dödsbo i USA.

Mertivas beslut att göra detta aktieförvärv grundade sig på att Mertiva ansåg att förvärvspriset var attraktivt. Mertiva vägrade även in aktiemarknadens värdering av Mertiva-aktien, vilken tydde på att Mertivas aktieägare delade uppfattningen att 1,5 USD per aktie var ett attraktivt pris för aktier i Protein Sciences.

Vad avser framtiden, så fattades under föregående verksamhetsår det strategiska beslutet att Mertiva ska vara ett investeringsföretag med fokus på att förvalta de långsiktiga innehaven Mercuria och Protein Sciences på ett kostnadseffektivt sätt. Under föregående verksamhetsår skiftades också huvuddelen av bolagets tidigare kassa ut till aktieägarna. I båda de befintliga innehaven är Mertiva finansiell minoritetsägare utan väsentligt inflytande. Sammantaget innebär detta att så länge det inte inträffar något av vikt i dessa båda bolag kommer det sannolikt inte heller att ske några större förändringar i Mertivas verksamhet.



## Väsentliga händelser efter rapportperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperioden.

## Organisation

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

## Transaktioner med närstående

Andreas Bergsten är sedan årsstämman 2014-02-21 styrelseledamot i Mertiva och arbetar dessutom sedan 2013-04-22 på konsultbasis som VD i Mertiva och fakturerar genom bolag. Under sexmånadersperioden uppgick konsultarvodena för VD-arbetet till 120 KSEK plus moms. I övrigt har inga transaktioner med närstående gjorts under verksamhetsåret.

## Kommande delårsrapport

Årsstämman 2014-12-19 fattade beslut om att Mertivas verksamhetsår ska vara kalenderår. För att möjliggöra en övergång till den nya ordningen omfattar innevarande verksamhetsår 16 månader och löper från 1 september 2014 till 31 december 2015. Mertiva kommer under verksamhetsåret presentera ytterligare en delårsrapport efter 12 månader. Denna delårsrapport planeras att offentliggöras den 23 oktober 2015 och kommer då finnas tillgänglig för utskrift på Mertivas hemsida [www.mertiva.se](http://www.mertiva.se).

## Mertivas aktie

Aktiekapitalet uppgick per 2015-02-28 till 14 959 023,26 SEK fördelat på 18 672 226 aktier, där alla aktier är av samma slag. Årsstämman 2014-12-19 fattade beslut om att en minskning av aktiekapitalet för överföring från bundet till fritt eget kapital ska genomföras. Att genomföra en minskning av aktiekapitalet är en process som tar viss tid, varför aktiekapitalet ännu inte hade minskats per 2015-02-28 .

Bolaget är listat på NGM:s Nordic MTF och handlas under kortnamnet MERT MTF.



## **Redovisningsprinciper och granskning**

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Rapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Stockholm den 23 april 2015

Håkan Blomdahl, Styrelseordförande

Tommy Israelsson, Styrelseledamot

Andreas Bergsten, Styrelseledamot och Verkställande Direktör



## RESULTATRÄKNING

KSEK	6 mån sep-feb 2014/2015	6 mån sep-feb 2013/2014	12 mån sep-aug 2013/2014
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>			
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
<b>Summa rörelsens intäkter</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Personalkostnader	-	-	-
Övriga externa kostnader	-404	-675	-1 312
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-404</b>	<b>-675</b>	<b>-1 312</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-404</b>	<b>-675</b>	<b>-1 312</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Resultat från finansiella anläggningstillgångar		-	390
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	7	-	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	994	1 161
Räntekostnader och liknande resultatposter	-31	-	1
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-23</b>	<b>994</b>	<b>1 552</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-427</b>	<b>319</b>	<b>240</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-427</b>	<b>319</b>	<b>240</b>



## BALANSRÄKNING

KSEK	28-feb 2015	28-feb 2014	31-aug 2014
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Långfristiga värdepappersinnehav	89 220	84 594	84 594
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>89 220</b>	<b>84 594</b>	<b>84 594</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Övriga fordringar	173	1 614	172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	345	61
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>173</b>	<b>1 959</b>	<b>233</b>
Kortfristiga placeringar	19 993	39 840	19 993
<b>Summa kortfristiga placeringar</b>	<b>19 993</b>	<b>39 840</b>	<b>19 993</b>
Likvida medel	0	104 724	2 265
<b>Summa likvida medel</b>	<b>0</b>	<b>104 724</b>	<b>2 265</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>20 166</b>	<b>146 524</b>	<b>22 491</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>109 386</b>	<b>231 118</b>	<b>107 085</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital	14 959	14 877	14 959
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>14 959</b>	<b>14 877</b>	<b>14 959</b>
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond	-	259 841	-
Balanserat resultat	91 924	-44 085	91 683
Periodens resultat	-427	319	240
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>91 497</b>	<b>216 075</b>	<b>91 924</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>106 456</b>	<b>230 952</b>	<b>106 883</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Räntebärande skulder	2 880	-	-
Leverantörsskulder	-	41	2
Övriga kortfristiga skulder	-	85	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	50	39	200
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 930</b>	<b>166</b>	<b>202</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>109 386</b>	<b>231 118</b>	<b>107 085</b>
Ställda säkerheter	-	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-	-



## FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

<b>KSEK</b>	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Fritt eget kapital</b>	<b>Summa eget kapital</b>
<b>INGÅENDE BALANS 1 SEP 2014</b>	<b>14 959</b>	<b>91 924</b>	<b>106 883</b>
Periodens resultat		-427	-427
<b>UTGÅENDE BALANS 28 FEB 2015</b>	<b>14 959</b>	<b>91 497</b>	<b>106 456</b>



## KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	6 mån sep-feb 2014/2015	6 mån sep-feb 2013/2014	12 mån sep-aug 2013/2014
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>			
Rörelseresultat	-404	-675	-1 312
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	-	-	390
Finansiella intäkter kortfristiga placeringar	8	994	1 161
Finansiella kostnader kortfristiga placeringar	-31	-	1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-
Övriga poster som ej ingår i kassaflödet	-	-	-
<b>KASSAFLÖDE FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET</b>	<b>-427</b>	<b>319</b>	<b>240</b>
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar	60	183	1 949
Ökning (+) / Minskning (-) skulder	-152	28	25
<b>SUMMA KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>-519</b>	<b>530</b>	<b>2 215</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav, netto	-4 626	-55 352	-55 352
Investeringar i kortfristiga placeringar, netto	-	54 585	74 432
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>-4 626</b>	<b>-767</b>	<b>19 080</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>			
Förändring av räntebärande skulder	2 880	-	-
Aktieinlösenprogram	-	-	-123 991
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>2 880</b>	<b>0</b>	<b>-123 991</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>-2 265</b>	<b>-237</b>	<b>-102 696</b>
Summa likvida medel vid periodens början	2 265	104 961	104 961
<b>SUMMA LIKVIDA MEDEL</b>	<b>0</b>	<b>104 724</b>	<b>2 265</b>