



## **DELÅRSRAPPORT**

**Mertiva AB (publ), Org nr 556530-1420**  
**september 2014 – augusti 2015**

### **Perioden 1 mars 2015 – 31 augusti 2015**

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -0,3 (-0,6) MSEK
- Resultatet före och efter skatt uppgick till 0,2 (-0,1) MSEK
- Resultat per aktie var 0,0 (0,0) SEK
- Eget kapital per den 31 augusti 2015 uppgick till 106,7 (106,9) MSEK
- Eget kapital per aktie per den 31 augusti 2015 uppgick till 5,7 (5,7) SEK
- Likvida medel och kortfristiga placeringar per den 31 augusti 2015 uppgick till 17,4 (22,3) MSEK

### **Perioden 1 september 2014 – 31 augusti 2015**

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -0,7 (-1,3) MSEK
- Resultatet före och efter skatt uppgick till -0,2 (0,2) MSEK
- Resultat per aktie var 0,0 (0,0) SEK

### **Kommentar om delårsrapporten**

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 presenterade tidigare en delårsrapport efter 6 månader och presenterar nu denna andra delårsrapport efter 12 månader.



## **Verksamheten under året och framtidsutsikter**

Under sexmånadersperioden mar 2015-aug 2015 har inga väsentliga händelser inträffat i bolaget.

Under de första sex månaderna av tolvmånadersperioden sep 2014 – aug 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. I beslutet vägdes 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



den gångna tolv månadersperioden uppgick konsultarvodena för VD-arbetet till 20 KSEK per månad plus moms. I övrigt har inga transaktioner med närstående gjorts under verksamhetsåret.

## **Bokslutskommuniké**

Bokslutskommunikén för 2014/2015 planeras att offentliggöras den 22 februari 2016 och kommer då finnas tillgänglig för utskrift på Mertivas hemsida [www.mertiva.se](http://www.mertiva.se).

## **Mertivas aktie**

Aktiekapitalet uppgick per 2015-08-31 till 939 611,30 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 skulle genomföras. Detta har genomförts under den gångna tolv månadersperioden.

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 20 oktober 2015

Håkan Blomdahl, Styrelseordförande

Tommy Israelsson, Styrelseledamot

Andreas Bergsten, Styrelseledamot och Verkställande Direktör



## RESULTATRÄKNING

KSEK	12 mån sep-aug 2014/2015	12 mån sep-aug 2013/2014	6 mån mar-aug 2014/2015	6 mån mar-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>0</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Personalkostnader	-	-	-	-
Övriga externa kostnader	-730	-1 312	-326	-637
Övriga rörelsekostnader	-	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-	-
<b>Summa rörelsens kostnader</b>	<b>-730</b>	<b>-1 312</b>	<b>-326</b>	<b>-637</b>
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>-730</b>	<b>-1 312</b>	<b>-326</b>	<b>-637</b>
<b>Finansiella poster</b>				
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	475	390	475	390
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	611	-	603	-
Nedskrivning kortfristiga placeringar	-515	-	-515	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1 161	0	168
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34	1	-3	1
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>537</b>	<b>1 552</b>	<b>560</b>	<b>559</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT</b>	<b>-193</b>	<b>240</b>	<b>234</b>	<b>-79</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-193</b>	<b>240</b>	<b>234</b>	<b>-79</b>



## BALANSRÄKNING

KSEK	31-aug 2015	31-aug 2014
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Långfristiga värdepappersinnehav	89 220	84 594
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>89 220</b>	<b>84 594</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Övriga fordringar	173	172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	61
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>173</b>	<b>233</b>
Kortfristiga placeringar	13 970	19 993
<b>Summa kortfristiga placeringar</b>	<b>13 970</b>	<b>19 993</b>
Likvida medel	3 465	2 265
<b>Summa likvida medel</b>	<b>3 465</b>	<b>2 265</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 609</b>	<b>22 491</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>106 829</b>	<b>107 085</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	934	14 959
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>934</b>	<b>14 959</b>
<b>Fritt eget kapital</b>		
Balanserat resultat	105 949	91 683
Periodens resultat	-193	240
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>105 756</b>	<b>91 924</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>106 690</b>	<b>106 883</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Räntebärande skulder	-	-
Leverantörsskulder	-	2
Övriga kortfristiga skulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	139	200
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>139</b>	<b>202</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>106 829</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>
Minskning av aktiekapitalet	-14 025	14 025	
Periodens resultat		-193	-193
<b>UTGÅENDE BALANS 31 AUG 2015</b>	<b>934</b>	<b>105 756</b>	<b>106 690</b>



## KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	12 mån	12 mån	6 mån	6 mån
	sep-aug 2014/2015	sep-aug 2013/2014	mar-aug 2014/2015	mar-aug 2013/2014
<b>DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>				
Rörelseresultat	-730	-1 312	-326	-637
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	475	390	475	390
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	611	-	603	-
Räntetäkter och liknande resultatposter	1	1 161	0	168
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34	1	-3	1
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet				
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-	-
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-	-
<b>KASSAFLÖDE FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET</b>	<b>322</b>	<b>240</b>	<b>749</b>	<b>-79</b>
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar	60	1 949	0	1 727
Ökning (+) / Minskning (-) skulder	-63	25	89	36
<b>SUMMA KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN</b>	<b>319</b>	<b>2 215</b>	<b>838</b>	<b>1 684</b>
<b>INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav, netto	-4 626	-55 352	-	-
Investeringar i kortfristiga placeringar, netto	5 508	74 432	5 508	19 847
<b>KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>882</b>	<b>19 080</b>	<b>5 508</b>	<b>19 847</b>
<b>FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>				
Förändring av räntebärande skulder	-	-	-2 880	-
Aktieinlösenprogram	-	-123 991	-	-123 991
<b>KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN</b>	<b>0</b>	<b>-123 991</b>	<b>-2 880</b>	<b>-123 991</b>
<b>PERIODENS KASSAFLÖDE</b>	<b>1 200</b>	<b>-102 696</b>	<b>3 465</b>	<b>-102 459</b>
Summa likvida medel vid periodens början	2 265	104 961	0	104 724
<b>SUMMA LIKVIDA MEDEL</b>	<b>3 465</b>	<b>2 265</b>	<b>3 465</b>	<b>2 265</b>