



BOKSLUTSKOMMUNIKÉ

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

Perioden 1 september 2015 – 31 december 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -0,2 MSEK
- Resultatet före och efter skatt uppgick till 0,1 MSEK
- Resultat per aktie var 0,0 SEK
- Eget kapital per den 31 december 2015 uppgick till 106,8 (106,9) MSEK
- Eget kapital per aktie per den 31 december 2015 uppgick till 5,7 (5,7) SEK
- Likvida medel och kortfristiga placeringar per den 31 december 2015 uppgick till 17,6 (22,3) MSEK

Perioden 1 september 2014 – 31 december 2015

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0) MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -0,9 (-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 finansiella rapporter

Årsstämman 2014-12-19 fattade beslut om att Mertivas verksamhetsår ska vara kalenderår. För att möjliggöra en övergång till den nya ordningen omfattade därför det aktuella verksamhetsåret 16 månader och löpte från 1 september 2014 till 31 december 2015.

Mertiva presenterade tidigare under året en delårsrapport efter 6 månader och även en andra delårsrapport efter 12 månader.



Verksamheten under året och framtidsutsikter

Under fyramånadersperioden sep 2015-dec 2015 har inga väsentliga händelser inträffat i bolaget.

I början av verksamhetsåret 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.

Den tillgång som utgör störst del av Mertivas värde är innehavet i Protein Sciences. Protein Sciences distribuerar kvartalsvisa informationsbrev till sina aktieägare ("Shareholder Letters"). Protein Sciences har godkänt att Mertiva offentliggör dessa informationsbrev, varför Mertiva under året har publicerat dessa informationsbrev som pressmeddelanden och på Mertivas hemsida. I de informationsbrev som Protein Sciences distribuerat under verksamhetsåret framgår bland annat följande:

- FDA gav Flublok en exklusivitet på 12 år, vilket inget annat vaccin fått tidigare. Exklusiviteten innebär att ingen liknande produkt kan bli godkänd av FDA före 2025.
- PSC fick sin nya produktionsanläggning i Pearl River godkänd, vilket mångdubblar deras produktionskapacitet.
- I en klinisk studie visade sig den quadrivalenta versionen av Flublok skydda 31% fler personer från influensa än de traditionella äggbaserade vaccinen som finns på marknaden idag.

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 Protein Sciences och Merckia 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 verksamhetsåret uppgick konsultarvodena för VD-arbetet till 20 KSEK per månad plus moms fram t o m 31 oktober 2015 och därefter till 10 KSEK per månad plus moms. I övrigt har inga transaktioner med närstående gjorts under verksamhetsåret.

Årsstämma och förslag till utdelning

Mertiva AB:s årsstämma planeras att hållas den 7 april 2015. Bolaget återkommer med en kallelse med detaljer om tid och plats. Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för 2014/2015.

Kommande halvårsrapport

Halvårsrapporten planeras att offentliggöras den 26 augusti 2016 och kommer då finnas tillgänglig för utskrift på Mertivas hemsida www.mertiva.se.

Mertivas aktie

Aktiekapitalet uppgick per 2015-12-31 till 933 611,30 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 det gångna verksamhetsåret.

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 22 februari 2016

Håkan Blomdahl, Styrelseordförande

Tommy Israelsson, Styrelseledamot

Andreas Bergsten, Styrelseledamot och Verkställande Direktör



RESULTATRÄKNING

KSEK	16 mån sep-dec 2014/2015	12 mån sep-aug 2013/2014	4 mån sep-dec 2015
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Summa rörelsens intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-	-	-
Övriga externa kostnader	-899	-1 312	-169
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-899	-1 312	-169
RÖRELSERESULTAT	-899	-1 312	-169
Finansiella poster			
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	475	390	0
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	748	-	137
Nedskrivning kortfristiga placeringar	-360	-	155
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1 161	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34	1	0
Summa finansiella poster	830	1 552	293
RESULTAT FÖRE SKATT	-69	240	124
Skatt på periodens resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	-69	240	124



BALANSRÄKNING

KSEK	31-dec 2015	31-aug 2014
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Långfristiga värdepappersinnehav	89 220	84 594
Summa anläggningstillgångar	89 220	84 594
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	174	172
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	61
Summa kortfristiga fordringar	200	233
Kortfristiga placeringar	17 326	19 993
Summa kortfristiga placeringar	17 326	19 993
Likvida medel	262	2 265
Summa likvida medel	262	2 265
Summa omsättningstillgångar	17 788	22 491
SUMMA TILLGÅNGAR	107 008	107 085
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	934	14 959
Summa bundet eget kapital	934	14 959
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	105 949	91 683
Periodens resultat	-69	240
Summa fritt eget kapital	105 880	91 924
Summa eget kapital	106 814	106 883
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	-	-
Leverantörsskulder	-	2
Övriga kortfristiga skulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	194	200
Summa kortfristiga skulder	194	202
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	107 008	107 085
Ställda säkerheter	-	-
Ansvarsförbindelser	-	-



FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Aktie- kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 SEP 2014	14 959	91 924	106 883
Minskning av aktiekapitalet	-14 025	14 025	
Årets resultat		-69	-69
UTGÅENDE BALANS 31 DEC 2015	934	105 880	106 814



KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	16 mån	12 mån	4 mån
	sep-dec 2014/2015	sep-aug 2013/2014	sep-dec 2015
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	-899	-1 312	-169
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	475	390	0
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	748	-	137
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1 161	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-34	1	0
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-
KASSAFLÖDE FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	291	240	-31
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar	33	1 949	-27
Ökning (+) / Minskning (-) skulder	-8	25	55
SUMMA KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	316	2 215	-3
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav, netto	-4 626	-55 352	-
Investeringar i kortfristiga placeringar, netto	2 307	74 432	-3 201
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-2 319	19 080	-3 201
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av räntebärande skulder	-	-	-
Aktieinlösenprogram	-	-123 991	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	-123 991	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-2 003	-102 696	-3 203
Summa likvida medel vid periodens början	2 265	104 961	3 465
SUMMA LIKVIDA MEDEL	262	2 265	262