

Årsredovisning för
Mertiva AB (publ)
556530-1420

Räkenskapsåret
2016-01-01 - 2016-12-31

Innehållsförteckning:

Sida

Förvaltningsberättelse	1-2
Resultaträkning	3
Balansräkning	4
Kassaflödesanalys	5
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	6-7
Noter	7-9
Underskrifter	10

Orl.

H3

*A.S.
Tm*

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Mertiva AB, org.nr 556530-1420, får härmed avge årsredovisning för verksamhetsåret 2016-01-01 - 2016-12-31. 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

Under andra halvåret 2016 genomförde Protein Sciences Corporation (PSC) en nyemission. 710 297 nya aktier emitterades i nyemissionen, vilket med kursen 5 USD per aktie motsvarade 3 551 485 USD. Mertiva deltog i PSC:s nyemission genom att teckna 80 000 aktier á 5 USD per aktie i emissionen, dvs. investerade 400 000 USD. Det innebär att Mertiva efter nyemissionen har 11 835 862 aktier i PSC. PSC uppgav att det var totalt 36 deltagare i emissionen och att hela ledningen och styrelsen i PSC deltog i emissionen.

Händelser i Mertivas viktigaste innehav Protein Sciences framgår av de kvartalsbrev som Mertiva publicerar med Protein Sciences godkännande (se Pressmeddelanden på Mertivas hemsida www.mertiva.se).

Bolagsstruktur

Mertiva AB har under verksamhetsåret inte haft några dotterbolag.

Organisation och personal

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

Mertivas aktie

Aktiekapitalet uppgick per 2016-12-31 till 933 611,30 SEK fördelat på 18 672 226 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 är Mertiva ett investeringsföretag. För närvarande är en mycket stor del av tillgångarna investerade i de två onoterade innehaven Protein Sciences och Mercodia, där Mertiva är finansiell minoritetsägare utan väsentligt inflytande. 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, utan fokus kommer att vara att driva företaget på ett kostnadseffektivt sätt.

ene.

H3 18.
92

Ekonomisk översikt

(MSEK)	2016	2014/2015*	2013/2014	2012/2013
Nettoomsättning	0,0	0,0	0,0	0,2
Rörelseresultat	-0,5	-0,9	-1,3	-6,4
Resultat före och efter skatt	0,8	-0,1	0,2	106,9
Resultat per aktie (SEK)	0,0	0,0	0,0	3,8
Eget kapital per balansdagen	107,6	106,8	106,9	230,6
Eget kap per aktie per balansdagen (SEK)	5,8	5,7	5,7	9,7
Antal aktier per balansdagen	18 672 226	18 672 226	18 672 226	23 838 504
Genomsnittligt antal aktier	18 672 226	18 672 226	21 871 072	28 179 363
Likvida medel och kortfristiga placeringar per balansdagen	15,0	17,6	22,3	199,4

* Verksamhetsåret 2014/2015 var 16 månader långt pga en omläggning av kalenderår. Fr o m 2016 löper Mertivas kalenderår från 1 januari till 31 december.

Förändringar i eget kapital

KSEK	Aktie- kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 JAN 2016	934	105 880	106 814
Årets resultat		814	814
UTGÅENDE BALANS 31 DEC 2016	934	106 694	107 628

Antalet aktier var vid utgången av verksamhetsåret detsamma som vid ingången av verksamhetsåret dvs 18 672 226 aktier.

Dispositioner beträffande vinst och förlust

Styrelsen föreslår att till förfogande stående medel balanseras i ny räkning:	(SEK)
Balanserat resultat	105 880 312
Årets resultat	814 035
Totalt till förfogande	106 694 348

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

re

125

*AS
Pir*

Resultaträkning

KSEK	Not	2016-01-01 - 2016-12-31	2014-09-01 - 2015-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		-	-
Summa rörelsens intäkter		0	0
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	1	-	-
Övriga externa kostnader	1, 2, 3	-502	-899
Övriga rörelsekostnader		-	-
Avskrivningar		-	-
Summa rörelsens kostnader		-502	-899
RÖRELSERESULTAT		-502	-899
Finansiella poster			
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	4	475	475
Aktieutdelning kortfristiga placeringar		24	-
Realisationsvinst kortfristiga placeringar		466	748
Nedskrivning kortfristiga placeringar		-	-360
Återföring av nedskrivning kortfr plac		360	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1	1
Räntekostnader och liknande resultatposter		-10	-34
Summa finansiella poster		1 316	830
RESULTAT FÖRE SKATT		814	-69
Skatt på periodens resultat	5	-	-
PERIODENS RESULTAT		814	-69

okt. 5.
Tio
H3

Balansräkning

KSEK	Not	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Långfristiga värdepappersinnehav	6	92 677	89 220
Summa anläggningstillgångar		92 677	89 220
Omsättningstillgångar			
Övriga fordringar		117	174
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	26
Summa kortfristiga fordringar		117	200
Kortfristiga placeringar	7	8 244	17 326
Summa kortfristiga placeringar		8 244	17 326
Likvida medel		6 717	262
Summa likvida medel		6 717	262
Summa omsättningstillgångar		15 077	17 788
SUMMA TILLGÅNGAR		107 754	107 008
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		934	934
Summa bundet eget kapital		934	934
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		105 880	105 949
Periodens resultat		814	-69
Summa fritt eget kapital		106 694	105 880
Summa eget kapital		107 628	106 814
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder		-	-
Leverantörsskulder		-	-
Övriga kortfristiga skulder		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		126	194
Summa kortfristiga skulder		126	194
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		107 754	107 008

175
A.S.
Din

Kassaflödesanalys

KSEK	2016-01-01 -	2014-09-01 -
	2016-12-31	2015-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN		
Rörelseresultat	-502	-899
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	475	475
Aktieutdelning kortfristiga placeringar	24	
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	466	748
Ränteintäkter och liknande resultatposter	1	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10	-34
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-	-
KASSAFLÖDE FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	454	291
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar	83	33
Ökning (+) / Minskning (-) skulder	-67	-8
SUMMA KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	470	316
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav, netto	-3 458	-4 626
Investeringar i kortfristiga placeringar, netto	9 442	2 307
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	5 985	-2 319
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Förändring av räntebärande skulder	-	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	6 455	-2 003
Summa likvida medel vid periodens början	262	2 265
SUMMA LIKVIDA MEDEL	6 717	262

H3
L.S.
Pw

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i KSEK om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Inga omräkningar har behövts göras av ingående balanser.

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

Intäktsredovisning sker i enlighet med BFNAR 2003:3 Intäkter.

Skatt

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.

H3
1.3.
Pw

Finansiella instrument

Finansiella instrument är redovisade till det lägre av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Detta innebär att eventuellt nedskrivningsbehov prövas vid varje bokslut.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen är upprättad enligt indirekt metod.

Noter

Not 1 Anställda, personalkostnader samt löner och ersättningar till styrelse, VD och andra ledande befattningshavare

Bolaget har inga anställda befattningshavare utöver styrelsen.

2016 (KSEK)	Arvode
Håkan Blomdahl, styrelseordförande	25
Tommy Israelsson, styrelseledamot	12,5
Andreas Bergsten, styrelseledamot	12,5
VD*	0
Summa	50

* Andreas Bergsten var under verksamhetsåret 2016 VD för bolaget och arbetade deltid på konsultbasis. Andreas fakturerade genom bolag 129 KSEK plus moms för VD-arbetet under året.

2014/2015 (KSEK)	Arvode
Håkan Blomdahl, styrelseordförande	50
Tommy Israelsson, styrelseledamot	25
Andreas Bergsten, styrelseledamot	25
VD*	0
Summa	100

* Andreas Bergsten var under verksamhetsåret 2014/2015 VD för bolaget och arbetade deltid på konsultbasis. Andreas fakturerade genom bolag 300 KSEK plus moms för VD-arbetet under året.

Not 2 Transaktioner med närstående

Andreas Bergsten är sedan årsstämman 2014-02-21 styrelseledamot i Mertiva. Andreas arbetar dessutom sedan 2013-04-22 på konsultbasis som VD i Mertiva och har under verksamhetsåret fakturerat 129 KSEK plus moms för sitt arbete. I övrigt har inga transaktioner med närstående gjorts under verksamhetsåret.

er.

AS
Pw
W3

Not 3 Kostnad för revision och revisionskonsultationer

(KSEK)	2016	2014/2015
Revideco AB		
Revisionsuppdrag	41	57
Skatterådgivning och övriga tjänster	0	20
Summa	41	78

Moms tillkommer som en kostnad utöver beloppen i tabellen ovan, då Mertiva avregistrerades för moms i januari 2014.

Not 4 Resultat från finansiella anläggningstillgångar

(KSEK)	2016	2014/2015
Utdelningar	475 014	475 014
Summa	475 014	475 014

Not 5 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 11 297 (11 293) KSEK avseende ackumulerade beräknade skattemässiga underskott uppgående till 51 352 (51 333) KSEK som kan utnyttjas mot framtida vinst. För svenska aktiebolag föreligger ingen tidsmässig begränsning för möjligheten att kunna utnyttja förlustavdrag.

Avstämning mellan faktisk och nominell skatt

(SEK)	2016-01-01 - 2016-12-31
Redovisat resultat före skatt	814 035
Skatt enligt gällande skattesats i Sverige 22%	-179 088
Skatteeffekt ej skattepliktiga intäkter	183 889
Skatteeffekt ej avdragsgilla kostnader	-773
Skattemässiga förlustavdrag för vilka ingen uppskjuten skattefordran redovisats	-4 028
Summa	

0
ex
A.S.
An
HB

Not 6 Långfristiga värdepappersinnehav

(KSEK)	2016-12-31	2015-12-31
Mercodia AB	800	800
Protein Sciences Corporation	91 877	88 420
Summa	92 677	89 220

Mertiva deltog under andra halvåret 2016 i PSC:s nyemission och tecknade då 80 000 aktier á 5 USD per aktie i emissionen, dvs. investerade 400 000 USD, vilket vid den aktuella tidpunkten motsvarade 3 457 608 SEK. Mertiva har efter denna nyemission 11 835 862 aktier i PSC.

Protein Sciences uppger att det per 2016-12-31 fanns 79 121 540 aktier utestående i bolaget, samt 5 205 409 optioner utestående.

Not 7 Kortfristiga placeringar

(KSEK)	2016-12-31	2015-12-31
Kortfristiga placeringar	8 244	17 326
Summa	8 244	17 326

Not 8 Leasingkostnader

Mertiva har under året inte haft några leasingkostnader och det finns inga framtida förbindelser för leasingkostnader.

Not 9 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

(KSEK)	2016-12-31	2015-12-31
Ställda säkerheter	-	-
Eventalförpliktelser	-	-

Not 10 Uppskattningar och bedömningar

De uppskattningar och bedömningar som styrelsen har gjort och som har betydande effekt på årsredovisningen är framför allt bedömningen av eventuellt nedskrivningsbehov i det långfristiga värdepappersinnehavet Protein Sciences. Styrelsens bedömning är att det inte finns något behov att skriva ned detta innehav.

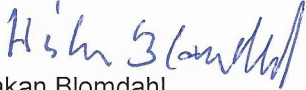
Not 11 Väsentliga händelser efter balansdagen

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång, utöver den normala löpande verksamheten.

ere

A.S.
R
H

Stockholm den 7 mars 2017


Håkan Blomdahl
Styrelseordförande


Andreas Bergsten
Styrelseledamot och Verkställande direktör


Tommy Israelsson
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 13/3 2017.

Revideco AB


Erik Emilsson
Auktoriserad revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Mertiva AB (publ), org.nr 556530-1420

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Mertiva AB (publ) för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Mertiva AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Mertiva AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsnämndens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Mertiva AB (publ) för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

al.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Mertiva AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Våra mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsnämndens webbplats: http://www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 13 mars 2017

Revideco AB



Erik Emilsson
Auktoriserad revisor