



DELÅRSRAPPORT

Mertiva AB (publ), Org nr 556530-1420
januari 2017 – juni 2017

Perioden 1 januari 2017 – 30 juni 2017

- Nettoomsättningen uppgick till 0,0 (0,0)* MSEK
- Rörelseresultatet uppgick till -0,3 (-0,3) MSEK
- Resultatet före och efter skatt uppgick till 0,9 (0,2) MSEK
- Resultat per aktie var 0,0 (0,0) SEK
- Eget kapital per den 30 juni 2017 uppgick till 108,6 (107,1) MSEK
- Eget kapital per aktie per den 30 juni 2017 uppgick till 5,8 (5,7) SEK
- Netto likvida medel och kortfristiga placeringar per den 30 juni 2017 uppgick till 15,8 (17,8) MSEK

Verksamheten under året

Under perioden har inga väsentliga händelser inträffat. 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).

Väsentliga händelser efter rapportperioden

Som pressmeddelades den 11 juli 2017, så har läkemedelsbolaget Sanofi avtalat om att förvärva Protein Sciences Corporation (PSC). Förvärvet krävde konkurrensmyndigheternas godkännande, vilket nu har erhållits. När förvärvet genomförs kommer Mertivas aktier i PSC att avyttras. När förvärvet genomförs kommer PSCs aktieägare att erhålla 650 MUSD minus avdrag för nettoskulden i PSC samt för vissa transaktionsrelaterade kostnader. Därutöver finns möjlighet att erhålla ytterligare antingen 50 MUSD eller 100 MUSD om en eller båda av två så kallade "milestones" skulle uppnås före utgången av 2018. Det är osäkert om någon av dessa milestones kommer att uppnås och detta ligger utanför PSCs tidigare aktieägares kontroll. Baserat på PSCs estimat, så förväntas nettoköpesumman bli ca 7,30 USD per aktie om ingen milestone uppfylls.



Mertiva har 11 835 862 aktier i PSC. Med PSCs estimerat om 7,30 USD per aktie skulle det innebära att Mertiva erhåller ca 86,4 MUSD för sina aktier i PSC. Baserat på en valutakurs om 8,00 SEK/USD motsvarar detta ca 691 MSEK.

Framtidsutsikter

Mertiva är ett investeringsbolag som de senaste åren har varit fullinvesterat med två innehav, Protein Sciences och Mercodia AB. Utan finansiella möjligheter att göra ytterligare investeringar av betydelse har målet varit att driva bolaget så kostnadseffektivt som möjligt. När avyttringen av innehavet i PSC har genomförts, så kommer Mertiva istället eftersträva att skapa en bredare portfölj med fler innehav och större riskspridning. Det är sannolikt att huvuddelen av portföljen till en början kommer att bestå av noterade innehav. Även investeringar i onoterade bolag och fastigheter kan vara aktuella. Mertiva har för avsikt att arbeta utan specifikt branschfokus med investeringar där vi bedömer att relationen mellan förväntad avkastning och risk är attraktiv.

Organisation

Mertiva AB har inga anställda. Styrelsen består av Håkan Blomdahl (ordf), Tommy Israelsson och Andreas Bergsten. Andreas Bergsten är VD 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 15 KSEK per månad plus moms för VD-arbetet. I övrigt har inga transaktioner med närstående gjorts under verksamhetsåret.

Bokslutskommuniké

Bokslutskommunikén för verksamhetsår 2017 planeras att offentliggöras den 27 februari 2018 och kommer då finnas tillgänglig för utskrift på Mertivas hemsida www.mertiva.se.

Mertivas aktie

Aktiekapitalet uppgick per 2017-06-30 till 933 611,30 SEK fördelat på 18 672 226 aktier, där alla aktier var A-aktier.

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



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 28 augusti 2017

Håkan Blomdahl, Styrelseordförande

Tommy Israelsson, Styrelseledamot

Andreas Bergsten, Styrelseledamot och Verkställande Direktör



RESULTATRÄKNING

KSEK	6 mån jan-jun 2017	6 mån jan-jun 2016	12 mån jan-dec 2016
RÖRELSENS INTÄKTER			
Nettoomsättning	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-	-	-
Summa rörelsens intäkter	0	0	0
Rörelsens kostnader			
Personalkostnader	-	-	-
Övriga externa kostnader	-265	-276	-502
Övriga rörelsekostnader	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-
Summa rörelsens kostnader	-265	-276	-502
RÖRELSERESULTAT	-265	-276	-502
Finansiella poster			
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	760	475	475
Aktieutdelning kortfristiga placeringar	312	18	24
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	122	28	466
Nedskrivning kortfristiga placeringar	-	-	-
Återföring av nedskrivning kortfr plac	-	-	360
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-5	-10
Summa finansiella poster	1 189	516	1 316
RESULTAT FÖRE SKATT	924	240	814
Skatt på periodens resultat	-	-	-
PERIODENS RESULTAT	924	240	814



BALANSRÄKNING

KSEK	30-jun 2017	31-dec 2016
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Långfristiga värdepappersinnehav	92 677	92 677
Summa anläggningstillgångar	92 677	92 677
Omsättningstillgångar		
Övriga fordringar	117	117
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	0	0
Summa kortfristiga fordringar	117	117
Kortfristiga placeringar	15 654	8 244
Summa kortfristiga placeringar	15 654	8 244
Likvida medel	198	6 717
Summa likvida medel	198	6 717
Summa omsättningstillgångar	15 969	15 077
SUMMA TILLGÅNGAR	108 646	107 754
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	934	934
Summa bundet eget kapital	934	934
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	106 694	105 880
Periodens resultat	924	814
Summa fritt eget kapital	107 618	106 694
Summa eget kapital	108 552	107 628
Kortfristiga skulder		
Räntebärande skulder	-	-
Leverantörsskulder	-	-
Övriga kortfristiga skulder	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	94	126
Summa kortfristiga skulder	94	126
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	108 646	107 754
Ställda säkerheter	-	-
Eventualförpliktelser	-	-



FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

KSEK	Aktie- kapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
INGÅENDE BALANS 1 JAN 2017	934	106 694	107 628
Årets resultat		924	924
UTGÅENDE BALANS 30 JUN 2017	934	107 618	108 552



KASSAFLÖDESANALYS

KSEK	6 mån jan-jun 2017	6 mån jan-jun 2016	12 mån jan-dec 2016
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat	-265	-276	-502
Resultat från finansiella anläggningstillgångar	760	475	475
Aktieutdelning kortfristiga placeringar	312	18	24
Realisationsvinst kortfristiga placeringar	122	28	466
Räntetäkter och liknande resultatposter	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-5	-5	-10
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Avskrivningar och nedskrivningar	-	-	-
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-	-	-
KASSAFLÖDE FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITALET	924	240	454
Ökning (-) / Minskning (+) fordringar	0	26	83
Ökning (+) / Minskning (-) skulder	-32	-75	-67
SUMMA KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN	892	192	470
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Investeringar i långfristiga värdepappersinnehav, netto	-	-	-3 458
Investeringar i kortfristiga placeringar, netto	-7 411	-904	9 442
KASSAFLÖDE FRÅN INVESTERINGSVERKSAMHETEN	-7 411	-904	5 985
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring av räntebärande skulder	-	451	-
KASSAFLÖDE FRÅN FINANSIERINGSVERKSAMHETEN	0	451	0
PERIODENS KASSAFLÖDE	-6 519	-262	6 455
Summa likvida medel vid periodens början	6 717	262	262
SUMMA LIKVIDA MEDEL	198	0	6 717