



MIRIS HOLDING AB (publ)

Delårsrapport

Tredje kvartalet och de tre första kvartalen 2013

- Nettoomsättningen under det tredje kvartalet ökade till 2 583 tkr (1 539) samt under de tre första kvartalen till 6 410 tkr (5 232) som en följd av ökad försäljning av främst instrument för bröstmjölksanalys. Även försäljningen av sonikatorer och förbrukningsprodukter ökade för dessa perioder.
- Resultatet efter skatt försämrades under det tredje kvartalet till -3 713 tkr (-3 384) samt under de tre första kvartalen till -7 796 tkr (-7 325).
- Resultatet per aktie uppgick till -0,03 kr (-0,04) under det tredje kvartalet och under de tre första kvartalen till -0,10 kr (-0,10).
- Betydande leveranser av instrument och kompletterande produkter för bröstmjölksanalys genomfördes under det tredje kvartalet till Tyskland och Kina. Under de tre första kvartalen har viktiga leveranser gått, förutom till Kina och Tyskland, även till Sydkorea, Turkiet, Ryssland, Ungern och Rumänien, varav de tre senare är nya kundländer för Miris.

Miris bidrar till att förtidigt födda barn får en optimal nutritionell start i livet genom att tillhandahålla instrument och kompletterande produkter för mjölkanalys.

Samtliga uppgifter avser om inte annat sägs koncernen. Uppgifter inom parentes avser motsvarande period föregående år. Miris Holding AB (publ), Org.nr. 556694-4798.



VD-ord

Under 2013 har Miris både självständigt och tillsammans med Danone Baby Nutrition (DBN) arbetat med att marknadsföra individuell nutrition samt de produkter och kundlösningar Miris erbjuder. Vi både ser och förstår drivkrafterna bakom utvecklingen inom individuell nutrition.

Vi kommer att ha och har draghjälp av DBNs marknadsföringskanaler med att nå neonatalavdelningarna för klinisk användning. Tillsammans med DBN vill Miris nå acceptans hos befintliga och potentiella kunder för klinisk användning, vilket är basen för vårt samarbete med DBN. På de marknader, där DBN inte finns representerade, marknadsför Miris individuell nutrition tillsammans med sina lokala distributörer.

Inom ramen för DBN-samarbetet återfinns tre huvudmarknader för Miris, Tyskland, Turkiet samt framöver Mellanöstern. De viktigaste länderna för Miris utanför samarbetet med DBN är Kina och Sydkorea, där våra distributörer förväntar sig fortsatt betydande försäljning.

Miris finns med på nationella och internationella konferenser där fördelarna med individuell nutrition för förtidigt födda barn diskuteras. Ledande personer inom området skriver och publicerar kontinuerligt artiklar om hur individuell nutrition bidrar till bättre hälsa hos förtidigt födda barn. Detta utgör en viktig bas för att trovärdiggöra individuell nutrition.

En nödvändig förutsättning för individuell nutrition är att det finns tillgång till bröstmjolk, vilket inte alltid är fallet. P.g.a. att amningen ökar i världen och på grund av den generella bristen på bröstmjolk pågår en utbyggnad av mjölkbanker i ett flertal länder i både Asien och Europa. På mjölkbankerna kan ammande mödrar med överskottsmjolk donera mjölk. Miris instrument används för att analysera och klassificera mjölken så neonatalklinikerna på sjukhusen kan erhålla den mjölkkomposition, som behövs för individuell nutrition. Tillgången på donerad bröstmjolk påverkar utbyggnaden av mjölkbanker, som i sin tur delvis styr takten av etableringen av konceptet individuell nutrition. Bland förespråkarna för "milk banking" finns Miris med i frontlinjen. Exempel på det är vår närvaro på Kinas första mjölkbank och på flera mjölkbanker i England, där de främsta förespråkarna för individuell nutrition finns.

Idag finns Miris representerade på ett stort antal universitetssjukhus och forskningsinstitut. I Sverige och övriga Norden har individuell nutrition tillämpats kliniskt under lång tid och majoriteten av neonatalavdelningarna i Sverige och övriga Norden använder Miris produkter.

I USA pågår arbetet med att klassificera vårt HMA instrumentet, eftersom inget liknande FDA-godkänt instrument existerar på amerikanska marknaden. För att få ett FDA-godkännande måste en evaluering med amerikansk bröstmjolk ske på ett antal amerikanska sjukhus. Efter godkänt resultat av evalueringen lämnas själva ansökan in. Miris arbetar just nu med klassificeringen och ett godkännande kan erhållas tidigast under slutet på 2014.

Inom mejerisegmentet (analys av ko-/buffelmjolk) har resultaten låtit vänta på sig på grund av att Miris utvärderat resultaten av de testinstallationer som gjorts i Indien. Vi har med dessa genomfört förbättringar samt intrimning av produktionsapparaten för att känna oss komfortabla inför en förväntad kraftig expansion. Vi deltar även i upphandlingar på mejeriområdet av betydande storlek, som vid framgång kommer att påverka Miris positivt.

De satsningar, som nu genomförs, ligger framförallt inom fokusområdet individuell nutrition. Vi står inför ett spännande läge, där stor potential inom både individuell nutrition och mejeriområdet finns.

Tony Malmström

VD i Miris Holding AB



Utvecklingen under tredje kvartalet och under de tre första kvartalen 2013

Försäljningsutveckling

Övergripande

Nettoomsättningen ökade till 2 583 tkr (1 539) under det tredje kvartalet som en följd av stigande försäljning av främst analysinstrument. Även försäljningen av sonikatorer och förbrukningsprodukter ökade. Nettoomsättningen ökade till 6 410 tkr (5 232) under de tre första kvartalen p.g.a en generell ökad försäljning.

Nettoomsättningen under det tredje kvartalet och under de tre första kvartalen genererades främst genom försäljning av instrument och sonikatorer till neonatalkliniker för bröstmjölkanalys, men även av förbrukningsprodukter (LOSstandard, MirisCheck, MirisClean och LOSsolver™). Inom området analys av ko-/buffelmjök såldes enbart förbrukningsprodukter.

Försäljningen inom bröstmjölkanalys ökade väsentligt under det tredje kvartalet och under de tre första kvartalen. Försäljningen inom analys av ko-/buffelmjök var i stort sett oförändrad.

Europa stod för 60 procent av försäljningen under det tredje kvartalet och för 64 procent under de tre första kvartalen genom en större leverans till Tyskland. Asien svarade för 40 procent av nettoomsättningen under det tredje kvartalet samt för 30 procent av under de tre första kvartalen, där försäljningen till Kina och Sydkorea dominerar.

Instrument och kompletterande produkter inom bröstmjölkanalys

Under det tredje kvartalet ökade försäljningen av instrument och sonikatorer till sjukhusens neonatalavdelningar väsentligt. Försäljningen gick främst till europeiska länder, såsom Tyskland, England, Portugal, Norge, och även till Kina, Sydkorea och Turkiet. Framförallt var det en uppföljningsorder av utrustning för bröstmjölkanalys i Tyskland på drygt 1 Mkr, som stod för en stor del av omsättningen. Dessutom har sydkoreanska marknaden vaknat till liv under tredje kvartalet. Leveranser gick planerligt även till Kina som repetitivt beställer instrument.

Försäljningen under de tre första kvartalen av instrument och sonikatorer till sjukhusens neonatalavdelningar och mjölkbanker i Europa och även i Asien ökade också väsentligt

Under de tre första kvartalen deltog Miris i ett flertal olika aktiviteter inom marknadsföring av individuell nutrition. Målgruppen är nyckelpersoner inom individuell nutrition, s.k. "Key Opinion Leaders". Miris deltar både på internationella och nationella konferenser och seminarier*. Dessa är oftast arrangerade av nedan organisationer. Under tredje kvartalet deltog Miris i evenemang i England, Polen och Tyskland.

* EMBA = EUROPEAN MILK BANK ASSOCIATION

ESPR = EUROPEAN SOCIETY for PAEDIATRIC RESEARCH

ISRHML = INTERNATIONAL SOCIETY for RESEARCH in HUMAN MILK and LACTATION

ESPGHAN= The EUROPEAN SOCIETY for PAEDIATRIC GASTROENTEROLOGY HEPATOLOGY and NUTRITION

EFCNI = EUROPEAN FOUNDATION for the CARE of NEWBORN INFANTS.



Instrument och kompletterande produkter inom ko-/buffelmjölksanalys

Under det tredje kvartalet har marknadsföringsåtgärder inom mejerisektorn gjorts i framförallt Indien och Bangladesh, där behovet att upptäcka o tillåtna inblandningar i mjölk är stort. Även i Turkiet finns en marknad där potentialen bedöms vara stor. Under det tredje kvartalet liksom under de tre första kvartalen har mindre leveranser gått till dessa länder.

Förbrukningsprodukter

Försäljningen av kalibreringsprodukten LOSstandard och förbrukningsprodukterna MirisCheck och MirisClean liksom av lösningsprodukten LOSsolver™ ökade under det tredje kvartalet liksom under de tre första kvartalen i takt med en ökad installerad instrumentbas.

Övriga intäkter

Under tredje kvartalet och under de tre första kvartalen redovisade Miris rörelseintäkter om 1 016 tkr (37) respektive 6 044 tkr (2 787) från främst det globala samarbetet med Danone Baby Nutrition (DBN) inom individuell nutrition, omfattande bl.a. delfinansiering av vidareutveckling av mätinstrument för bröstmjölksanalys och marknadsföring. Under de tre första kvartalen finns även ett tillskott ifrån ett lyckat Swedfund-projekt i Bangladesh.

Resultatutveckling

Resultatet efter skatt försämrades med drygt 300 tkr till -3 713 tkr (-3 384) under det tredje kvartalet och med knappt 150 tkr till -7 796 tkr (-7 325) under de tre första kvartalen. Kostnaden för råvaror och förnödenheter ökade till -1 315 tkr (-1 089) under det tredje kvartalet i kombination med ökad försäljning, medan den minskade till -1 989 tkr (-2 435) under de tre första kvartalen trots ökad försäljning till följd av förbättrad produktions- och lagerstyrning. Övriga externa kostnader ökade till -3 705 tkr (-1 393) under det tredje kvartalet och till -11 162 tkr (-5 753) under de tre första kvartalen som en följd av ökade kostnader inom ramen för samarbetsprojektet med DBN, vilka finansierats av DBN (se under Övriga rörelseintäkter). Personalkostnaderna minskade till -1 389 tkr (-1 592) under det tredje kvartalet och till -4 233 tkr (-4 540) under de tre första kvartalen. Avskrivningarna minskade under det tredje kvartalet och under de tre första kvartalen p.g.a. minskad andel aktiverade produktutvecklingskostnader, och därmed lägre avskrivningsbas, som en följd av samarbetet med DBN inom produktutveckling, vilken till en betydande del finansieras av DBN.

Kassaflöde

Under det tredje kvartalet förbättrades det totala kassaflödet till 568 tkr (-2 377 tkr) som ett resultat av en reduktion av kapitalbindningen i rörelsekapitalet samt nyemissionen i juni, som under det tredje kvartalet medförde ett likviditetstillskott om 5 352 tkr efter emissionsutgifter under kvartal 3 (emissionsutgifter under kvartal 3 om 40 tkr och under kvartal 2 på 2 391 tkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet försämrades till -2 889 tkr (-2 624 tkr). Kassaflödet från den löpande verksamheten inklusive förändringar i rörelsekapitalet förbättrades till -2 003 tkr (-6 677 tkr) p.g.a. i första hand en reduktion av kapitalbindningen inom fordringar och varulager som en följd av förbättrad betalningsförmåga hos kunderna samt förbättrad lagerstyrning. Kassaflödet från investeringsverksamheten förbättrades till 0 tkr (-581 tkr). Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade till 2 571 tkr (4 882 tkr), trots tillförda medel från nyemissionen i juni, till följd av väsentliga nettoamorteringar under kvartal 3, 2013.

Under de första tre kvartalen försämrades det totala kassaflödet till 903 tkr (2 377), där i första hand ett lägre tillflöde i den finansiella verksamheten påverkade negativt. Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet förbättrades till -4 616 tkr (-5 096). Kassaflödet från den



löpande verksamheten inklusive förändringar i rörelsekapitalet förbättrades till -5 186 tkr (-6 502) till följd av ett förbättrat kassaflöde i resultaträkningen samt kapitalfrigörelse i rörelsekapitalet. Kassaflödet från investeringsverksamheten förbättrades till 0 tkr (-1 527). Miris satsar fortsättningsvis på produktutveckling. Till följd av samarbetet med DBN inom produktutveckling kostnadsförs dessa satsningar numera istället för att aktiveras. Kassaflödet från finansieringsverksamheten minskade till 6 089 tkr (9 440) till följd väsentliga nettoamorteringar under kvartal 3 2013, trots tillförda medel från nyemissionen i juni.

Finansiell ställning

Bolagets kassa per 30 september uppgick till 1 096 tkr (148), till vilken skall läggas en outnyttjad checkkredit på 2 031 tkr (2 055) av en total checkkredit på 2 200 tkr (2 200), d.v.s. totala disponibla medel per sista september uppgick till 3 127 tkr (2 203). Den nyemission, som genomfördes i juni 2013, påverkade likviditeten först under det tredje kvartalet.

De räntebärande skulderna minskade per den 30 juni till 4 748 tkr (9 683), vilket efter avdrag för en kassa på 1 096 tkr (148 tkr) ger en nettoskuld, som reducerats till 3 652 tkr (9 535). Det egna kapitalet uppgick per den 30 september till 4 339 tkr (3 216), vilket ger en soliditet på 28 procent (16) och en förbättrad nettoskultsättningsgrad på 0,84 (2,96).

Miris Holding har under sommaren genomfört en nyemission, som syftade till att säkra rörelsekapitalförsörjningen i bolaget fram till positivt kassaflöde samt stärka balansräkningen. Nyemissionen omfattade en företrädesemission med s.k. övertilldelningsoption. Totalt, inklusive övertilldelningsoptionen, inbringade emissionen 13 292 tkr, varav 9 392 tkr kontant och 3 900 tkr genom kvittning av lån, före emissionsutgifter. Nyemissionen tillfördes inte till någon del bolaget före den 30 juni. Under det tredje kvartalet har nyemissionen medfört ett likviditetstillskott om 5 392 tkr efter återbetalning i augusti av ett bryggglån, som togs upp i samband med nyemissionen, om 4 000 tkr samt nämnda kvittning av lån om 3 900 tkr, men före emissionsutgifter (40 tkr under kvartal 3 och 2 391 tkr under kvartal 2). Emissionen har förbättrat balansräkningens nyckeltal, dels genom att eget kapital ökat och dels genom att räntebärande skulder reducerats med 7 900 tkr efter återbetalning av bryggglånet och genomförd kvittningsemission.

Personal och organisation

Totalt antal anställda personer i Miris var per den 30 september 2013 åtta personer. Ytterligare tre personer arbetade deltid på konsultbasis.

Moderbolaget

Moderbolaget bedriver koncernsamordnande verksamhet. Nettoomsättningen uppgick under det tredje kvartalet till 75 tkr (75) och för de första tre kvartalen till 225 tkr (225). Resultatet efter skatt redovisades till -1 753 tkr (-528) för det tredje kvartalet och till -6 974 tkr (-2 055) för de första tre kvartalen. Soliditeten per den 30 september 2013 uppgick till 94 (80) procent.



Kort om Miris affärsverksamhet

Individuell nutrition

Neonatalvårdens behov av att ge förtidigt födda barn rätt näring och därmed ge dem möjlighet till en normal utveckling, återspeglar det ökande intresset för Miris instrument för bröstmjölksanalys. Instrumentet möjliggör snabb analys av bröstmjölks innehåll av fett, protein, kolhydrater och energiinnehåll. Baserat på dessa mätresultatet kan barnen via nutritionstillskott ges en individuellt anpassad nutrition. Inom individuell nutrition är Miris ensamt om att kunna erbjuda en för ändamålet anpassad analysprodukt. Begreppet individuell nutrition förknippas allt mer med Miris produkter. Samarbetet med Danone Baby Nutrition fokuserar på individuell nutrition.

Fördelaktig pris-/prestanda relation inom ko- och buffelmjölksanalys

Inom ko- och buffelmjölksområdet används Miris instrument för att analysera sammansättningen av komponenter (d.v.s. fett, protein, kolhydrater etc) i mjölken. Analysresultatet kan användas som betalningsgrund och för nödvändig kvalitets- och processkontroll. Genom att hela kompositionen av ingående komponenter mäts, kan fusk genom otillåtna inblandningar i mjölken upptäckas. Fördelen med Miris instrument är en för kunden fördelaktig pris-/prestandarelation. Detta medför att kunder, som tidigare inte hade råd att köpa tillförlitliga instrument, baserade på MidIR teknik, idag har råd med detta.

Distribution och försäljning

Miris har i syfte att främja en snabb expansion byggt upp både en extern och en intern organisation inom marknadsföring/försäljning och support/service. Större delen av Miris försäljning sker genom distributörer och agenter. Direktförsäljning är förstahandsvalet i Norden, samt på de marknader där distributörer eller agenter saknas. Miris har 26 distributörer/agenter, som täcker ca 35 länder i Europa, Asien, Australien, Nya Zeeland, Syd-/Mellanamerika samt Afrika. Det globala nätverket av distributörer och agenter säkerställer en försäljnings- och supportorganisation, som verkar nära respektive marknad och möjliggör en snabb och effektiv tillväxt.

En väsentlig del i marknadsföringen av mätinstrumentet för analys av bröstmjolk utgör Miris globala, tio-åriga samarbetsavtal (ingicks 2012) inom individuell nutrition med DBN, vilket ger tillgång till DBNs marknadskanaler globalt - i första hand Europa, Asien, Sydamerika och Oceanien.

I Indien har Miris ett slagkraftigt totalarrangemang med en produktionspartner (Chitale Digital) och distributionspartners inom marknadsföring, försäljning, service och support av CCUn etc. Framöver kan även andra marknader med liknande mjölkproduktionsstruktur adderas.

Produktion

I Sverige produceras det ordinarie produktsortimentet samt material till det Indien anpassade instrumentet. Den specifika modellen för den indiska marknaden produceras i Indien av Miris samarbetspartner Chitale. Miris skrev under 2011 ett avtal med Arla Foods avseende kalibreringsprodukten LOSstandard, enligt vilket Arla Foods licenstillverkar LOSstandard för användning inom Arla Foods samt för försäljning till externa kunder, varvid Miris erhåller en royalté.

Produktutveckling

Miris produktutveckling är effektiv och fokuserar på utveckling av analysinstrumentets teknikplattform. Den konfigureras med hjälp av mjukvaror och kalibreringar för olika applikationsområden. Miris kan på kort tid, smidigt och till låg kostnad utveckla analysinstrumenten för nya applikationsområden, vilket främst beror på att instrumentplattformen är generell och baseras på en flexibel, skalbar mjukvara. Bolaget har ett antal samarbetspartners inom produktutvecklingen.



Miris och DBN ingick 2012 ett tio-årigt samarbetsavtal inom individuell nutrition, vilket bl.a. ger Miris en viktig delfinansiering inom vidareutveckling av mätinstrumentet för analys av bröstmjök. Miris har vidare ett nära samarbete med ledande forskare inom neonatalområdet för att vidareutveckla metoderna för analys av bröstmjök. Avseende utveckling av CCUn för den indiska marknaden har Miris ett samarbete med produktionspartnern Chitale Digital med lång erfarenhet av bl.a. mejeriprodukter och elektronikprodukter.

Produkter/definitioner

CCU	Collection Center Unit, CCU, ett mätinstrument för analys av ko- och bröstmjök, vilket är anpassat för mjölkinsamlings- och mjölkkyllcentraler i Indien.
DMA	Dairy Milk Analyzer, d.v.s. ett mätinstrument för analys av ko- och buffelmjök.
HMA	Human Milk Analyzer, d.v.s. ett mätinstrument för analys av bröstmjök.
LOSmixer™	LOSmixer™ konverterar fasta livsmedel till vätska, vilket möjliggör analys av fasta livsmedel.
LOSSolver™	Den kemiska lösningsvätskan LOSSolver™ används för att konvertera fasta livsmedel till vätska innan analys, oftast i kombination med LOSmixer™, men kan även användas separat.
LOSstandard	LOSstandard möjliggör kontroll och kalibrering av mätinstrument i ett mejeri i syfte att säkerställa att mejeriets mätinstrument visar korrekta resultat och värden.
Miris sonikator	Miris sonikator används för beredning av fryst mjök, i det fall den är kontaminerad eller behöver återfå sin ursprungliga konsistens inför analys. Denna beredning säkerställer provresultatens kvalitet genom att i ett första steg säkerställa kvaliteten på mjökproverna, vilket ger analysresultatet bättre precision.
Mjökbanker	Avdelning där mjök från mödrar, som har överskott, samlas in för vidare distribution till neonatalkliniker.
Neonatalklinik	Avdelning för nyfödda barn, ofta förtidigt födda.
MirisCheck, MirisClean	För rengöring och kontroll av instrumenten samt kringutrustning.



Miris Holdings aktie

Styrelseaktieägarprogram

Sex styrelseaktieägarprogram finns för åren 2008, 2009, 2010, 2011, 2012 samt 2013, vilket möjliggör för styrelseledamöterna att erhålla hela styrelsearvodet i form av s.k. styrelseaktier istället för kontant ersättning. En styrelseaktie är utformad som en personaloption med lösenpris (i några fall omräknade efter emissioner) på 20 öre, 45 öre, 53 öre, respektive 61 öre, beroende på utgivningsår, och en maximal löptid på sju år. Programmen främjar ett långsiktigt engagemang från styrelsens ledamöter samt ger dem en möjlighet att ha ett ekonomiskt intresse i Miris jämförbart med aktieägarnas. Styrelsen bedömer att programmen utgör en kostnadseffektiv ersättningsform till styrelseledamöterna. Bolaget belastas löpande för beräknade sociala avgifter, vilka uppstår vid utnyttjande av optionerna. Aktieägarna får en begränsad förhöjd utspädning men kommer istället att äga aktier i ett bolag med en i normalfallet förbättrad likviditet. Sammantaget bedömer styrelsen att programmen är till gagn för samtliga intressenter, d.v.s. aktieägarna, bolaget och styrelseledamöterna.

Tilldelning enligt styrelseaktieägarprogrammet per den 30 september 2013

	2008/15	2009/16	2010/17	2011/18	2012/19	2013/20	Totalt
Antal tilldelade optioner							
Tomas Matsson	46 251	81 918	200 000	250 000	333 333	1 000 000	1 911 502
Christer Sjölin	23 126	40 959	100 000	125 000	166 666	500 000	955 751
Ingemar Kihlström	11 563	20 480	100 000	125 000	166 666	500 000	923 709
Hans Åkerblom		40 959	100 000	125 000	166 666	500 000	932 625
Finn Bitsch Björklund			100 000	125 000	166 666	500 000	891 666
Totalt antal optioner	80 940	184 316	600 000	750 000	999 997	3 000 000	5 615 253
Lösenpris	53 öre	53 öre	61 öre	61 öre	45 öre	20 öre	
Ger rätt att teckna antal aktier	118 982	270 945	792 000	990 000	1 319 996	3 000 000	6 491 922

Under 2013 har, enligt beslut på bolagsstämman, 3 000 000 optioner tilldelats, vilka ger rätt att teckna 3 000 000 aktier. Om alla, enligt stämmobeslut, tilldelade 5 615 253 optionerna i Styrelseaktieägarprogrammet omvandlas till aktier, kommer maximalt 6 491 922 aktier att emitteras i Miris Holding, vilket innebär en utspädning om högst 4,9 procent.

Teckningsoptioner till anställda

Miris befinner sig i ett expansivt uppbyggnadsskede och är beroende av ett fåtal nyckelpersoner, varför Miris även har lanserat program med teckningsoptioner för de anställda i syfte att öka de anställdas långsiktiga engagemang till gagn för bolagets verksamhet. Bolaget belastas löpande för beräknade sociala avgifter, då premierna för teckningsoptionerna betalas av bolaget. Dessa uppstår vid tilldelningstillfället.



Teckningsoptioner- beslutade, tilldelade och tecknade per den 30 september 2013

	2009/16	2010/17	2011/18	2012/19	2013/15	Totalt
Beslutade optioner	100 000	100 000	100 000	500 000	500 000	1 300 000
Tilldelade och tecknade optioner	10 000	30 000	0	0	0	40 000
Avregistrerade optioner	90 000					90 000
Optioner kvar att tilldela och potentiellt teckna	0	70 000	100 000	500 000	500 000	1 170 000
Lösenpris	53 öre	114 öre	91 öre	45 öre	20 öre	
Tecknade optioner ger rätt att teckna antal aktier	14 700	39 600	0	0		54 300
Optioner kvar att potentiellt teckna ger rätt att teckna antal aktier	0	92400	132000	660000	500000	1 384 400

Fem teckningsoptionsprogram har beslutats under perioden 2009 – 2013 med lösenpris (i några fall omräknade efter emissioner) på 20, 45, 53, 91 och 114 öre, beroende på utgivningsår, samt en maximal löptid på sju år fr.o.m. tilldelningstillfället, förutom programmet beslutat på bolagsstämman 2013, som löper på två år.

Årsstämmorna 2009, 2010 och 2011 beslutade att utge 100 000 teckningsoptioner per tillfälle. Årsstämmorna 2012 och 2013 beslutade att utge 500 000 teckningsoptioner vid respektive tillfälle. Inom programmet 2009/16 har 10 000 optioner tilldelats anställda och tecknats, där de kvarvarande 90 000 optionerna inte avses tilldelas. Inom programmet 2010/17 har 30 000 optioner tilldelats anställda och tecknats. I resterande program har inga optioner tilldelats per den 30 september 2013. De tilldelade och tecknade optionerna per den 30 september 2013 ger rätt att teckna 54 300 aktier. De optioner, som inte tilldelats per den 30 september 2013, ger rätt att teckna 1 384 400 aktier.

Om alla tilldelade och därmed per den 30 september 2013 utestående 40 000 teckningsoptionerna utnyttjas, kommer ytterligare maximalt 54 300 aktier att emitteras i Miris Holding AB, vilket innebär en utspädning om högst 0,04 procent. Om alla av stämman beslutade, men av styrelsen per den 30 september 2013 ännu inte tilldelade teckningsoptionerna utnyttjas, skulle ytterligare maximalt 1 384 400 aktier emitteras i Miris Holding AB, vilket innebär en utspädning om ytterligare högst 1,1 procent.

Teckningsoptioner i Danone Baby Nutrition avtalet

Danone Baby Nutrition (DBN) har tecknat vederlagsfria optioner med rätt att under perioden t.o.m. den 7 juni 2017 vid ett tillfälle teckna nya aktier till ett pris av 0,27 SEK per aktie, motsvarande upp till 14 procent av aktiekapitalet och rösterna i Miris Holding efter full utspädning vid tiden för utnyttjandet, vilket skulle addera högst 21 953 186 aktier. I enlighet med optionsvillkoren har lösenpris och det antal aktier varje option ger rätt att teckna omräknats med anledning av nyemissionen i juni.

Nyemission

Miris Holding har under sommaren genomfört en nyemission till kursen 20 öre, omfattande en företrädesemission med s.k. övertilldelningsoption, d.v.s. en tilldelningsmöjlighet för styrelsen om ytterligare högst 10 000 000 aktier till kursen 20 öre i en riktad emission, för det fall företrädesemissionen skulle övertecknas.

Totalt, inklusive övertilldelningsoptionen, inbringade emissionen 13 292 tkr, varav 9 392 tkr kontant och 3 900 tkr genom kvittning av lån, före emissionsutgifter. Emissionen slutfördes den 20 augusti 2013 genom styrelsens beslut om tilldelning av 5 995 035 aktier med stöd av övertilldelningsoptionen, vilken inbringade 1 199 tkr.



Nyemissionen ökade antalet aktier med 66 459 848 aktier till 126 924 661 aktier från 60 464 813 aktier. Efter nyemissionen uppgår aktiekapitalet i Miris Holding till 12 692 466,10 kr, vilket utgör en ökning med 6 645 984,8 kr. På årsstämman inför nyemissionen i juni genomfördes en minskning av aktiekapitalet till 6 046 481,3 kr utan indragning av aktier, vilket gav en sänkning av kvotvärdet från 30 öre till 10 öre.

Ägarförhållanden

Per 30 september 2013 uppgick antalet aktieägare i Miris Holding till drygt 1 100. Antalet aktier uppgick till 126 924 661. De tio största aktieägarna innehade per den 30 september 49,1 procent av kapital och röster.

De 10 största aktieägarna per 2013-09-30

Aktieägare	Antal aktier	Andel kapital/röster
Hans Åkerblom	24 508 417	19,3%
Tibia Konsult AB	14 566 957	11,5%
Henrik Von Essen, privat och via bolag	5 305 000	4,2%
AB Uppsala Cementgjuteri	3 892 000	3,1%
Theodor Jeansson	3 719 384	2,9%
Tony Malmström	2 629 477	2,1%
Per Turdell	2 472 699	1,9%
Tomas Matsson via Advokatfirma Tomas Matsson AB pensionsstiftelse	2 212 153	1,7%
Ulf Hedefalk	1 560 190	1,2%
PK Ledakor AB	1 441 872	1,1%
Övriga aktieägare	64 616 512	50,9%
Totalt	126 924 661	100,0%

Insynspersoner med aktie-/optionsinnehav i Miris per 2013-09-30

Insynspersoner	Andel Förändring			Andel Förändring			Förändring		Närstående, Förändring	
	Antal aktier	röster/ka-pital	sedan 30 juni 2013	Närstående, antal aktier	röster/ka-pital	sedan 30 juni 2013	Antal optioner	sedan 30 juni 2013	antal optioner	sedan 30 juni 2013
Hans Åkerblom	24 508 417	19,3%	19 500 000	0	0,0%	0	932 625	0	0	0
Tony Malmström	2 629 477	2,1%	750 000	37 312	0,1%	18 656	0	0	0	0
Tomas Mattsso, genom Advokatfirman Tomas Mattsson AB pensionsstiftelse	2 212 153	1,7%	500 000	0	0,0%	0	1 911 502	0	0	0
Christer Sjölin	660 664	0,5%	330 332	0	0,0%	0	955 751	0	0	0
Ingemar Kihlström	622 484	0,5%	311 242	0	0,0%	0	923 709	0	0	0
Finn Bitsch Björklund	405 996	0,3%	202 998	0	0,0%	-50 000	891 666	0	0	0

Viktiga händelser efter rapportperiodens utgång

Efter det tredje kvartalets utgång Miris har fått ytterligare uppföljningsordrar på instrument för analys av bröstmjölk från Sydkorea med ett ordervärde på 0,8 mkr och från Kina med ett ordervärde om 0,6 mkr. Dessa båda marknader tillhör de tre största marknaderna för Miris. I november har 1 000 000 teckningsoptioner tilldelats anställda.

Finansiella mål

- Organisk tillväxt under 2013 och 2014 i linje med tidigare års tillväxttakt.
- Uppnå ett positivt resultat efter avskrivningar under 2013.
- Successiv förbättring av rörelsemarginalen.

Finanser i sammandrag

Redovisningsprinciper

Miris upprättar sin redovisning baserat på Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Principerna är oförändrade med undantag för att koncernbidrag från och med 2012 redovisas i resultaträkningen som en bokslutsdisposition i jämförelse med föregående år, vilka framgår av bolagets årsredovisning för 2012.

Miris Koncernen		2013-07-01	2012-07-01	2013-01-01	2012-01-01	2012-01-01
		2013-09-30	2012-09-30	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Omsättning	TSEK	2 583	1 539	6 410	5 232	9 264
Rörelseresultat		-3 471	-3 220	-7 042	-6 960	-8 747
Resultat efter finansiella poster		-3 713	-3 384	-7 696	-7 325	-9 268
Vinstmarginal	%	neg	neg	neg	neg	neg
Immateriella anläggningstillgångar	TSEK	4 425	7 076	4 425	7 076	6 413
Materiella anläggningstillgångar		169	231	169	231	228
Finansiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	0
Varulager		5 885	6 441	5 885	6 441	5 540
Kortfristiga fordringar		3 773	5 993	3 773	5 993	3 896
Kassa, bank		1 096	148	1 096	148	193
Eget kapital		4 339	3 216	4 439	3 216	1 274
Långfristiga skulder + avsättn		786	0	786	0	313
Kortfristiga skulder		10 222	16 614	10 222	16 614	14 684
Balansomslutning		15 347	19 830	15 447	19 830	16 271
Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital	%	neg	neg	neg	neg	neg
Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital		neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet		28%	16%	28%	16%	8%
Nettoskuldsättningsgrad		0.84	2.96	0.84	2.96	7.63
Räntetäckningsgrad		neg	neg	neg	neg	neg
Antal anställda	Antal	8	8	8	8	8
Investeringar						
Immateriella anläggningstillgångar	TSEK	0	585	0	2 722	2 741
Materiella anläggningstillgångar		0	0	0	0	123
Likvida medel vid periodens början		527	2 524	193	54	54
Periodens kassaflöde		568	-5 502	334	-3 032	139
Likvida medel vid periodens slut		1 096	2 978	527	2 978	193
Resultat per aktie	SEK	-0.03	-0.04	-0.10	-0.10	-0.12
Genomsnittligt antal aktier	St	119 676 033	54 494 527	80 201 886	54 494 527	55 494 527

Definitioner av nyckeltal

Vinstmarginal

Resultat efter finansnetto dividerat med omsättning.

Eget kapital

Summa aktiekapital, bundna reserver och fritt eget kapital

Räntabilitet på genomsnittligt totalt kapital

Resultat före räntekostnader dividerat med genomsnittligt totalt kapital

Räntabilitet på genomsnittligt eget kapital

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital

Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutningen

Nettoskuldsättningsgrad

Differensen mellan räntebärande skulder och likvida medel dividerat med eget kapital

Räntetäckningsgrad

Resultat före räntekostnader dividerat med räntekostnader

Vinst per aktie

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier



Resultaträkning (belopp i tkr)

MIRISKONCERNEN

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2012-01-01 2012-12-31
Rörelsens intäkter					
Nettoomsättning	2 583	1 539	6 410	5 232	9 264
Övriga rörelseintäkter	1 016	37	6 044	2 787	2 789
Summa intäkter	3 599	1 575	12 454	8 019	12 053
Rörelsens kostnader					
Råvaror och förnödenheter	-1 315	-1 089	-1 989	-2 435	-3 965
Övriga externa kostnader	-3 705	-1 393	-11 162	-5 753	-7 933
Personalkostnader	-1 389	-1 592	-4 233	-4 540	-5 930
Avskrivningar	-630	-684	-2 031	-2 117	-2 803
Övriga rörelsekostnader	-31	-38	-181	-133	-169
Summa kostnader	-7 070	-4 794	-19 596	-14 978	-20 800
Rörelseresultat	-3 471	-3 220	-7 142 ^F	-6 960	-8 747
Finansiella poster					
Finansiella intäkter	5	3	5	3	4
Finansiella kostnader	-246	-167	-659	-368	-524
Summa finansiella poster	-241	-164	-654	-365	-520
Periodens resultat efter finans	-3 713	-3 384	-7 796	-7 325	-9 267
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-3 713	-3 384	-7 796	-7 325	-9 267
Resultat per aktie (kr)	-0.03	-0.04	-0.10	-0.10	-0.12



Balansräkning (belopp i tkr) MIRISKONCERNEN

	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat ej inbetalt kapital	0	0	0
Anläggningstillgångar			
Balanserade utgifter för FoU	3 739	5 695	5 252
Goodwill	686	1 478	1 161
Inventarier, verktyg och installationer	169	237	228
Summa anläggningstillgångar	4 594	7 410	6 642
Omsättningstillgångar			
Varulager	5 885	5 264	5 540
Kundfordringar	2 415	1 442	3 093
Övriga fordringar	944	1 089	586
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	413	396	218
Kassa och bank	1 096	2 524	193
Summa omsättningstillgångar	10 753	10 715	9 630
SUMMA TILLGÅNGAR	15 347	18 125	16 272
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	4 339	3 474	1 274
Avsättningar	0	0	0
Långfristiga skulder	786	0	313
Kortfristiga skulder			
Kortfristig del av långfristiga skulder	1 181	3 081	2 854
Leverantörsskulder	3 320	4 301	2 737
Checkräkningskredit	2 031	19	1 990
Övriga skulder	1 320	5 523	5 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 370	1 726	1 774
Summa kortfristiga skulder	10 222	14 651	14 685
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	15 347	18 125	16 272
Ställda säkerheter	5 190	4 900	5 190
Ansvarförbindelser	Inga	Inga	Inga

Kassaflödesanalys (belopp i tkr)

MIRISKONCERNEN

	2013-07-01 2013-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2012-01-01 2012-09-30
Kassaflöde från löpande verksamhet före förändring av rörelsekapital	-2 889	-4 616	-2 624	-5 096
Summa förändring av rörelsekapital	886	-570	-4 053	-541
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 003	-5 186	-6 677	-5 637
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	-581	-2 844
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 571	6 089	1 756	5 449
Periodens kassaflöde	568	903	-5 502	-3 032
Likvida medel vid periodens början	527	193	2 524	54
Likvida medel vid periodens slut	1 096	1 096	-2 978	2 978

Förändring eget kapital (belopp i tkr)

	2013-07-01 2013-09-30	2012-07-01 2012-09-30	2013-01-01 2013-09-30	2012-01-01 2012-09-30	2012-01-01 2012-12-31
Eget kapital vid periodens början	8 092	3 474	1 274	7 415	7 415
Nyemission	0	3 284	13 292	3 284	3 284
Emissionsutgifter	-40	-158	-2 431	-158	-158
Periodens resultat	-3 713	-3 384	-7 796	-7 325	-9 267
Eget kapital vid periodens slut	4 339	3 216	4 339	3 216	1 274



Resultaträkning (belopp i tkr)

MIRIS HOLDING AB

	2013-07-01	2012-07-01	2013-01-01	2012-01-01	2012-01-01
	2013-09-30	2012-09-30	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
Rörelsens intäkter					
Övriga rörelseintäkter	75	75	225	225	300
Summa intäkter	75	75	225	225	300
Rörelsens kostnader					
Övriga externa kostnader	-336	-179	-900	-1 155	-1 449
Personalkostnader	-311	-285	-855	-1 013	-1 107
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0
Summa kostnader	-648	-464	-1 756	-2 168	-2 556
Rörelseresultat	-573	-389	-1 531	-1 943	-2 256
Finansiella poster					
Nedskrivning av andelar i koncernföretag	0	0	0	0	0
Finansiella intäkter	5	0	5	0	0
Finansiella kostnader	-185	-139	-449	-112	-181
Summa finansiella poster	-180	-139	-443	-112	-181
Periodens resultat efter finans	-753	-528	-1 974	-2 055	-2 437
Bokslutsdispositioner	-1 000	0	-5 000	0	-6403
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 753	-528	-6 974	-2 055	-8 840



Balansräkning (belopp i tkr)

MIRIS HOLDING AB

	2013-09-30	2012-09-30	2012-12-31
TILLGÅNGAR			
Tecknat men ej inbetalt kapital	0	0	0
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	26 067	26 067	26 067
Summa anläggningstillgångar	26 067	26 067	26 067
Omsättningstillgångar			
Fordringar på koncernföretag	4 233	3 074	5 523
Övriga fordringar	0	3 126	82
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67	56	77
Kassa och bank	941	1	54
Summa omsättningstillgångar	5 241	6 257	5 736
SUMMA TILLGÅNGAR	31 308	32 324	31 803
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	29 325	26 011	25 438
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	277	567	683
Övriga skulder	1 020	4 991	4 990
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	685	755	692
Summa kortfristiga skulder	1 982	6 313	6 365
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	31 308	32 324	31 803
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	200	200	200



Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Det är av stor vikt att beakta relevanta risker vid en bedömning av bolagets framtidsutsikter. En väsentlig risk är, enligt bolagets bedömning, nyckelpersoner, då organisationen består av få anställda, vilka har stor kompetens och lång erfarenhet inom bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för bolagets verksamhet och resultat. En annan väsentlig risk är att marknadsgenombrottet försenas på bolagets marknader, vilket innebär att bolagets omsättning påverkas negativt. Bolagets bedömning är att det kommande kassaflödet från verksamheten är tillräckligt för att driva nuvarande verksamhet men att tillkommande finansiering kan bli nödvändig för att finansiera ytterligare expansion. Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer framgår av årsredovisningen för 2012.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer, som företaget och de företag, som ingår i koncernen, står inför.

Uppsala 2013-11-21

Miris Holding AB

Tomas Matsson

Styrelsens ordförande

Ingemar Kihlström

Ledamot

Hans Åkerblom

Ledamot

Christer Sjölin

Ledamot

Finn Bitsch Björklund

Ledamot

Tony Malmström

Verkställande Direktör



Kommande rapporttillfällen:

- Bokslutskommuniké för 2014 publiceras den 13/2, 2014
- Årstämma hålls den 8/4, 2014 klockan 16.00 i Miris lokaler
- Kvartalsrapport för första kvartalet publiceras den 22/5, 2014
- Kvartalsrapport för andra kvartalet publiceras den 29/8, 2014
- Kvartalsrapport för tredje kvartalet publiceras den 20/11, 2014
- Bokslutskommuniké för 2014 publiceras den 12/2, 2015

Denna delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För ytterligare upplysningar kontakta bolagets VD Tony Malmström

Miris Holding AB (publ)

Kungsgatan 115

753 18 Uppsala

Telefon: 018-146907

tony.malmstrom@miris.se

Web: www.miris.se

Org nr: 556694-4798