

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2015**Koncernen**

Karolinska Institutet Holding AB äger, försäljer och förvaltar aktier och andelar i projekt- och tjänstebolag vars syfte är att kommersiellt exploatera projekt eller kunskaper framtagna eller uppkomna inom ramen för verksamheten vid Karolinska Institutet så att kunnande och forskningsresultat kommer till tillämpning.

KI Holding har sex helägda dotterbolag: KI Innovations AB, KI Science Park AB, KI Housing AB, KI University Press AB, det nyligen aktiverade KI Information AB samt vilande KI Support AB. KI Holding är röstmässigt (25,6%) största ägare och kapitalmässigt (6,8%) tredje största ägare i det fristående investmentbolaget Karolinska Development AB. Dess portfölj bestod 2015-12-31 av 12 bolag. I december 2015 tecknades ett nytt icke-exklusivt deal flow-avtal med Karolinska Development. Genom det nya avtalet får Karolinska Development möjlighet att ytterligare öka sitt fokus på att bygga en mer balanserad investeringsportfölj genom att investeringsmöjligheter identifieras från andra akademiska institutioner i Norden.

KI Holding redovisar en koncernomsättning på 73,3 MSEK, vilket är 6,3 MSEK högre än föregående år. Koncernens rörelseresultat är negativt, -4,9 MSEK, vilket dock är 10,5 MSEK bättre än föregående år. I årets resultat ingår en nedskrivning på 13,2 MSEK avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. Om effekterna från Karolinska Development exkluderas redovisar koncernen ett positivt rörelseresultat på 8,3 MSEK men en resultatförsämring på 1,2 MSEK. Ersättningen till KI Holding från Karolinska Institutet med 15,0 MSEK för att främja den verksamhet som KI Holding och dess dotterbolag bedriver för att nyttiggöra och kommersialisera forskningsresultat och därtill hörande verksamheter är oförändrad jämfört med föregående år.

Koncernens likvida medel uppgick 2015-12-31 till 18,8 (11,0) MSEK.

Koncernens investeringar uppgick till 1,1 (positiva 0,4 i föl efter aktieförsäljningar) MSEK.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 60% (68%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2015-12-31 till 34,8 MSEK, och baseras på börskurs 9,60 SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna rapport undertecknas är börskursen 9,00 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är 0,7 MSEK högre men rörelseresultatet 0,2 MSEK sämre än motsvarande period föregående år. Moderbolaget redovisar nedskrivningar av innehavet i Karolinska Development som finansiell post, vilket medför att resultat efter finansiella poster är negativt, 10,9 MSEK, men 12,8 MSEK bättre än föregående år.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2015-12-31 till 12,4 (7,3) MSEK.

Moderbolagets investeringar uppgick till positiva 3,1 (positiva 3,0) MSEK efter koncerninterna överföringar och aktieförsäljningar.

Moderbolagets soliditet uppgick vid periodens slut till 76% (75%).

Karolinska Institutet Innovations AB

KI Innovations utgör tillsammans med Innovationskontoret (IK) och Unit for Bioentrepreneurship (UBE) vid Karolinska Institutet och systerföretaget KI Science Park Karolinska Institutets innovationssystem. KI Innovations erbjuder uppsökande verksamhet (Outreach), verifiering (START-programmet), inkubation (DRIVE-programmet) och finansiering (DRIVE Plus-programmet).

Under 2015 har KI Innovations ökat inflödet av projektförslag, tydliggjort sitt erbjudande till Karolinska Institutets forskare, beviljats bidrag, ökat sin omsättning till 22,3 MSEK, genererat en rörelsevinst på 5,3 MSEK, säkrat ägande och/eller gjort investeringar (1,5 MSEK) i lovande inkubatorbolag, omförhandlat deal flow-avtal med Karolinska Development, vidareutvecklat samarbetet med Karolinska Institutet och dess starka forskningsmiljöer, samt inlett ett samarbete med Johnson & Johnson Innovation för att tillföra industriell kompetens.

Karolinska Institutet Science Park AB

KI Science Park ska vara en del av Karolinska Institutets innovationssystem och nyttiggöra forsknings- och utvecklingsresultat inom life science. KI Science Park ska skapa en affärsutvecklande miljö av högsta internationella kvalitet för tillväxt av företag i regionen och utgöra ett stöd för hälso- och sjukvårdens utveckling.

KI Science Park stödjer utveckling av bolag och kommersialisering av forskning och innovationer genom att erbjuda laboratorier och kontor på KI Campus i Flemingsberg och Solna, erbjuda en affärsutvecklande miljö, infrastruktur och service, erbjuda life science specifika stödfunktioner t ex mentorprogram och läkemedelutvecklingsstöd, vara en attraktiv mötesplats med anpassad eventverksamhet.

Bolaget samarbetar med Stockholms Läns Landsting och kommunerna i Huddinge, Botkyrka och Solna samt KIs innovationssystem. Almi Stockholm samverkar åter i Mentorprogrammet. Under året startade ett nytt projekt, Strategiskt styrelsearbete med stöd från Tillväxtverket.

Karolinska Institutet Housing AB

KI Housing bedriver uthyrning av bostäder i andra hand, i Stockholm, till utländska gästforskare och studenter i vid Karolinska Institutet.

Bolaget hade vid ingången av 2015 308 enheter. Antal enheter har under året ökat till 379. Samarbeten med olika förmedlingsföretag har ytterligare utvecklats och vid årets utgång förmedlades 48 lägenheter (33 st 2014). Omsättning för 2015 är något högre än föregående år, beroende på att antal hyresobjekt är fler.

Karolinska Institutet University Press AB

Förlaget Karolinska Institutet University Press AB har som affärsidé att ge ut forskningsbaserade böcker för patienter och anhöriga på lättbegriplig svenska.

Tidigare beslut att lägga ned verksamheten i aktieföretaget för att i stället föra över den till Karolinska Institutets regi under 2015 har visat sig svårare än väntat att genomföra. Arbete har inletts för att driva delar av verksamheten i bolagets regi.

Karolinska Institutet Information AB

Bidragsfinansierade verksamheten "Mina vårdflöden" har tidigare bedrivits av KI Holding. Marknaden bedöms dock vara större än enbart till svenska landsting. Verksamheten har därför bolagiserats i slutet av året.

**KONCERNENS
RESULTATRÄKNING**

	2015.10.01 2015.12.31 (kSEK)	2014.10.01 2014.12.31 (kSEK)	2015.01.01 2015.12.31 (kSEK)	2014.01.01 2014.12.31 (kSEK)
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	21 126	16 592	73 335	67 015
Övriga intäkter	<u>4 970</u>	<u>4 707</u>	<u>11 762</u>	<u>7 279</u>
	26 096	21 299	85 097	74 294
Rörelsekostnader				
Externa kostnader	-17 240	-14 141	-55 482	-43 886
Personalkostnader	-6 071	-5 499	-21 163	-20 718
Avskrivningar	-66	-91	-293	-407
Övriga rörelsekostnader	7	1	-7	-6
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-805</u>	<u>971</u>	<u>-13 070</u>	<u>-24 651</u>
	-24 175	-18 759	-90 015	-89 668
Rörelseresultat	1 921	2 540	-4 918	-15 374
Finansiella poster				
Resultat från andra värdepapper	-45	0	408	-53
Ränteintäkter och -kostnader	<u>63</u>	<u>18</u>	<u>57</u>	<u>96</u>
	18	18	465	43
Resultat efter finansiella poster	1 939	2 558	-4 453	-15 331
Skatt	-19	-31	-19	-31
PERIODENS RESULTAT	1 920	2 527	-4 472	-15 362

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten				
Internt genererade medel	2 791	1 625	8 365	9 727
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-7 889</u>	<u>-11 070</u>	<u>401</u>	<u>-21 964</u>
	-5 098	-9 445	8 766	-12 237
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	146	-162	146
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	0	0	194	218
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>-1 501</u>	<u>0</u>	<u>-1 086</u>	<u>73</u>
	-1 501	146	-1 054	437
Finansieringsverksamheten				
	0	0	0	0
Periodens kassaflöde				
Kassa och bank vid periodens början	25 360	20 348	11 049	22 849
Periodens kassaflöde	<u>-6 599</u>	<u>-9 299</u>	<u>7 712</u>	<u>-11 800</u>
Kassa och bank vid periodens slut	18 761	11 049	18 761	11 049

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2015.12.31 2014.12.31
(kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	573	586
Finansiella anläggningstillgångar	36 999	48 769

Summa anläggningstillgångar	37 572	49 355
------------------------------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Varulager	87	225
Kortfristiga fordringar	17 086	11 184
Kassa och bank	18 761	11 049

Summa omsättningstillgångar	35 934	22 458
------------------------------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	73 506	71 813
-------------------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	44 127	48 599
--	--------	--------

Summa eget kapital	44 127	48 599
---------------------------	---------------	---------------

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	29 379	23 214
---------------------------------------	--------	--------

Summa skulder	29 379	23 214
----------------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	73 506	71 813
---------------------------------------	---------------	---------------

**MODERBOLAGETS
RESULTATRÄKNING**

	2015.10.01	2014.10.01	2015.01.01	2014.01.01
	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	4 819	4 313	18 070	17 342
Övriga intäkter	<u>3 155</u>	<u>3 034</u>	<u>7 979</u>	<u>3 306</u>
	7 974	7 347	26 049	20 648
Rörelsekostnader				
Externa kostnader	-5 507	-5 789	-19 123	-14 492
Personalkostnader	-1 185	-1 273	-4 482	-4 466
Avskrivningar	-1	-1	-5	-46
Övriga rörelsekostnader	<u>-1 000</u>	<u>0</u>	<u>-1 000</u>	<u>0</u>
	-7 693	-7 063	-24 610	-19 004
Rörelseresultat	281	284	1 439	1 644
Finansiella poster				
Resultat från dotterföretag	0	0	595	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-907	907	-13 185	-24 996
Resultat från andra värdepapper	0	0	408	-53
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-40</u>	<u>-74</u>	<u>-190</u>	<u>-301</u>
	-947	833	-12 372	-25 350
Resultat efter finansiella poster	-666	1 117	-10 933	-23 706
Koncernbidrag	7 061	4 770	7 061	4 770
Skatt	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	6 395	5 887	-3 872	-18 936

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten				
Internt genererade medel	243	189	1 254	1 367
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-3 215</u>	<u>-14 431</u>	<u>756</u>	<u>-15 075</u>
	-2 972	-14 242	2 010	-13 708
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	146	0	146
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	-4 574	6 398	2 576	2 676
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>519</u>	<u>218</u>
	-4 574	6 544	3 095	3 040
Finansieringsverksamheten	0	0	0	0
Periodens kassaflöde				
Kassa och bank vid periodens början	19 967	15 014	7 316	17 984
Periodens kassaflöde	<u>-7 546</u>	<u>-7 698</u>	<u>5 105</u>	<u>-10 668</u>
Kassa och bank vid periodens slut	12 421	7 316	12 421	7 316

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2015.12.31 2014.12.31
(kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	0	5
Finansiella anläggningstillgångar	35 634	49 280

Summa anläggningstillgångar 35 634 49 285

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag	3 580	459
Övriga kortfristiga fordringar	3 296	3 626
Kassa och bank	12 421	7 316

Summa omsättningstillgångar 19 297 11 401

SUMMA TILLGÅNGAR 54 931 60 686

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital	360	360
Fritt eget kapital	41 338	45 210

Summa eget kapital 41 698 45 570

Skulder

Skulder till koncernföretag	4 493	6 803
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	8 740	8 313

Summa skulder 13 233 15 116

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 54 931 60 686

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR**Redovisningsprinciper för koncernen och moderbolaget**

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och regeringens 2007-11-29 beslutade riktlinjer för extern rapportering för företag med statligt ägande.

Företaget tillämpar Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med dem som angivits i senaste årsredovisningen.

Nettoomsättning fördelad på koncernföretag

	2015.10.01	2014.10.01	2015.01.01	2014.01.01
	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	4 819	4 313	18 070	17 342
Karolinska Institutet Housing AB	6 968	5 637	23 770	21 855
Karolinska Institutet Information AB	946	0	946	0
Karolinska Institutet Innovations AB	7 242	3 649	22 319	18 576
Karolinska Institutet Science Park AB	5 855	5 327	20 772	19 114
Karolinska Institutet University Press AB	330	698	1 862	2 199
Interna mellanhavanden	<u>-5 034</u>	<u>-3 032</u>	<u>-14 404</u>	<u>-12 071</u>
	21 126	16 592	73 335	67 015

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2015.10.01	2014.10.01	2015.01.01	2014.01.01
	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	281	284	1 439	1 644
Karolinska Institutet Housing AB	118	-43	788	1 690
Karolinska Institutet Information AB	313	0	313	0
Karolinska Institutet Innovations AB	1 770	1 112	5 296	7 195
Karolinska Institutet Science Park AB	89	286	221	-426
Karolinska Institutet University Press AB	154	-70	95	-826
Intresseföretag	<u>-804</u>	<u>971</u>	<u>-13 070</u>	<u>-24 651</u>
	1 921	2 540	-4 918	-15 374

Eget kapital koncernen

	2015.10.01	2014.10.01	2015.01.01	2014.01.01
	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Belopp vid periodens ingång	42 207	46 072	48 599	63 961
Periodens resultat	<u>1 920</u>	<u>2 527</u>	<u>-4 472</u>	<u>-15 362</u>
	44 127	48 599	44 127	48 599

Eget kapital moderbolaget

	2015.10.01	2014.10.01	2015.01.01	2014.01.01
	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31
Belopp vid periodens ingång	35 303	39 683	45 570	64 506
Periodens resultat	<u>6 395</u>	<u>5 887</u>	<u>-3 872</u>	<u>-18 936</u>
	41 698	45 570	41 698	45 570

Solna den 10 februari 2016



Alexander von Gabain
ordförande



Anders Hamsten



Per Bengtsson



Annika Andersson



Anders Blanck



Magnus Persson
verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor