

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 2016

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 kunskande 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, KI Information AB samt vilande KI Support AB. KI Holding har två och KI Innovations ett intressebolag. KI Holding är röstmässigt (25,6%) största ägare och kapitalmässigt (6,8%) tredje största ägare i det noterade investmentbolaget Karolinska Development AB. Under första halvåret har KI Holding förvärvat 33,0% av rösterna i nybildade HIP Health Innovation Platform AB. KI Innovations AB innehar 30,0% av röster och kapital i Kampavata AB.

Koncernen redovisar en omsättning på 70,4 MSEK, vilket är 3,7 MSEK lägre än motsvarande period föregående år. Koncernens rörelseresultat är negativt, -10,4 MSEK, vilket är 5,5 MSEK sämre än föregående år. I årets resultat ingår en nedskrivning på 13,1 MSEK (13,2 MSEK föregående år) avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. Om effekterna från Karolinska Development exkluderas redovisar koncernen ett positivt rörelseresultat på 2,6 MSEK vilket är 5,7 MSEK sämre än föregående år. Ersättningen till KI Holding från Karolinska Institutet med 12,0 MSEK för att främja den verksamhet som KI Holding och dess dotterbolag bedriver för att nyttiggöra och kommersialisera forskningsresultat och därtill hörande verksamheter är 3,0 MSEK lägre än föregående år.

Koncernens likvida medel uppgick 2016-12-31 till 27,2 (18,8) MSEK.

Koncernens investeringar uppgick till positiva 4,5 (negativa 3,6) MSEK. Förändringar av fordringar och skulder gentemot Karolinska Institutet samt aktieförsäljningar anges som investeringar.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 50% (60%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2016-12-31 till 21,8 (34,8) MSEK, och baseras på börskurs 6,00 (9,60) SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna kommuniké undertecknas är börskursen 5,95 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Såväl omsättning som rörelseresultat är 1,9 MSEK lägre 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, 13,6 MSEK, och 2,7 MSEK lägre än föregående år. Försämringarna i rörelseresultatet beror främst på att ersättningen från Karolinska Institutet för att främja den verksamhet som KI Holding och dess dotterbolag bedriver för att nyttiggöra och kommersialisera forskningsresultat och därtill hörande verksamheter har minskat med 3,0 MSEK jämfört med föregående år till 12,0 MSEK. Moderbolaget redovisar nedskrivningar av innehavet i Karolinska Development som finansiell post, vilket medför att resultat efter finansiella poster är negativt, 13,1 MSEK, och 0,7 MSEK sämre än föregående år.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2016-12-31 till 22,1 (12,4) MSEK.

och skulder gentemot Karolinska Institutet och dotterbolag samt aktieförsäljningar anges som investeringar.

Moderbolagets soliditet uppgick vid periodens slut till 67% (76%).

Utbildningsdepartementet har under året utbetalat 1,0 MSEK till Karolinska Institutet. I enlighet med regleringsbrevet har beloppet sedan överförts till KI Holding som ett ovillkorat aktieägartillskott.

Under året utställda kapitaltäckningsgarantier upphörde på bokslutsdagen för att kunna ersättas av koncernbidrag. Några garantier var varken utställda 2015-12-31 eller 2016-12-31.

Karolinska Institutet Innovations AB

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

Under 2015 sålde bolaget rättigheter för sammanlagt 7,0 MSEK. Någon motsvarande försäljning har inte skett 2016.

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.

I mitten på maj sade Stockholms Läns Landsting upp samarbetsavtalet per den 31 december 2016. Bolaget har därför beslutat att minska på mängden aktiviteter och koncentrera verksamheten till uthyrning av lokaler med tillhörande service. Delar av personalen har sagts upp. Enligt avtal har vd rätt till avgångsvederlag, vilket belastar 2016 års resultat med 0,8 MSEK.

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 2016 308 enheter, därav 63 forskarlägenheter och 245 studentrum. Antal enheter har under året varit oförändrat. Beläggningen för året har varit ca 90%, vilket är oförändrat från föregående år.

Bolaget har skrivit avtal om 84 bostäder i Flemingsberg med tillträde 2017-2018. Byggstart av ca 400 bostäder kommer att ske under 2017, inflyttningsklara under 2019, i ett samarbetsprojekt med Akademiska Hus och Karolinska Institutet. Projektet har försenats med 3 -4 år på grund av överklaganden av detaljplanen.

Karolinska Institutet University Press AB

Förlaget Karolinska Institutet University Press AB har som affärsidé att ge ut böcker för patienter och anhöriga på lättbegriplig svenska. Verksamheten består numera främst av försäljning från befintligt varulager och verksamheten är under avveckling. Minskade produktions- och administrativa kostnader har tillfälligtvis förbättrat resultatet.

Karolinska Institutet Information AB

KI Information har under året finansierat sin verksamhet med stöd från Vinnova inom projekten "Mina vårdflöden" och "Health Innovation Platform". Delar av verksamheten planeras att framöver bedrivas av nybildade intressebolaget HIP Health Innovation Platform AB.

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2016.10.01	2015.10.01	2016.01.01	2015.01.01
	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	20 560	21 881	70 369	74 090
Övriga intäkter	<u>5 541</u>	<u>4 970</u>	<u>15 554</u>	<u>11 762</u>
	26 101	26 851	85 923	85 852
Rörelsekostnader				
Externa kostnader	-18 204	-17 995	-58 800	-56 237
Personalkostnader	-6 032	-6 071	-23 604	-21 163
Avskrivningar	-57	-66	-229	-293
Övriga rörelsekostnader	-722	7	-735	-7
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-4 024</u>	<u>-805</u>	<u>-12 989</u>	<u>-13 070</u>
	-29 039	-24 930	-96 357	-90 770
Rörelseresultat	-2 938	1 921	-10 434	-4 918
Finansiella poster				
Resultat från andra värdepapper	-1	-45	59	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>25</u>	<u>63</u>	<u>76</u>	<u>57</u>
	24	18	135	465
Resultat efter finansiella poster	-2 914	1 939	-10 299	-4 453
Skatt	-16	-19	-16	-19
PERIODENS RESULTAT	-2 930	1 920	-10 315	-4 472

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten				
Internt genererade medel	1 152	2 791	2 844	8 365
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>1 133</u>	<u>-5 374</u>	<u>79</u>	<u>2 916</u>
	2 285	-2 583	2 923	11 281
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	-162
Förändring av koncernfordringar	4 777	-2 515	4 777	-2 515
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	-1	0	163	194
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>-500</u>	<u>-1 501</u>	<u>-442</u>	<u>-1 086</u>
	4 276	-4 016	4 498	-3 569
Finansieringsverksamheten	0	0	1 000	0
Periodens kassaflöde	6 561	-6 599	8 421	7 712
Kassa och bank vid periodens början	19 774	25 355	18 761	11 049
Periodens kassaflöde	<u>6 561</u>	<u>-6 599</u>	<u>8 421</u>	<u>7 712</u>
Kassa och bank vid periodens slut	26 335	18 756	27 182	18 761

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2016.12.31 2015.12.31
(kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar 344 573
Finansiella anläggningstillgångar 24 348 36 999

Summa anläggningstillgångar

24 692 37 572

Omsättningstillgångar

Varulager 99 87
Kortfristiga fordringar 17 884 16 858
Kassa och bank 27 182 18 761

Summa omsättningstillgångar

45 165 35 706

SUMMA TILLGÅNGAR

69 857 73 278

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare 34 812 44 127

Summa eget kapital

34 812 44 127

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande 35 045 29 151

Summa skulder

35 045 29 151

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

69 857 73 278

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2016.10.01 2016.12.31	2015.10.01 2015.12.31	2016.01.01 2016.12.31	2015.01.01 2015.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	4 181	4 819	16 220	18 070
Övriga intäkter	<u>2 466</u>	<u>3 155</u>	<u>8 447</u>	<u>7 979</u>
	6 647	7 974	24 667	26 049
Rörelsekostnader				
Externa kostnader	-3 644	-5 507	-13 581	-19 123
Personalkostnader	-1 294	-1 185	-4 768	-4 482
Avskrivningar	0	-1	0	-5
Övriga rörelsekostnader	<u>-2 049</u>	<u>-1 000</u>	<u>-6 783</u>	<u>-1 000</u>
	-6 987	-7 693	-25 132	-24 610
Rörelseresultat	-340	281	-465	1 439
Finansiella poster				
Resultat från dotterföretag	0	0	0	595
Resultat från andelar i intresseföretag	-3 993	-907	-13 068	-13 185
Resultat från andra värdepapper	-1	0	59	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-41</u>	<u>-40</u>	<u>-111</u>	<u>-190</u>
	-4 035	-947	-13 120	-12 372
Resultat efter finansiella poster	-4 375	-666	-13 585	-10 933
Koncernbidrag	3 334	7 061	3 334	7 061
Skatt	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-1 041	6 395	-10 251	-3 872
MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS				
Den löpande verksamheten				
Internt genererade medel	-296	527	-577	1 254
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-3 908</u>	<u>3 716</u>	<u>-5 408</u>	<u>2 191</u>
	-4 204	4 243	-5 985	3 445
Investeringsverksamheten				
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	14 972	1 141	14 598	1 141
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>-3</u>	<u>303</u>	<u>41</u>	<u>519</u>
	14 969	1 444	14 639	1 660
Finansieringsverksamheten	0	0	1 000	0
Periodens kassaflöde	10 765	5 687	9 654	5 105
Kassa och bank vid periodens början	16 189	13 809	12 421	7 316
Periodens kassaflöde	<u>10 765</u>	<u>5 687</u>	<u>9 654</u>	<u>5 105</u>
Kassa och bank vid periodens slut	26 954	19 496	22 075	12 421

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2016.12.31 2015.12.31
(kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar 22 584 35 634

Summa anläggningstillgångar 22 584 35 634

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag 1 250 5 014

Övriga kortfristiga fordringar 1 812 1 734

Kassa och bank 22 075 12 421

Summa omsättningstillgångar 25 137 19 169

SUMMA TILLGÅNGAR 47 721 54 803

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital 360 360

Fritt eget kapital 32 087 41 338

Summa eget kapital 32 447 41 698

Skulder

Skulder till koncernföretag 11 620 4 493

Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande 3 654 8 612

Summa skulder 15 274 13 105

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 47 721 54 803

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

	2016.10.01	2015.10.01	2016.01.01	2015.01.01
	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	4 181	4 819	16 220	18 070
Karolinska Institutet Housing AB	7 671	6 968	29 479	23 770
Karolinska Institutet Information AB	665	946	340	946
Karolinska Institutet Innovations AB	3 698	7 242	14 055	22 319
Karolinska Institutet Science Park AB	5 520	5 855	21 870	20 772
Karolinska Institutet University Press AB	107	330	467	1 862
Interna mellanhavanden	<u>-1 282</u>	<u>-4 279</u>	<u>-12 062</u>	<u>-13 649</u>
	20 560	21 881	70 369	74 090

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2016.10.01	2015.10.01	2016.01.01	2015.01.01
	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	-340	281	-465	1 439
Karolinska Institutet Housing AB	356	119	1 982	788
Karolinska Institutet Information AB	-529	313	-453	313
Karolinska Institutet Innovations AB	1 173	1 770	1 790	5 296
Karolinska Institutet Science Park AB	681	89	-133	221
Karolinska Institutet University Press AB	-255	154	-166	95
Intresseföretag	<u>-4 024</u>	<u>-805</u>	<u>-12 989</u>	<u>-13 070</u>
	-2 938	1 921	-10 434	-4 918

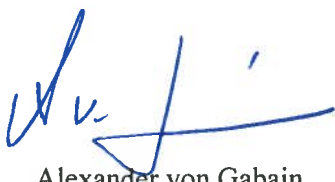
Eget kapital koncernen

	2016.10.01	2015.10.01	2016.01.01	2015.01.01
	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	37 164	43 605	44 127	48 599
Aktieägartillskott	0	0	1 000	0
Periodens resultat	<u>-2 930</u>	<u>1 920</u>	<u>-10 315</u>	<u>-4 472</u>
	34 234	45 525	34 812	44 127

Eget kapital moderbolaget

	2016.10.01	2015.10.01	2016.01.01	2015.01.01
	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	33 488	35 303	41 698	45 570
Aktieägartillskott	0	0	1 000	0
Periodens resultat	<u>-1 041</u>	<u>6 395</u>	<u>-10 251</u>	<u>-3 872</u>
	32 447	41 698	32 447	41 698

Solna den 14 februari 2017

Alexander von Gabain
ordförande

Per Bengtsson



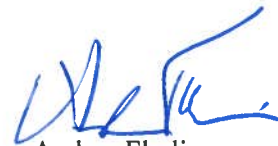
Karin Dahlman-Wright



Annika Andersson



Lars Leijonborg

Anders Flodin
verkställande direktör

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor