

DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 2014

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. Karolinska Institutet Holding AB har sex helägda dotterbolag: Karolinska Institutet Innovations AB, Karolinska Institutet Science Park AB, Karolinska Institutet Housing AB, Karolinska Institutet University Press AB samt två vilande bolag. Karolinska Institutet Holding AB är röstmässigt (27,6%) största ägare och kapitalmässigt (7,5%) näst största ägare i Karolinska Development AB.

Koncernens omsättning är 35,2 MSEK, vilket är 12,7 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Koncernens rörelseresultat är positivt, 6,1 MSEK, vilket är 5,2 MSEK sämre än föregående år. I fjolårets resultat ingick emellertid en återförd nedskrivning på 19,0 MSEK, och om denna exkluderas blir det en resultatförbättring på 13,8 MSEK. Att såväl omsättning som resultat förbättrats beror huvudsakligen på att KI Holding och KI Innovations skrivit nya avtal med främst Karolinska Institutet för utförande av tjänster. KI Holding erhöi i förskott 15,0 MSEK i december 2013 från Karolinska Institutet varav 7,5 MSEK redovisas som intäkt första halvåret och resterande 7,5 MSEK redovisas som intäkt andra halvåret.

Koncernens likvida medel uppgick 2014-06-30 till 22,7 (2,5) MSEK. Den förbättrade likviditeten beror främst på förutbetalda intäkter från Karolinska Institutet.

Koncernens investeringar uppgår till positiva beloppet 0,3 (5,5) MSEK efter aktieförsäljningar.

Koncernens soliditet uppgick 2014-06-30 till 66% (77%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas till anskaffningsvärde 20 SEK per aktie. 2014-06-30 var börskursen 22 SEK per aktie. Detta innebär att marknadsvärdet överstiger bokfört värde med 6,9 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är 8,8 MSEK och 7,4 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Moderbolagets rörelseresultat är 0,8 MSEK och 2,9 MSEK bättre än föregående år. Den ökade omsättningen beror på intäkter 7,5 MSEK från Karolinska Institutet. Eftersom KI Innovations och KI Science Park är underleverantörer till delar av tjänsterna medför detta även kostnader på 4,8 MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2014-06-30 till 17,4 (0,1) MSEK.

Moderbolagets investeringar uppgår till positiva beloppet 0,2 (5,5) MSEK efter aktieförsäljningar.

Moderbolagets soliditet uppgick 2014-06-30 till 70% (95%).

Karolinska Institutet Innovations AB

KI Innovations erbjuder professionella bedömningar av forskningsupptäckter med avseende på patenterbarhet och kommersiell potential till Karolinska Institutets forskare och andra med liknande verksamhet.

I verifiering för tillväxt-programmet har Vinnova i januari 2014 beviljat VFT-medel för 2014 på 2,7 MSEK till KI Innovations. Ambitionen är att vidareutveckla samarbetet med Vinnova. Såväl omsättning som resultat har ökat jämfört med föregående år, vilket främst beror på avtal med Karolinska Institutet och med KI Holding.

Karolinska Institutet Science Park AB

KI Science Park vänder sig till life science-bolag och erbjuder dem en plats för att växa, där kunskaps- och erfarenhetsutbyte, samarbeten och nätverkande är centrala inslag.

KI Science Park har, bl a med ny websida och samarbete med Akademiska Hus, fortsatt att utveckla verksamheten inom KI Campus i Solna och Flemingsberg. 80 företag är nu medlemmar i parken.

April 2014 arrangerades för första gången KI Science Park DAY med över hundra deltagare, där investerare och potentiella partners kunde matchas ihop med lovande och redan framgångsrika bolag inom life science. Juni 2014 avslutades KI Science Parks tredje årliga mentorprogram, som syftar till att effektivisera life science företag-utvecklingen genom erfarenhetsutbyte och nätverksbyggande.

Karolinska Institutet Housing AB

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

Under 2014 har projektering och planering för ca 400 nya bostäder i Solna inletts. Tidigare detaljplan har förskjutits och bedöms inte bli antagen förrän i januari 2015. Första inflyttning förväntas ske under 2016.

Karolinska Institutet University Press AB

KI University Press har till uppgift att ge ut böcker för försäljning inom Karolinska Institutets kompetens- och intresseområde, främst av populärvetenskaplig art.

Ett treårigt samarbetsavtal har tecknats med Karolinska Institutet som ska tillföra bolaget 1,0 MSEK per år.

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2014.04.01 2014.06.30	2013.04.01 2013.06.30	2014.01.01 2014.06.30	2013.01.01 2013.06.30	2013.01.01 2013.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	17 839	11 942	35 181	22 481	48 874
Övriga intäkter	<u>1 215</u>	<u>1 974</u>	<u>1 620</u>	<u>2 656</u>	<u>4 262</u>
	19 054	13 916	36 801	25 137	53 136
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-10 143	-11 454	-19 815	-20 807	-40 667
Personalkostnader	-5 536	-5 339	-10 851	-10 839	-21 512
Avskrivningar	-105	-79	-210	-151	-427
Övriga rörelsekostnader	0	0	-1	0	-3
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>34</u>	<u>174</u>	<u>134</u>	<u>17 908</u>	<u>18 038</u>
	-15 750	-16 698	-30 743	-13 889	-44 571
Rörelseresultat	3 304	-2 782	6 058	11 248	8 565
Finansiella poster					
Resultat från andra värdepapper	74	2	-52	2	2
Ränteintäkter och -kostnader	<u>38</u>	<u>-3</u>	<u>85</u>	<u>-22</u>	<u>-22</u>
	112	-1	33	-20	-20
Resultat efter finansiella poster	3 416	-2 783	6 091	11 228	8 545
Skatt	0	-3	0	-3	-29
PERIODENS RESULTAT	3 416	-2 786	6 091	11 225	8 516

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	3 413	-2 896	6 219	-6 546	-9 112
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-5 832</u>	<u>-3 069</u>	<u>-6 609</u>	<u>1 294</u>	<u>24 850</u>
	-2 419	-5 965	-390	-5 252	15 738
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-64	0	-64	-706
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	40	973	217	5 552	5 582
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>71</u>	<u>2</u>	<u>73</u>	<u>2</u>	<u>4</u>
	111	911	290	5 490	4 880
Finansieringsverksamheten					
Kortfristiga placeringar	10 000	0	0	0	0
Periodens kassaflöde					
Kassa och bank vid periodens början	15 057	7 523	22 849	2 231	2 231
Periodens kassaflöde	<u>7 692</u>	<u>-5 054</u>	<u>-100</u>	<u>238</u>	<u>20 618</u>
Kassa och bank vid periodens slut	22 749	2 469	22 749	2 469	22 849

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING	2014.06.30	2013.06.30	2013.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	907	751	1 117
Finansiella anläggningstillgångar	73 556	73 664	73 764
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>74 463</i>	<i>74 415</i>	<i>74 881</i>
Omsättningstillgångar			
Varulager	154	662	240
Kortfristiga fordringar	8 073	9 034	12 500
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Kassa och bank	22 749	2 469	22 849
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>30 976</i>	<i>12 165</i>	<i>35 589</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	105 439	86 580	110 470
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	70 052	66 670	63 961
<i>Summa eget kapital</i>	<i>70 052</i>	<i>66 670</i>	<i>63 961</i>
Skulder			
Kortfristiga skulder	35 387	19 910	46 509
<i>Summa skulder</i>	<i>35 387</i>	<i>19 910</i>	<i>46 509</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	105 439	86 580	110 470

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2014.04.01 2014.06.30	2013.04.01 2013.06.30	2014.01.01 2014.06.30	2013.01.01 2013.06.30	2013.01.01 2013.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	4 344	623	8 777	1 407	2 516
Övriga intäkter	<u>81</u>	<u>0</u>	<u>81</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	4 425	623	8 858	1 407	2 516
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-4 911	-616	-5 777	-1 126	-2 192
Personalkostnader	-1 133	-1 062	-2 204	-2 259	-4 788
Avskrivningar	-15	-15	-30	-30	-60
Övriga rörelsekostnader	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	-6 059	-1 693	-8 011	-3 415	-7 040
Rörelseresultat	-1 634	-1 070	847	-2 008	-4 524
Finansiella poster					
Resultat från koncernföretag	0	100	0	100	100
Resultat från andelar i intresseföretag	-1	170	-140	17 958	17 958
Resultat från andra värdepapper	74	2	-52	2	2
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-86</u>	<u>-43</u>	<u>-150</u>	<u>-89</u>	<u>-213</u>
	-13	229	-342	17 971	17 847
Resultat efter finansiella poster	-1 647	-841	505	15 963	13 323
Skatt	0	0	0	0	-1 045
PERIODENS RESULTAT	-1 647	-841	505	15 963	12 278
MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS					
Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	-1 705	-1 098	727	-2 067	-4 677
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-2 651</u>	<u>-3 131</u>	<u>-1 525</u>	<u>-4 104</u>	<u>21 167</u>
	-4 356	-4 229	-798	-6 171	16 490
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Likvidationer av koncernföretag	0	320	0	320	320
Koncernbidrag	0	0	0	0	-4 751
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>110</u>	<u>978</u>	<u>216</u>	<u>5 519</u>	<u>5 519</u>
	110	1 298	216	5 839	1 088
Finansieringsverksamheten					
Kortfristiga placeringar	10 000	0	0	0	0
Periodens kassaflöde					
Kassa och bank vid periodens början	11 648	3 006	17 984	407	406
Periodens kassaflöde	<u>5 754</u>	<u>-2 931</u>	<u>-582</u>	<u>-332</u>	<u>17 578</u>
Kassa och bank vid periodens slut	17 402	75	17 402	75	17 984

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	2014.06.30 (kSEK)	2013.06.30 (kSEK)	2013.12.31 (kSEK)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	145	205	175
Finansiella anläggningstillgångar	74 138	74 546	74 546
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>74 283</i>	<i>74 751</i>	<i>74 721</i>
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	958	785	643
Kortfristiga placeringar	0	0	0
Kassa och bank	17 402	75	17 984
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>18 360</i>	<i>860</i>	<i>18 627</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	92 643	75 611	93 348
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	360	360	360
Fritt eget kapital	64 651	71 537	64 146
<i>Summa eget kapital</i>	<i>65 011</i>	<i>71 897</i>	<i>64 506</i>
Skulder			
Kortfristiga skulder	27 632	3 714	28 842
<i>Summa skulder</i>	<i>27 632</i>	<i>3 714</i>	<i>28 842</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	92 643	75 611	93 348

TILLÄGGSUPPLYSNINGAR**Redovisningsprinciper för koncernen och moderbolaget**

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med dem som angivits i bolagets senaste årsredovisning.

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

Nettoomsättning fördelad på koncernföretag

	2014.04.01	2013.04.01	2014.01.01	2013.01.01	2013.01.01
	2014.06.30	2013.06.30	2014.06.30	2013.06.30	2013.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	4 344	623	8 777	1 407	2 516
Karolinska Institutet Housing AB	5 472	5 382	10 963	10 388	19 828
Karolinska Institutet Innovations AB	7 555	1 114	11 342	2 137	9 419
Karolinska Institutet Science Park AB	4 870	5 283	9 207	9 167	18 146
Karolinska Institutet University Press AB	617	260	977	844	2 309
Interna mellanhavanden	<u>-5 019</u>	<u>-720</u>	<u>-6 085</u>	<u>-1 462</u>	<u>-3 344</u>
	17 839	11 942	35 181	22 481	48 874

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2014.04.01	2013.04.01	2014.01.01	2013.01.01	2013.01.01
	2014.06.30	2013.06.30	2014.06.30	2013.06.30	2013.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	-1 634	-1 070	847	-2 008	-4 524
Karolinska Institutet Education AB	0	8	0	8	8
Karolinska Institutet Health Management AB	0	10	0	10	10
Karolinska Institutet Housing AB	608	-247	940	-396	-1 328
Karolinska Institutet Innovations AB	4 583	-1 102	5 209	-3 187	-1 192
Karolinska Institutet Science Park AB	-137	-92	-574	-248	-1 331
Karolinska Institutet University Press AB	-150	-463	-498	-839	-1 116
Intresseföretag	<u>34</u>	<u>174</u>	<u>134</u>	<u>17 908</u>	<u>18 038</u>
	3 304	-2 782	6 058	11 248	8 565

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

8 (8)

Eget kapital koncernen

	2014.04.01	2013.04.01	2014.01.01	2013.01.01	2013.01.01
	2014.06.30	2013.06.30	2014.06.30	2013.06.30	2013.12.31
Belopp vid periodens ingång	66 636	69 456	63 961	55 445	55 445
Periodens resultat	<u>3 416</u>	<u>-2 786</u>	<u>6 091</u>	<u>11 225</u>	<u>8 516</u>
	70 052	66 670	70 052	66 670	63 961

Eget kapital moderbolaget

	2014.04.01	2013.04.01	2014.01.01	2013.01.01	2013.01.01
	2014.06.30	2013.06.30	2014.06.30	2013.06.30	2013.12.31
Belopp vid periodens ingång	66 658	72 738	64 506	55 934	55 934
Koncernbidrag	0	0	0	0	-4 751
Skatt hänförlig till koncernbidrag	0	0	0	0	1 045
Periodens resultat	<u>-1 647</u>	<u>-841</u>	<u>505</u>	<u>15 963</u>	<u>12 278</u>
	65 011	71 897	65 011	71 897	64 506

Solna den 14 augusti 2014



Rune Fransson
ordförande



Anders Hamsten



Per Bengtsson



Annika Andersson



Anders Blanck



Folke Meijer
verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för särskild granskning av bolagets revisor