

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 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.

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 var 2015-03-31 röstmässigt (25,6%) största ägare och kapitalmässigt (6,8%) näst största ägare i intresseföretaget Karolinska Development AB.

Koncernens omsättning under kvartalet är 19,7 MSEK, vilket är 2,4 MSEK högre än föregående period. Koncernens rörelseresultat är negativt, 4,2 MSEK, vilket är 7,0 MSEK sämre än föregående år. Skillnaden beror främst på en nedskrivning av innehavet i Karolinska Development med 6,4 MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick 2015-03-31 till 22,5 (15,1) MSEK. Den förbättrade likviditeten beror främst på att koncernen inte längre binder kapital i kortfristiga placeringar.

Koncernens investeringar uppgick till 0,6 (0,2) MSEK efter aktieförsäljningar.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 60% (69%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2015-03-31 till 41,8 MSEK, och baseras på börskurs 11,50 SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna rapport undertecknas är börskursen 11,95 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är oförändrad och rörelseresultatet 2,1 MSEK sämre än motsvarande period föregående år. 2,0 MSEK av skillnaden beror på en koncernintern periodisering som inte genomfördes första kvartalet 2014, men i gengäld med dubbla beloppet under andra kvartalet 2014.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2015-03-31 till 10,4 (11,6) MSEK. Den minskade kapitalbindningen i kortfristiga placeringar har mötts av minskade kortfristiga skulder.

Moderbolagets investeringar uppgick till 0,8 (5,1) MSEK efter aktieförsäljningar och efter koncerninterna överföringar.

Moderbolagets soliditet uppgick vid årets slut till 72% (61%).

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.

Företaget har under kvartalet sålt rättigheter för 2,5 MSEK, vilka efter avdrag för avtalade kostnader ger en vinst på 1,0 MSEK.

Karolinska Institutet Science Park AB

KI Science Park vänder sig till innovativa life science bolag och servicebolag med anknytning till, eller intresse av KIs forskning, forskningsmiljö och/eller innovationssystem.

Bolaget samarbetar med Stockholms Läns Landsting och kommunerna i Huddinge och Botkyrka. Av 82 företag i parken finns 30 i Flemingsberg.

Samarbetet mellan Karolinska Institutet Science Park och Akademiska hus AB utvecklas väl. Nitton företag hyr för närvarande lokaler direkt av Akademiska hus samt service och infrastruktur av KI Science Park på KI Campus.

Karolinska Institutet Housing AB

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

Efter kvartalets slut har företaget fått godkännande att teckna avtal om 84 lägenheter på Lidingö. Ett tillskott om cirka 400 bostäder bedöms ske i slutet av 2016, genom ett samarbetsprojekt med Fastighets AB HEBA och Karolinska Institutet.

Karolinska Institutet University Press AB

Förlaget Karolinska Institutet University Press AB bildades 2005 och har som affärsidé att ge ut forskningsbaserade böcker för patienter och anhöriga på lättbegriplig svenska.

Beslut har fattats att lägga ned verksamheten i aktiebolaget för att i stället föra över den till Karolinska Institutets regi under 2015. Förhandlingar pågår om hur detta ska administreras.

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.03.31	2014.03.31	2014.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	19 709	17 342	67 015
Övriga intäkter	<u>1 580</u>	<u>405</u>	<u>7 279</u>
	21 289	17 747	74 294
Rörelsekostnader			
Externa kostnader	-13 672	-9 672	-43 886
Personalkostnader	-5 342	-5 315	-20 718
Avskrivningar	-64	-105	-407
Övriga rörelsekostnader	-6 401	-1	-6
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-12</u>	<u>100</u>	<u>-24 651</u>
	-25 491	-14 993	-89 668
Rörelseresultat	-4 202	2 754	-15 374
Finansiella poster			
Resultat från andra värdepapper	409	-126	-53
Ränteintäkter och -kostnader	<u>1</u>	<u>47</u>	<u>96</u>
	410	-79	43
Resultat efter finansiella poster	-3 792	2 675	-15 331
Skatt	0	0	-31
PERIODENS RESULTAT	-3 792	2 675	-15 362
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS			
Den löpande verksamheten			
Internt genererade medel	2 264	2 806	9 727
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>8 534</u>	<u>-777</u>	<u>-21 964</u>
	10 798	2 029	-12 237
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	146
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	194	177	218
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>414</u>	<u>2</u>	<u>73</u>
	608	179	437
Finansieringsverksamheten			
Kortfristiga placeringar	0	-10 000	0
Periodens kassaflöde			
Kassa och bank vid periodens början	11 049	22 849	22 849
Periodens kassaflöde	<u>11 406</u>	<u>-7 792</u>	<u>-11 800</u>
Kassa och bank vid periodens slut	22 455	15 057	11 049

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2015.03.31 2014.03.31 2014.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	522	1 012	586
Finansiella anläggningstillgångar	42 169	73 559	48 769

Summa anläggningstillgångar	42 691	74 571	49 355
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Varulager	184	170	225
Kortfristiga fordringar	9 141	9 863	11 184
Kortfristiga placeringar	0	10 000	0
Kassa och bank	22 455	15 057	11 049

Summa omsättningstillgångar	31 780	35 090	22 458
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	74 471	109 661	71 813
-------------------------	---------------	----------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	44 807	66 636	48 599
--	--------	--------	--------

Summa eget kapital	44 807	66 636	48 599
---------------------------	---------------	---------------	---------------

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	29 664	43 025	23 214
---------------------------------------	--------	--------	--------

Summa skulder	29 664	43 025	23 214
----------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	74 471	109 661	71 813
---------------------------------------	---------------	----------------	---------------

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	2015.01.01 2015.03.31 (kSEK)	2014.01.01 2014.03.31 (kSEK)	2014.01.01 2014.12.31 (kSEK)
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	4 465	4 433	17 342
Övriga intäkter	<u>1 316</u>	<u>0</u>	<u>3 306</u>
	5 781	4 433	20 648
Rörelsekostnader			
Externa kostnader	-4 157	-866	-14 492
Personalkostnader	-1 205	-1 071	-4 466
Avskrivningar	-1	-15	-46
Övriga rörelsekostnader	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	-5 363	-1 952	-19 004
Rörelseresultat	418	2 481	1 644
Finansiella poster			
Resultat från andelar i intresseföretag	-6 289	-139	-24 996
Resultat från andra värdepapper	409	-126	-53
Ränteintäkter och -kostnader	<u>1</u>	<u>-64</u>	<u>-301</u>
	-5 879	-329	-25 350
Resultat efter finansiella poster	-5 461	2 152	-23 706
Koncernbidrag	0	0	4 770
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-5 461	2 152	-18 936

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten			
Internt genererade medel	419	2 432	1 367
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>1 789</u>	<u>-3 941</u>	<u>-15 075</u>
	2 208	-1 509	-13 708
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	146
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	326	5 067	2 676
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>518</u>	<u>106</u>	<u>218</u>
	844	5 173	3 040
Finansieringsverksamheten			
Kortfristiga placeringar	0	-10 000	0
Periodens kassaflöde			
Kassa och bank vid periodens början	7 316	17 984	17 984
Periodens kassaflöde	<u>3 052</u>	<u>-6 336</u>	<u>-10 668</u>
Kassa och bank vid periodens slut	10 368	11 648	7 316

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	2015.03.31 (kSEK)	2014.03.31 (kSEK)	2014.12.31 (kSEK)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	4	160	5
Finansiella anläggningstillgångar	42 882	74 175	49 280
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>42 886</i>	<i>74 335</i>	<i>49 285</i>
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	276	0	459
Övriga kortfristiga fordringar	2 435	857	3 626
Kortfristiga placeringar	0	10 000	0
Kassa och bank	10 368	11 648	7 316
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>13 079</i>	<i>22 505</i>	<i>11 401</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	55 965	96 840	60 686
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	360	360	360
Fritt eget kapital	39 749	66 298	45 210
<i>Summa eget kapital</i>	<i>40 109</i>	<i>66 658</i>	<i>45 570</i>
Skulder			
Skulder till koncernföretag	6 945	13 415	6 803
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	8 911	16 767	8 313
<i>Summa skulder</i>	<i>15 856</i>	<i>30 182</i>	<i>15 116</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	55 965	96 840	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

	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.03.31	2014.03.31	2014.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	4 465	4 433	17 342
Karolinska Institutet Housing AB	5 582	5 491	21 855
Karolinska Institutet Innovations AB	7 117	3 787	18 576
Karolinska Institutet Science Park AB	4 858	4 337	19 114
Karolinska Institutet University Press AB	786	360	2 199
Interna mellanhavanden	<u>-3 099</u>	<u>-1 066</u>	<u>-12 071</u>
	19 709	17 342	67 015

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.03.31	2014.03.31	2014.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	418	2 481	1 644
Karolinska Institutet Housing AB	438	332	1 690
Karolinska Institutet Innovations AB	1 094	626	7 195
Karolinska Institutet Science Park AB	87	-437	-426
Karolinska Institutet University Press AB	162	-348	-826
Intresseföretag	<u>-6 401</u>	<u>100</u>	<u>-24 651</u>
	-4 202	2 754	-15 374

Eget kapital koncernen

	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.03.31	2014.03.31	2014.12.31
Belopp vid periodens ingång	48 599	63 961	63 961
Periodens resultat	<u>-3 792</u>	<u>2 675</u>	<u>-15 362</u>
	44 807	66 636	48 599

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

8 (8)

Eget kapital moderbolaget

	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.03.31	2014.03.31	2014.12.31
Belopp vid periodens ingång	45 570	64 506	64 506
Periodens resultat	<u>-5 461</u>	<u>2 152</u>	<u>-18 936</u>
	40 109	66 658	45 570

Solna den 30 april 2015



Alexander von Gabain
ordförande



Anders Hamsten



Per Bengtsson



Annika Andersson



Anders Blanck



Magnus Persson
verksällande direktör

Denna bokslutskommuniké har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor