

DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 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 är 19,7 MSEK, vilket är 2,0 MSEK högre än föregående år. Koncernens rörelseresultat är negativt, 5,4 MSEK, vilket är 11,5 MSEK sämre än föregående år. Skillnaden beror främst på periodens nedskrivningar av innehavet i Karolinska Development med 9,3 MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick 2015-06-30 till 25,4 (22,7) MSEK.

Koncernens investeringar uppgick till 0,6 (0,3) MSEK efter aktieförsäljningar.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 55% (66%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2015-06-30 till 38,8 MSEK, och baseras på börskurs 10,70 SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna rapport undertecknas är börskursen 11,00 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är oförändrad men rörelseresultatet 11,5 MSEK sämre än motsvarande period föregående år. Skillnaden beror främst på periodens nedskrivningar av innehavet i Karolinska Development med 9,3 MSEK.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2015-06-30 till 13,8 (17,4) MSEK. Kassaflödet har dock varit positivt under första halvåret 2015.

Moderbolagets investeringar uppgick till 0,8 (0,2) MSEK efter aktieförsäljningar och efter koncerninterna överföringar.

Moderbolagets soliditet uppgick vid årets slut till 68% (70%).

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 halvåret sålt rättigheter för 4,5 MSEK, vilka efter avdrag för avtalade kostnader ger en vinst på 1,8 MSEK. Vid denna rapport lämnande hade betalning dock ännu inte erhållits avseende intäkter på 2,0 MSEK och redovisad vinst 0,8 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 vid Karolinska Institutet.

Under första halvåret har företaget tecknat avtal om 86 lägenheter på Lidingö och 13 på Södermalm, vilka blir tillgängliga under andra halvåret. Ett tillskott om cirka 400 bostäder beräknas i slutet av 2016, genom ett samarbetsprojekt mellan Akademiska Hus och Karolinska Institutet. Vissa förseningar har dock skett av projektet efter utomstående parters överklaganden hos Länsstyrelsen.

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	2015.04.01 2015.06.30 (kSEK)	2014.04.01 2014.06.30 (kSEK)	2015.01.01 2015.06.30 (kSEK)	2014.01.01 2014.06.30 (kSEK)	2014.01.01 2014.12.31 (kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	17 476	17 839	37 185	35 181	67 015
Övriga intäkter	<u>2 763</u>	<u>1 215</u>	<u>4 343</u>	<u>1 620</u>	<u>7 279</u>
	20 239	19 054	41 528	36 801	74 294
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-13 126	-10 143	-26 798	-19 815	-43 886
Personalkostnader	-5 345	-5 536	-10 687	-10 851	-20 718
Avskrivningar	-65	-105	-129	-210	-407
Övriga rörelsekostnader	-1	0	-13	-1	-6
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-2 904</u>	<u>34</u>	<u>-9 305</u>	<u>134</u>	<u>-24 651</u>
	-21 441	-15 750	-46 932	-30 743	-89 668
Rörelseresultat	-1 202	3 304	-5 404	6 058	-15 374
Finansiella poster					
Resultat från andra värdepapper	1	74	410	-52	-53
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-1</u>	<u>38</u>	<u>0</u>	<u>85</u>	<u>96</u>
	0	112	410	33	43
Resultat efter finansiella poster	-1 202	3 416	-4 994	6 091	-15 331
Skatt	0	0	0	0	-31
PERIODENS RESULTAT	-1 202	3 416	-4 994	6 091	-15 362

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	1 766	3 413	4 030	6 219	9 727
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>1 133</u>	<u>-5 832</u>	<u>9 667</u>	<u>-6 609</u>	<u>-21 964</u>
	2 899	-2 419	13 697	-390	-12 237
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	146
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	0	40	194	217	218
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>1</u>	<u>71</u>	<u>415</u>	<u>73</u>	<u>73</u>
	1	111	609	290	437
Finansieringsverksamheten					
Kortfristiga placeringar	0	10 000	0	0	0
Periodens kassaflöde					
Kassa och bank vid periodens början	22 455	15 057	11 049	22 849	22 849
Periodens kassaflöde	<u>2 900</u>	<u>7 692</u>	<u>14 306</u>	<u>-100</u>	<u>-11 800</u>
Kassa och bank vid periodens slut	25 355	22 749	25 355	22 749	11 049

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2015.06.30 2014.06.30 2014.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	457	907	586
Finansiella anläggningstillgångar	39 265	73 556	48 769

<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>39 722</i>	<i>74 463</i>	<i>49 355</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Varulager	128	154	225
Kortfristiga fordringar	13 516	8 073	11 184
Kassa och bank	25 355	22 749	11 049

<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>38 999</i>	<i>30 976</i>	<i>22 458</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	78 721	105 439	71 813
-------------------------	---------------	----------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	43 605	70 052	48 599
--	--------	--------	--------

<i>Summa eget kapital</i>	<i>43 605</i>	<i>70 052</i>	<i>48 599</i>
---------------------------	---------------	---------------	---------------

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	35 116	35 387	23 214
---------------------------------------	--------	--------	--------

<i>Summa skulder</i>	<i>35 116</i>	<i>35 387</i>	<i>23 214</i>
----------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	78 721	105 439	71 813
---------------------------------------	---------------	----------------	---------------

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2015.04.01 2015.06.30	2014.04.01 2014.06.30	2015.01.01 2015.06.30	2014.01.01 2014.06.30	2014.01.01 2014.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	4 348	4 344	8 813	8 777	17 342
Övriga intäkter	<u>1 629</u>	<u>81</u>	<u>2 945</u>	<u>81</u>	<u>3 306</u>
	5 977	4 425	11 758	8 858	20 648
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-4 639	-4 911	-8 796	-5 777	-14 492
Personalkostnader	-1 151	-1 133	-2 356	-2 204	-4 466
Avskrivningar	-1	-15	-2	-30	-46
Övriga rörelsekostnader	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	-5 791	-6 059	-11 154	-8 011	-19 004
Rörelseresultat	186	-1 634	604	847	1 644
Finansiella poster					
Resultat från dotterföretag	595	0	595	0	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-2 904	-1	-9 193	-140	-24 996
Resultat från andra värdepapper	1	74	410	-52	-53
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-86</u>	<u>-86</u>	<u>-85</u>	<u>-150</u>	<u>-301</u>
	-2 394	-13	-8 273	-342	-25 350
Resultat efter finansiella poster	-2 208	-1 647	-7 669	505	-23 706
Koncernbidrag	0	0	0	0	4 770
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-2 208	-1 647	-7 669	505	-18 936

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	102	-1 705	521	727	1 367
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>3 338</u>	<u>-2 651</u>	<u>5 127</u>	<u>-1 525</u>	<u>-15 075</u>
	3 440	-4 356	5 648	-798	-13 708
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	146
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	0	0	326	0	2 676
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>1</u>	<u>110</u>	<u>519</u>	<u>216</u>	<u>218</u>
	1	110	845	216	3 040
Finansieringsverksamheten					
Kortfristiga placeringar	0	10 000	0	0	0
Periodens kassaflöde					
Kassa och bank vid periodens början	10 368	11 648	7 316	17 984	17 984
Periodens kassaflöde	<u>3 441</u>	<u>5 754</u>	<u>6 493</u>	<u>-582</u>	<u>-10 668</u>
Kassa och bank vid periodens slut	13 809	17 402	13 809	17 402	7 316

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2015.06.30 2014.06.30 2014.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	3	145	5
Finansiella anläggningstillgångar	39 628	74 138	49 280

Summa anläggningstillgångar 39 631 74 283 49 285

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag	276	0	459
Övriga kortfristiga fordringar	2 276	958	3 626
Kassa och bank	13 809	17 402	7 316

Summa omsättningstillgångar 16 361 18 360 11 401

SUMMA TILLGÅNGAR 55 992 92 643 60 686

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital	360	360	360
Fritt eget kapital	37 541	64 651	45 210

Summa eget kapital 37 901 65 011 45 570

Skulder

Skulder till koncernföretag	6 000	8 215	6 803
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	12 091	19 417	8 313

Summa skulder 18 091 27 632 15 116

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 55 992 92 643 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

	2015.04.01	2014.04.01	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.06.30	2014.06.30	2015.06.30	2014.06.30	2014.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	4 348	4 344	8 813	8 777	17 342
Karolinska Institutet Housing AB	5 624	5 472	11 206	10 963	21 855
Karolinska Institutet Innovations AB	4 853	7 555	11 970	11 342	18 576
Karolinska Institutet Science Park AB	5 208	4 870	10 066	9 207	19 114
Karolinska Institutet University Press AB	373	617	1 159	977	2 199
Interna mellanhavanden	<u>-2 930</u>	<u>-5 019</u>	<u>-6 029</u>	<u>-6 085</u>	<u>-12 071</u>
	17 476	17 839	37 185	35 181	67 015

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2015.04.01	2014.04.01	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.06.30	2014.06.30	2015.06.30	2014.06.30	2014.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	186	-1 634	604	847	1 644
Karolinska Institutet Housing AB	459	608	897	940	1 690
Karolinska Institutet Innovations AB	1 366	4 583	2 460	5 209	7 195
Karolinska Institutet Science Park AB	-178	-137	-91	-574	-426
Karolinska Institutet University Press AB	-131	-150	31	-498	-826
Intresseföretag	<u>-2 904</u>	<u>34</u>	<u>-9 305</u>	<u>134</u>	<u>-24 651</u>
	-1 202	3 304	-5 404	6 058	-15 374

Eget kapital koncernen

	2015.04.01	2014.04.01	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.06.30	2014.06.30	2015.06.30	2014.06.30	2014.12.31
Belopp vid periodens ingång	44 807	66 636	48 599	63 961	63 961
Periodens resultat	<u>-1 202</u>	<u>3 416</u>	<u>-4 994</u>	<u>6 091</u>	<u>-15 362</u>
	43 605	70 052	43 605	70 052	48 599

Eget kapital moderbolaget

	2015.04.01	2014.04.01	2015.01.01	2014.01.01	2014.01.01
	2015.06.30	2014.06.30	2015.06.30	2014.06.30	2014.12.31
Belopp vid periodens ingång	40 109	66 658	45 570	64 506	64 506
Periodens resultat	<u>-2 208</u>	<u>-1 647</u>	<u>-7 669</u>	<u>505</u>	<u>-18 936</u>
	37 901	65 011	37 901	65 011	45 570

Solna den 14 augusti 2015



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