

## DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 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, 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 noterade investmentbolaget Karolinska Development AB. Dess portfölj bestod 2015-12-31 av 12 bolag.

KI Holding redovisar en koncernomsättning på 16,1 MSEK, vilket är 3,6 MSEK lägre än föregående år. Koncernens rörelseresultat är negativt, -5,7 MSEK, vilket är 1,5 MSEK sämre än föregående år. I resultatet ingår en nedskrivning på 4,9 MSEK avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. Om effekterna från Karolinska Development exkluderas redovisar koncernen ett negativt rörelseresultat på 0,8 MSEK och en resultatförsämring på 2,9 MSEK. Ersättningen till KI Holding 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 jämfört med föregående år till 3,0 (3,8) MSEK under perioden.

Koncernens likvida medel uppgick 2016-03-31 till 21,2 (22,5) MSEK.

Koncernens investeringar uppgick till positiva 0,2 (positiva 0,6) MSEK. Positiva belopp beror på aktieförsäljningar och utdelningar.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 55% (60%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2016-03-31 till 29,9 MSEK, och baseras på börskurs 8,25 SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna rapport undertecknas är börskursen 7,80 SEK per aktie.

### Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är 0,4 MSEK lägre och rörelseresultatet 0,6 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, 5,0 MSEK, men 0,4 MSEK bättre än föregående år.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2016-03-31 till 17,3 (10,4) MSEK.

Moderbolagets investeringar uppgick till positiva 5,2 (positiva 0,8) MSEK efter koncerninterna överföringar och aktieförsäljningar.

Moderbolagets soliditet uppgick vid periodens slut till 71% (72%).

### **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 sålde bolaget rättigheter för sammanlagt 7,0 MSEK, varav 2,5 under första kvartalet. Någon motsvarande försäljning har inte skett hittills 2016.

Innovation är ett prioriterat område på KI. Vice-reaktor för innovation och samverkan leder ett Innovation Council med representanter från innovationssystemets olika aktörer samt externa intressenter och en strategi för innovationsfrågor är under utarbetning.

### **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 vid Karolinska Institutet.

Bolagets disponerade enheter har varit oförändrade 379 under kvartalet. Denna stabilitet har kunnat utnyttjas till hög beläggning, vilket höjt intäkterna jämfört med föregående år.

Bolaget planerar ett tillskott av ca 400 bostäder i slutet av 2017, vilket försenats på grund av överklaganden av detaljplanen. Ärendet ligger för närvarande hos Miljödomstolen där utslag väntas till sommaren 2016.

### **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.

Ny bokutgivning planeras i nära samarbete med Karolinska Institutet och förlaget har inhyrt en verkställande direktör.

### **Karolinska Institutet Information AB**

KI Information hade en del upplupna och fakturerade konsultkostnader i slutet av 2015, vilka vidarefakturerades till moderbolaget med syfte att kunna redovisa beloppen inom det bidragsfinansierade projektet "Mina vårdflöden". Under 2016 har bidragsgivaren Vinnova accepterat KI Information som projektpart. Någon vidarefakturerings behöver därför inte ske och fakturorna mellan bolagen har därför krediterats, vilket lett till en negativ omsättning under kvartalet.

# KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

## KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2016.01.01 2016.03.31 (kSEK)	2015.01.01 2015.03.31 (kSEK)	2015.01.01 2015.12.31 (kSEK)
<b>Rörelseintäkter</b>			
Nettoomsättning	16 143	19 709	74 090
Övriga intäkter	<u>2 827</u>	<u>1 580</u>	<u>11 762</u>
	18 970	21 289	85 852
<b>Rörelsekostnader</b>			
Externa kostnader	-13 933	-13 672	-56 237
Personalkostnader	-5 908	-5 342	-21 163
Avskrivningar	-57	-64	-293
Övriga rörelsekostnader	-9	-12	-7
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-4 721</u>	<u>-6 401</u>	<u>-13 070</u>
	-24 628	-25 491	-90 770
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 658</b>	<b>-4 202</b>	<b>-4 918</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Resultat från andra värdepapper	0	409	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-5</u>	<u>1</u>	<u>57</u>
	-5	410	465
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 663</b>	<b>-3 792</b>	<b>-4 453</b>
Skatt	0	0	-19
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 663</b>	<b>-3 792</b>	<b>-4 472</b>

## KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

<b>Den löpande verksamheten</b>			
Internt genererade medel	-1 414	2 264	8 365
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>3 628</u>	<u>8 534</u>	<u>2 916</u>
	2 214	10 798	11 281
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	-162
Förändring av koncernfordringar	0	0	-2 515
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	180	194	194
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>0</u>	<u>414</u>	<u>-1 086</u>
	180	608	-3 569
<b>Finansieringsverksamheten</b>	0	0	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>2 394</b>	<b>11 406</b>	<b>7 712</b>
Kassa och bank vid periodens början	18 761	11 049	11 049
Periodens kassaflöde	<u>2 394</u>	<u>11 406</u>	<u>7 712</u>
Kassa och bank vid periodens slut	21 155	22 455	18 761

# KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

## KONCERNENS BALANSRÄKNING

2016.03.31 2015.03.31 2015.12.31  
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	516	522	573
Finansiella anläggningstillgångar	32 099	42 169	36 999

<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>32 615</i>	<i>42 691</i>	<i>37 572</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

#### Omsättningstillgångar

Varulager	86	184	87
Kortfristiga fordringar	16 593	9 141	17 086
Kassa och bank	21 155	22 455	18 761

<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>37 834</i>	<i>31 780</i>	<i>35 934</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>70 449</b>	<b>74 471</b>	<b>73 506</b>
-------------------------	---------------	---------------	---------------

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

### Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	38 464	44 807	44 127
--	--------	--------	--------

<i>Summa eget kapital</i>	<i>38 464</i>	<i>44 807</i>	<i>44 127</i>
---------------------------	---------------	---------------	---------------

### Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	31 985	29 664	29 379
---------------------------------------	--------	--------	--------

<i>Summa skulder</i>	<i>31 985</i>	<i>29 664</i>	<i>29 379</i>
----------------------	---------------	---------------	---------------

<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>70 449</b>	<b>74 471</b>	<b>73 506</b>
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

# KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

## MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	2016.01.01 2016.03.31 (kSEK)	2015.01.01 2015.03.31 (kSEK)	2015.01.01 2015.12.31 (kSEK)
<b>Rörelseintäkter</b>			
Nettoomsättning	4 107	4 465	18 070
Övriga intäkter	<u>2 011</u>	<u>1 316</u>	<u>7 979</u>
	6 118	5 781	26 049
<b>Rörelsekostnader</b>			
Externa kostnader	-4 111	-4 157	-19 123
Personalkostnader	-1 212	-1 205	-4 482
Avskrivningar	0	-1	-5
Övriga rörelsekostnader	<u>-943</u>	<u>0</u>	<u>-1 000</u>
	-6 266	-5 363	-24 610
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-148</b>	<b>418</b>	<b>1 439</b>
<b>Finansiella poster</b>			
Resultat från dotterföretag	0	0	595
Resultat från andelar i intresseföretag	-4 901	-6 289	-13 185
Resultat från andra värdepapper	0	409	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>0</u>	<u>1</u>	<u>-190</u>
	-4 901	-5 879	-12 372
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-5 049</b>	<b>-5 461</b>	<b>-10 933</b>
Koncernbidrag	0	0	7 061
Skatt	0	0	0
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>-5 049</b>	<b>-5 461</b>	<b>-3 872</b>

## MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

<b>Den löpande verksamheten</b>			
Internt genererade medel	-148	419	1 254
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-208</u>	<u>1 789</u>	<u>2 191</u>
	-356	2 208	3 445
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	5 235	326	1 141
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>0</u>	<u>518</u>	<u>519</u>
	5 235	844	1 660
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
	0	0	0
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>4 879</b>	<b>3 052</b>	<b>5 105</b>
Kassa och bank vid periodens början	12 421	7 316	7 316
Periodens kassaflöde	<u>4 879</u>	<u>3 052</u>	<u>5 105</u>
Kassa och bank vid periodens slut	17 300	10 368	12 421

# KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

## MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2016.03.31 2015.03.31 2015.12.31  
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

### TILLGÅNGAR

#### Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	0	4	0
Finansiella anläggningstillgångar	30 733	42 882	35 634

*Summa anläggningstillgångar* 30 733 42 886 35 634

#### Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag	1 257	276	3 580
Övriga kortfristiga fordringar	2 244	2 435	3 296
Kassa och bank	17 300	10 368	12 421

*Summa omsättningstillgångar* 20 801 13 079 19 297

**SUMMA TILLGÅNGAR** 51 534 55 965 54 931

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

### Eget kapital

Bundet eget kapital	360	360	360
Fritt eget kapital	36 289	39 749	41 338

*Summa eget kapital* 36 649 40 109 41 698

### Skulder

Skulder till koncernföretag	7 405	6 945	4 493
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	7 480	8 911	8 740

*Summa skulder* 14 885 15 856 13 233

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER** 51 534 55 965 54 931

**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**

	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.03.31	2015.03.31	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	4 107	4 465	18 070
Karolinska Institutet Housing AB	7 408	5 582	23 770
Karolinska Institutet Information AB	-827	0	946
Karolinska Institutet Innovations AB	3 850	7 117	22 319
Karolinska Institutet Science Park AB	5 293	4 858	20 772
Karolinska Institutet University Press AB	108	786	1 862
Interna mellanhavanden	<u>-3 796</u>	<u>-3 099</u>	<u>-13 649</u>
	16 143	19 709	74 090

**Rörelseresultat för koncern i sammandrag**

	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.03.31	2015.03.31	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	-148	418	1 439
Karolinska Institutet Housing AB	377	438	788
Karolinska Institutet Information AB	-519	0	313
Karolinska Institutet Innovations AB	-445	1 094	5 296
Karolinska Institutet Science Park AB	-230	87	221
Karolinska Institutet University Press AB	28	162	95
Intresseföretag	<u>-4 721</u>	<u>-6 401</u>	<u>-13 070</u>
	-5 658	-4 202	-4 918

**Eget kapital koncernen**

	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.03.31	2015.03.31	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	44 127	48 599	48 599
Periodens resultat	<u>-5 663</u>	<u>-3 792</u>	<u>-4 472</u>
	38 464	44 807	44 127

**Eget kapital moderbolaget**

	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.03.31	2015.03.31	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	41 698	45 570	45 570
Periodens resultat	<u>-5 049</u>	<u>-5 461</u>	<u>-3 872</u>
	36 649	40 109	41 698

Solna den 25 april 2016



Alexander von Gabain  
ordförande



Per Bengtsson



Karin Dahlman-Wright



Annika Andersson



Lars Leijonborg



Magnus Persson  
verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor