

DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 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 kunnande 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 33,1 MSEK, vilket är 4,1 MSEK lägre än föregående år. Framst har KI Housings omsättning höjts och KI Innovations minskat. Koncernens rörelseresultat är negativt, -8,1 MSEK, vilket är 2,7 MSEK sämre än föregående år. Försämringen avser huvudsakligen KI Innovations. I resultatet ingår en nedskrivning på 8,3 MSEK avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. Om effekterna från Karolinska Development exkluderas redovisar koncernen en rörelsevinst på 0,3 MSEK och en resultatförsämring på 0,3 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 med 1,5 MSEK jämfört med föregående år till 6,0 MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick 2016-06-30 till 19,8 (25,4) 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 54% (55%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2016-06-30 till 26,5 MSEK, och baseras på börskurs 7,30 SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna rapport undertecknas är börskursen 7,45 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är 0,4 MSEK lägre och rörelseresultatet 0,7 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, 8,7 MSEK, och 1,0 MSEK sämre än föregående år.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2016-06-30 till 16,2 (13,8) MSEK.

Moderbolagets investeringar uppgick till positiva 4,9 (positiva 0,8) MSEK efter koncerninterna överföringar och aktieförsäljningar.

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.

Moderbolagets soliditet uppgick vid periodens slut till 72% (68%).

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 4,5 under första halvåret. Någon motsvarande försäljning har hittills inte skett 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.

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 ska utgöra ett stöd för hälso- och sjukvårdens utveckling. 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.

Stockholms Läns Landsting har meddelat att deras stöd till verksamheten kommer att upphöra. Bolaget har därför beslutat att minska på mängden aktiviteter och koncentrera verksamheten till uthyrning av lokaler med tillhörande service.

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 halvåret. 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. Klaganden har begärt överprövning efter avslag i miljödomstolen. Förväntat besked om överprövning räknas till oktober-november. Detta är sista instans så om överprövning nekas, vinner detaljplanen laga kraft och projektet kan påbörjas under fjärde kvartalet 2016 eller första kvartalet 2017.

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.

Karolinska Institutet Information AB

KI Information har under året finansierat sin verksamhet med stöd från Vinnova inom projektet "Mina vårdflöden".

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2016.04.01 2016.06.30	2015.04.01 2015.06.30	2016.01.01 2016.06.30	2015.01.01 2015.06.30	2015.01.01 2015.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	16 948	17 476	33 091	37 185	74 090
Övriga intäkter	<u>4 251</u>	<u>2 763</u>	<u>7 078</u>	<u>4 343</u>	<u>11 762</u>
	21 199	20 239	40 169	41 528	85 852
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-14 056	-13 126	-27 989	-26 798	-56 237
Personalkostnader	-6 002	-5 345	-11 910	-10 687	-21 163
Avskrivningar	-86	-65	-143	-129	-293
Övriga rörelsekostnader	-5	-1	-14	-13	-7
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-3 448</u>	<u>-2 904</u>	<u>-8 169</u>	<u>-9 305</u>	<u>-13 070</u>
	-23 597	-21 441	-48 225	-46 932	-90 770
Rörelseresultat	-2 398	-1 202	-8 056	-5 404	-4 918
Finansiella poster	0	0			
Resultat från andra värdepapper	59	1	59	410	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>39</u>	<u>-1</u>	<u>34</u>	<u>0</u>	<u>57</u>
	98	0	93	410	465
Resultat efter finansiella poster	-2 300	-1 202	-7 963	-4 994	-4 453
Skatt	0	0	0	0	-19
PERIODENS RESULTAT	-2 300	-1 202	-7 963	-4 994	-4 472

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	1 703	1 766	289	4 030	8 365
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-4 128</u>	<u>1 133</u>	<u>-500</u>	<u>9 667</u>	<u>2 916</u>
	-2 425	2 899	-211	13 697	11 281
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	-162
Förändring av koncernfordringar	0	0	0	0	-2 515
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	0	0	180	194	194
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>44</u>	<u>1</u>	<u>44</u>	<u>415</u>	<u>-1 086</u>
	44	1	224	609	-3 569
Finansieringsverksamheten	1 000	0	1 000	0	0
Periodens kassaflöde	-1 381	2 900	1 013	14 306	7 712
Kassa och bank vid periodens början	21 155	22 455	18 761	11 049	11 049
Periodens kassaflöde	<u>-1 381</u>	<u>2 900</u>	<u>1 013</u>	<u>14 306</u>	<u>7 712</u>
Kassa och bank vid periodens slut	19 774	25 355	19 774	25 355	18 761

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	2016.06.30	2015.06.30	2015.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	430	457	573
Finansiella anläggningstillgångar	28 666	39 265	36 999
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>29 096</i>	<i>39 722</i>	<i>37 572</i>

Omsättningstillgångar

Varulager	49	128	87
Kortfristiga fordringar	20 246	13 516	17 086
Kassa och bank	19 774	25 355	18 761
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>40 069</i>	<i>38 999</i>	<i>35 934</i>

SUMMA TILLGÅNGAR

	69 165	78 721	73 506
--	---------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	37 164	43 605	44 127
<i>Summa eget kapital</i>	<i>37 164</i>	<i>43 605</i>	<i>44 127</i>

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	32 001	35 116	29 379
<i>Summa skulder</i>	<i>32 001</i>	<i>35 116</i>	<i>29 379</i>

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

	69 165	78 721	73 506
--	---------------	---------------	---------------

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2016.04.01 2016.06.30	2015.04.01 2015.06.30	2016.01.01 2016.06.30	2015.01.01 2015.06.30	2015.01.01 2015.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	4 039	4 348	8 146	8 813	18 070
Övriga intäkter	<u>2 617</u>	<u>1 629</u>	<u>4 628</u>	<u>2 945</u>	<u>7 979</u>
	6 656	5 977	12 774	11 758	26 049
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-3 069	-4 639	-7 180	-8 796	-19 123
Personalkostnader	-1 229	-1 151	-2 441	-2 356	-4 482
Avskrivningar	0	-1	0	-2	-5
Övriga rörelsekostnader	<u>-2 590</u>	<u>0</u>	<u>-3 533</u>	<u>0</u>	<u>-1 000</u>
	-6 888	-5 791	-13 154	-11 154	-24 610
Rörelseresultat	-232	186	-380	604	1 439
Finansiella poster					
Resultat från dotterföretag	0	595	0	595	595
Resultat från andelar i intresseföretag	-3 448	-2 904	-8 349	-9 193	-13 185
Resultat från andra värdepapper	0	1	0	410	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>11</u>	<u>-86</u>	<u>11</u>	<u>-85</u>	<u>-190</u>
	-3 437	-2 394	-8 338	-8 273	-12 372
Resultat efter finansiella poster	-3 669	-2 208	-8 718	-7 669	-10 933
Koncernbidrag	0	0	0	0	7 061
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-3 669	-2 208	-8 718	-7 669	-3 872

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel			-429	521	1 254
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			<u>-1 708</u>	<u>5 127</u>	<u>2 191</u>
			-2 137	5 648	3 445
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar			0	0	0
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning			4 861	326	1 141
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper			<u>44</u>	<u>519</u>	<u>519</u>
			4 905	845	1 660
Finansieringsverksamheten			1 000	0	0
Periodens kassaflöde			3 768	6 493	5 105
Kassa och bank vid periodens början			12 421	7 316	7 316
Periodens kassaflöde			<u>3 768</u>	<u>6 493</u>	<u>5 105</u>
Kassa och bank vid periodens slut			16 189	13 809	12 421

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2016.06.30 2015.06.30 2015.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	0	3	0
Finansiella anläggningstillgångar	27 300	39 628	35 634
Summa anläggningstillgångar	27 300	39 631	35 634

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag	1 487	276	3 580
Övriga kortfristiga fordringar	2 022	2 276	3 296
Kassa och bank	16 189	13 809	12 421
Summa omsättningstillgångar	19 698	16 361	19 297

SUMMA TILLGÅNGAR

46 998 55 992 54 931

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital	360	360	360
Fritt eget kapital	33 620	37 541	41 338
Summa eget kapital	33 980	37 901	41 698

Skulder

Skulder till koncernföretag	7 261	6 000	4 493
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	5 757	12 091	8 740
Summa skulder	13 018	18 091	13 233

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

46 998 55 992 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

	2016.04.01	2015.04.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.06.30	2015.06.30	2016.06.30	2015.06.30	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	4 039	4 348	8 146	8 813	18 070
Karolinska Institutet Housing AB	7 464	5 624	14 872	11 206	23 770
Karolinska Institutet Information AB	280	0	-547	0	946
Karolinska Institutet Innovations AB	3 305	4 853	7 155	11 970	22 319
Karolinska Institutet Science Park AB	5 678	5 208	10 971	10 066	20 772
Karolinska Institutet University Press AB	71	373	179	1 159	1 862
Interna mellanhavanden	<u>-3 889</u>	<u>-2 930</u>	<u>-7 685</u>	<u>-6 029</u>	<u>-13 649</u>
	16 948	17 476	33 091	37 185	74 090

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2016.04.01	2015.04.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.06.30	2015.06.30	2016.06.30	2015.06.30	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	-232	186	-380	604	1 439
Karolinska Institutet Housing AB	880	459	1 257	897	788
Karolinska Institutet Information AB	330	0	-189	0	313
Karolinska Institutet Innovations AB	223	1 366	-222	2 460	5 296
Karolinska Institutet Science Park AB	-103	-178	-333	-91	221
Karolinska Institutet University Press AB	-48	-131	-20	31	95
Intresseföretag	<u>-3 448</u>	<u>-2 904</u>	<u>-8 169</u>	<u>-9 305</u>	<u>-13 070</u>
	-2 398	-1 202	-8 056	-5 404	-4 918

Eget kapital koncernen

	2016.04.01	2015.04.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.06.30	2015.06.30	2016.06.30	2015.06.30	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	38 464	44 807	44 127	48 599	48 599
Aktieägartillskott	1 000	0	1 000	0	0
Periodens resultat	<u>-2 300</u>	<u>-1 202</u>	<u>-7 963</u>	<u>-4 994</u>	<u>-4 472</u>
	37 164	43 605	37 164	43 605	44 127

Eget kapital moderbolaget

	2016.04.01	2015.04.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.06.30	2015.06.30	2016.06.30	2015.06.30	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	36 649	40 109	41 698	45 570	45 570
Aktieägartillskott	1 000	0	1 000	0	0
Periodens resultat	<u>-3 669</u>	<u>-2 208</u>	<u>-8 718</u>	<u>-7 669</u>	<u>-3 872</u>
	33 980	37 901	33 980	37 901	41 698

Solna den 15 augusti 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