

DELÅRSRAPPORT JANUARI-SEPTEMBER 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 49,8 MSEK, vilket är 2,4 MSEK lägre än föregående år. Främst har KI Housings omsättning ökat och KI Innovations minskat. Koncernens rörelseresultat är negativt, -7,5 MSEK, vilket är 0,7 MSEK sämre än föregående år. Försämringen avser huvudsakligen KI Innovations. I resultatet ingår en nedskrivning på 9,1 MSEK avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. Om effekterna från Karolinska Development exkluderas redovisar koncernen en rörelsevinst på 1,6 MSEK och en resultatförsämring på 3,9 MSEK.

Koncernens likvida medel uppgick 2016-09-30 till 20,6 (25,4) MSEK.

Koncernens investeringar uppgick till positiva 0,2 (positiva 0,4) MSEK. Positiva belopp beror på aktieförsäljningar och utdelningar.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 56% (56%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2016-09-30 till 25,8 MSEK, och baseras på börskurs 7,10 SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna rapport undertecknas är börskursen 5,80 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är 1,2 MSEK lägre och rörelseresultatet 1,3 MSEK sämre än motsvarande period föregående år. Försämringarna beror främst på att ersättningen 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 2,2 MSEK jämfört med föregående år till 9,0 MSEK. Moderbolaget redovisar nedskrivningar av innehavet i Karolinska Development som finansiell post, vilket medför att resultat efter finansiella poster är negativt, 9,2 MSEK, men 1,1 MSEK bättre än föregående år.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2016-09-30 till 16,7 (20,0) MSEK.

Moderbolagets investeringar uppgick till positiva 6,0 (positiva 7,7) 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 74% (59%).

Vid delårsrapportens lämnande har moderbolaget lämnat kapitaltäckningsgarantier på 1,5 MSEK till dotterbolag. Garantierna, som upphör 2016-12-31, har inte redovisats i balansräkningen och inte beaktats vid beräkning av soliditet.

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 januari-september. 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. Delar av personalen har sagts upp under sommaren och kommande avgångsvederlag på 0,8 MSEK belastar årets resultat.

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 januari-september. 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. Detaljplanen har nu per den 6 oktober 2016 vunnit laga kraft och projektet beräknas påbörjas under 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. Verksamheten består numera främst av försäljning från befintligt varulager och verksamheten är under avveckling. Minskade produktions- och administrativa kostnader har tillfälligtvis förbättrat resultatet.

Karolinska Institutet Information AB

KI Information har under året finansierat sin verksamhet med stöd från Vinnova inom projekten "Mina vårdflöden" och "Health Innovation Platform". Delar av verksamheten planeras att framöver bedrivs av nybildade intressebolaget HIP Health Innovation Platform AB.

W

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2016.07.01	2015.07.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.09.30	2015.09.30	2016.09.30	2015.09.30	2015.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	16 718	15 024	49 809	52 209	74 090
Övriga intäkter	<u>2 935</u>	<u>2 449</u>	<u>10 013</u>	<u>6 792</u>	<u>11 762</u>
	19 653	17 473	59 822	59 001	85 852
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-12 607	-11 444	-40 596	-38 242	-56 237
Personalkostnader	-5 662	-4 405	-17 572	-15 092	-21 163
Avskrivningar	-29	-98	-172	-227	-293
Övriga rörelsekostnader	1	-1	-13	-14	-7
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-796</u>	<u>-2 960</u>	<u>-8 965</u>	<u>-12 265</u>	<u>-13 070</u>
	-19 093	-18 908	-67 318	-65 840	-90 770
Rörelseresultat	560	-1 435	-7 496	-6 839	-4 918
Finansiella poster	0	0			
Resultat från andra värdepapper	1	43	60	453	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>17</u>	<u>-6</u>	<u>51</u>	<u>-6</u>	<u>57</u>
	18	37	111	447	465
Resultat efter finansiella poster	578	-1 398	-7 385	-6 392	-4 453
Skatt	0	0	0	0	-19
PERIODENS RESULTAT	578	-1 398	-7 385	-6 392	-4 472

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	1 403	1 544	1 692	5 574	8 365
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-554</u>	<u>-1 377</u>	<u>-1 054</u>	<u>8 290</u>	<u>2 916</u>
	849	167	638	13 864	11 281
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-162	0	-162	-162
Förändring av koncernfordringar	0	0	0	0	-2 515
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	-16	0	164	194	194
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>14</u>	<u>0</u>	<u>58</u>	<u>415</u>	<u>-1 086</u>
	-2	-162	222	447	-3 569
Finansieringsverksamheten	0	0	1 000	0	0
Periodens kassaflöde	847	5	1 860	14 311	7 712
Kassa och bank vid periodens början	19 774	25 355	18 761	11 049	11 049
Periodens kassaflöde	<u>847</u>	<u>5</u>	<u>1 860</u>	<u>14 311</u>	<u>7 712</u>
Kassa och bank vid periodens slut	20 621	25 360	20 621	25 360	18 761

M

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2016.09.30 2015.09.30 2015.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	402	640	573
Finansiella anläggningstillgångar	27 872	36 302	36 999

<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>28 274</i>	<i>36 942</i>	<i>37 572</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Varulager	80	97	87
Kortfristiga fordringar	17 899	13 420	16 858
Kassa och bank	20 621	25 360	18 761

<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>38 600</i>	<i>38 877</i>	<i>35 706</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	66 874	75 819	73 278
-------------------------	---------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	37 742	42 207	44 127
--	--------	--------	--------

<i>Summa eget kapital</i>	<i>37 742</i>	<i>42 207</i>	<i>44 127</i>
---------------------------	---------------	---------------	---------------

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	29 132	33 612	29 151
---------------------------------------	--------	--------	--------

<i>Summa skulder</i>	<i>29 132</i>	<i>33 612</i>	<i>29 151</i>
----------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	66 874	75 819	73 278
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

W

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2016.07.01 2016.09.30	2015.07.01 2015.09.30	2016.01.01 2016.09.30	2015.01.01 2015.09.30	2015.01.01 2015.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	3 893	4 438	12 039	13 251	18 070
Övriga intäkter	<u>1 353</u>	<u>1 879</u>	<u>5 981</u>	<u>4 824</u>	<u>7 979</u>
	5 246	6 317	18 020	18 075	26 049
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-2 757	-4 820	-9 937	-13 616	-19 123
Personalkostnader	-1 033	-941	-3 474	-3 297	-4 482
Avskrivningar	0	-2	0	-4	-5
Övriga rörelsekostnader	<u>-1 201</u>	<u>0</u>	<u>-4 734</u>	<u>0</u>	<u>-1 000</u>
	-4 991	-5 763	-18 145	-16 917	-24 610
Rörelseresultat	255	554	-125	1 158	1 439
Finansiella poster					
Resultat från dotterföretag	0	0	0	595	595
Resultat från andelar i intresseföretag	-726	-3 085	-9 075	-12 278	-13 185
Resultat från andra värdepapper	60	-2	60	408	408
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-81</u>	<u>-65</u>	<u>-70</u>	<u>-150</u>	<u>-190</u>
	-747	-3 152	-9 085	-11 425	-12 372
Resultat efter finansiella poster	-492	-2 598	-9 210	-10 267	-10 933
Koncernbidrag	0	0	0	0	7 061
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-492	-2 598	-9 210	-10 267	-3 872

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	234	490	-195	1 011	1 254
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-816</u>	<u>-1 156</u>	<u>-2 524</u>	<u>3 971</u>	<u>2 191</u>
	-582	-666	-2 719	4 982	3 445
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	1 049	6 824	5 910	7 150	1 141
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>-2</u>	<u>0</u>	<u>42</u>	<u>519</u>	<u>519</u>
	1 047	6 824	5 952	7 669	1 660
Finansieringsverksamheten					
	0	0	1 000	0	0
Periodens kassaflöde	465	6 158	4 233	12 651	5 105
Kassa och bank vid periodens början	16 189	13 809	12 421	7 316	7 316
Periodens kassaflöde	<u>465</u>	<u>6 158</u>	<u>4 233</u>	<u>12 651</u>	<u>5 105</u>
Kassa och bank vid periodens slut	16 654	19 967	16 654	19 967	12 421

W

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2016.09.30 2015.09.30 2015.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	0	1	0
Finansiella anläggningstillgångar	26 577	36 541	35 634

<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>26 577</i>	<i>36 542</i>	<i>35 634</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag	331	620	5 014
Övriga kortfristiga fordringar	1 896	2 238	1 734
Kassa och bank	16 654	19 967	12 421

<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>18 881</i>	<i>22 825</i>	<i>19 169</i>
------------------------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA TILLGÅNGAR	45 458	59 367	54 803
-------------------------	---------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital	360	360	360
Fritt eget kapital	33 128	34 943	41 338

<i>Summa eget kapital</i>	<i>33 488</i>	<i>35 303</i>	<i>41 698</i>
---------------------------	---------------	---------------	---------------

Skulder

Skulder till koncernföretag	7 154	13 168	4 493
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	4 816	10 896	8 612

<i>Summa skulder</i>	<i>11 970</i>	<i>24 064</i>	<i>13 105</i>
----------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	45 458	59 367	54 803
---------------------------------------	---------------	---------------	---------------

W

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

	2016.07.01	2015.07.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.09.30	2015.09.30	2016.09.30	2015.09.30	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	3 893	4 438	12 039	13 251	18 070
Karolinska Institutet Housing AB	6 936	5 596	21 808	16 802	23 770
Karolinska Institutet Information AB	222	0	-325	0	946
Karolinska Institutet Innovations AB	3 202	3 107	10 357	15 077	22 319
Karolinska Institutet Science Park AB	5 379	4 851	16 350	14 917	20 772
Karolinska Institutet University Press AB	181	373	360	1 532	1 862
Interna mellanhavanden	<u>-3 095</u>	<u>-3 341</u>	<u>-10 780</u>	<u>-9 370</u>	<u>-13 649</u>
	16 718	15 024	49 809	52 209	74 090

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2016.07.01	2015.07.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.09.30	2015.09.30	2016.09.30	2015.09.30	2015.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	255	554	-125	1 158	1 439
Karolinska Institutet Housing AB	369	-228	1 626	669	788
Karolinska Institutet Information AB	265	0	76	0	313
Karolinska Institutet Innovations AB	839	1 066	617	3 526	5 296
Karolinska Institutet Science Park AB	-481	223	-814	132	221
Karolinska Institutet University Press AB	109	-90	89	-59	95
Intresseföretag	<u>-796</u>	<u>-2 960</u>	<u>-8 965</u>	<u>-12 265</u>	<u>-13 070</u>
	560	-1 435	-7 496	-6 839	-4 918

Eget kapital koncernen

	2016.07.01	2015.07.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.09.30	2015.09.30	2016.09.30	2015.09.30	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	37 164	43 605	44 127	48 599	48 599
Aktieägartillskott	0	0	1 000	0	0
Periodens resultat	<u>578</u>	<u>-1 398</u>	<u>-7 385</u>	<u>-6 392</u>	<u>-4 472</u>
	37 742	42 207	37 742	42 207	44 127

W

Eget kapital moderbolaget

	2016.07.01	2015.07.01	2016.01.01	2015.01.01	2015.01.01
	2016.09.30	2015.09.30	2016.09.30	2015.09.30	2015.12.31
Belopp vid periodens ingång	33 980	37 901	41 698	45 570	45 570
Aktieägartillskott	0	0	1 000	0	0
Periodens resultat	<u>-492</u>	<u>-2 598</u>	<u>-9 210</u>	<u>-10 267</u>	<u>-3 872</u>
	33 488	35 303	33 488	35 303	41 698

Solna den 24 oktober 2016



Alexander von Gabain
ordförande



Per Bengtsson



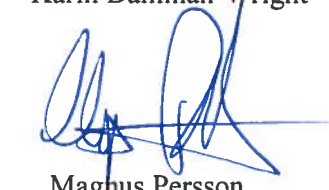
Karin Dahlman-Wright



Annika Andersson



Lars Leijonborg




Magnus Persson
verkställande direktör

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisor

Stockholm den 24 oktober 2016

KPMG AB



Ulf Sundborg
Auktoriserad revisor



Revisors rapport över översiktlig granskning av delårsrapport upprättad i enlighet med 9 kap. årsredovisningslagen

Till styrelsen i Karolinska Institutet Holding AB

Org nr 556525-6053

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bifogade delårsrapport för Karolinska Institutet Holding AB per den 30 september 2016 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2007:1.

Solna den 24 oktober 2016

KPMG AB

Ulf Sundborg
Auktoriserad revisor