

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2017

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 kunskaper 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. Efter genomförd kvittningsemission under perioden kvarstår KI Holding som röstmässigt största ägare i det noterade investmentbolaget Karolinska Development AB med 22,0% av rösterna. Kapitalandelen uppgår till 5,6%. I fjol förvärvade KI Holding 33,0% av röster och kapital 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 18,6 MSEK, vilket är 2,4 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Koncernens rörelseresultat är negativt, -1,5 MSEK, men 4,1 MSEK bättre än föregående år. I periodens resultat ingår en nedskrivning på 1,6 MSEK (4,9 MSEK) avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. Om effekterna från Karolinska Development exkluderas redovisar koncernen ett positivt rörelseresultat på 0,1 MSEK vilket är 0,8 MSEK bättre än föregående år. Resultatförbättringen har skett trots att KI Holding endast fakturerat 2,5 MSEK under perioden till Karolinska Institutet, vilket är 0,5 MSEK lägre än föregående år. Med dessa medel vill Karolinska Institutet främja den verksamhet som KI Holding och dess dotterbolag bedriver för att nyttiggöra och kommersialisera forskningsresultat och därtill hörande verksamheter.

KI Holdings verkställande direktör Magnus Persson sade upp sin anställning i slutet av 2016 och ersattes i februari 2017 av Anders Flodin, som även tjänstgör som vd för KI Housing. Samtliga koncernbolag höll årsstämmor 2017-03-29 och 2017-03-30.

Koncernens likvida medel uppgick 2017-03-31 till 24,1 (21,2) MSEK.

Koncernens investeringar uppgick till positiva 0,1 (positiva 0,2) MSEK. Förändringar av fordringar och skulder gentemot Karolinska Institutet samt aktieförsäljningar anges som investeringar.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 50% (55%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2017-03-31 till 23,8 (29,9) MSEK, och baseras på börskurs 6,55 (8,25) SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna kommuniké undertecknas är börskursen 5,30 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Såväl omsättning som rörelseresultat är 0,4 MSEK lägre 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, 0,2 MSEK, men 4,9 MSEK bättre än föregående år. Förbättringen beror framförallt på att nedskrivningarna i Karolinska Development AB varit lägre än i fjol.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2017-03-31 till 19,0 (17,3) MSEK.

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

2 (8)

Moderbolagets investeringar uppgick till negativa 6,1 (positiva 5,2) MSEK. Förändringar av fordringar och skulder gentemot Karolinska Institutet och dotterbolag samt aktieförsäljningar anges som investeringar.

Moderbolagets soliditet uppgick vid periodens slut till 69% (71%).

Sedan tidigare har moderbolaget utställt en kapitaltäckningsgaranti på 0,8 MSEK till KI Science Park, gällande t o m 2017-06-30. Samma dag som denna rapport upprättas har KI Holding upprättat en kapitaltäckningsgaranti till KI University Press på 0,2 MSEK, gällande t o m 2017-06-30.

Karolinska Institutet Innovations AB

KI Innovations utgör tillsammans med Innovationskontoret (IK) och Unit for Bioentrepreneurship (UBE) vid Karolinska Institutet (KI) och systerföretaget KI Science Park KIs innovationssystem. KI Innovations erbjuder uppsökande verksamhet (Inreach), verifiering (START-programmet), inkubation (DRIVE-programmet) och finansiering (DRIVE Plus-programmet).

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.

Efter att Stockholms Läns Landsting i fjol sade upp samarbetsavtalet med KI Science Park inleddes en minskning av verksamheten. Arbetet har fortsatt denna period, då endast två personer varit anställda i bolaget. Verksamhetsöversyn pågår för att minska förlusterna.

Karolinska Institutet Housing AB

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

Bolaget hade vid ingången av året 308 enheter, därav 63 forskarlägenheter och 245 studentrum.

Bolaget har skrivit avtal om 84 bostäder i Flemingsberg med tillträde 2017-2018. Byggstart av ca 400 bostäder kommer att ske under 2017, inflyttningsklara under 2019, i ett samarbetsprojekt med Akademiska Hus och Karolinska Institutet. Projektet har försenats 3-4 år på grund av överklaganden av detaljplanen.

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.

Karolinska Institutet Information AB

KI Information har under året finansierat sin verksamhet med stöd från Vinnova inom projekten "Mina vårdflöden" och "Health Innovation Platform". Verksamheten bedrivs fr o m april 2017 av intressebolaget HIP Health Innovation Platform AB. KI Information kommer att bli vilande.

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2017.01.01 2017.03.31 (kSEK)	2016.01.01 2016.03.31 (kSEK)	2016.01.01 2016.12.31 (kSEK)
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	18 565	16 143	70 369
Övriga intäkter	<u>-207</u>	<u>2 827</u>	<u>15 554</u>
	18 358	18 970	85 923
Rörelsekostnader			
Externa kostnader	-12 214	-13 933	-58 800
Personalkostnader	-5 797	-5 908	-23 604
Avskrivningar	-54	-57	-229
Övriga rörelsekostnader	-301	-9	-735
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-1 543</u>	<u>-4 721</u>	<u>-12 989</u>
	-19 909	-24 628	-96 357
Rörelseresultat	-1 551	-5 658	-10 434
Finansiella poster			
Resultat från andra värdepapper	-20	0	59
Ränteintäkter och -kostnader	<u>0</u>	<u>-5</u>	<u>76</u>
	-20	-5	135
Resultat efter finansiella poster	-1 571	-5 663	-10 299
Skatt	0	0	-16
PERIODENS RESULTAT	-1 571	-5 663	-10 315

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten			
Internt genererade medel	47	-1 414	2 844
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-3 227</u>	<u>3 628</u>	<u>79</u>
	-3 180	2 214	2 923
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-35	0	0
Förändring av koncernavräkning	0	0	4 777
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	90	180	163
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>6</u>	<u>0</u>	<u>-442</u>
	61	180	4 498
Finansieringsverksamheten	0	0	1 000
Periodens kassaflöde	-3 119	2 394	8 421
Kassa och bank vid periodens början	27 182	18 761	18 761
Periodens kassaflöde	<u>-3 119</u>	<u>2 394</u>	<u>8 421</u>
Kassa och bank vid periodens slut	24 063	21 155	27 182

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2017.03.31 2016.03.31 2016.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	328	516	344
Finansiella anläggningstillgångar	22 685	32 099	24 348
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>23 013</i>	<i>32 615</i>	<i>24 692</i>

Omsättningstillgångar

Varulager	72	86	99
Kortfristiga fordringar	19 847	16 593	17 884
Kassa och bank	24 063	21 155	27 182
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>43 982</i>	<i>37 834</i>	<i>45 165</i>

SUMMA TILLGÅNGAR

66 995 70 449 69 857

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	33 241	38 464	34 812
<i>Summa eget kapital</i>	<i>33 241</i>	<i>38 464</i>	<i>34 812</i>

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	33 754	31 985	35 045
<i>Summa skulder</i>	<i>33 754</i>	<i>31 985</i>	<i>35 045</i>

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

66 995 70 449 69 857

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	2017.01.01 2017.03.31 (kSEK)	2016.01.01 2016.03.31 (kSEK)	2016.01.01 2016.12.31 (kSEK)
Rörelseintäkter			
Nettoomsättning	3 721	4 107	16 220
Övriga intäkter	<u>-1 333</u>	<u>2 011</u>	<u>8 447</u>
	2 388	6 118	24 667
Rörelsekostnader			
Externa kostnader	-3 051	-4 111	-13 581
Personalkostnader	-1 079	-1 212	-4 768
Avskrivningar	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	<u>3 215</u>	<u>-943</u>	<u>-6 783</u>
	-915	-6 266	-25 132
Rörelseresultat	1 473	-148	-465
Finansiella poster			
Resultat från dotterföretag	0	0	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-1 633	-4 901	-13 068
Resultat från andra värdepapper	-20	0	59
Ränteintäkter och -kostnader	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-111</u>
	-1 653	-4 901	-13 120
Resultat efter finansiella poster	-180	-5 049	-13 585
Koncernbidrag	0	0	3 334
Skatt	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-180	-5 049	-10 251

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten			
Internt genererade medel	1 473	-148	-577
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>1 584</u>	<u>-208</u>	<u>-4 280</u>
	3 057	-356	-4 857
Investeringsverksamheten			
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	-6 109	5 235	13 470
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>10</u>	<u>0</u>	<u>41</u>
	-6 099	5 235	13 511
Finansieringsverksamheten	0	0	1 000
Periodens kassaflöde	-3 042	4 879	9 654
Kassa och bank vid periodens början	22 075	12 421	12 421
Periodens kassaflöde	<u>-3 042</u>	<u>4 879</u>	<u>9 654</u>
Kassa och bank vid periodens slut	19 033	17 300	22 075

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

	2017.03.31 (kSEK)	2016.03.31 (kSEK)	2015.12.31 (kSEK)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar	20 920	30 733	22 584
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>20 920</i>	<i>30 733</i>	<i>22 584</i>
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	4 802	1 257	1 250
Övriga kortfristiga fordringar	1 751	2 244	1 812
Kassa och bank	19 033	17 300	22 075
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>25 586</i>	<i>20 801</i>	<i>25 137</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	46 506	51 534	47 721
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital	360	360	360
Fritt eget kapital	31 907	36 289	32 087
<i>Summa eget kapital</i>	<i>32 267</i>	<i>36 649</i>	<i>32 447</i>
Skulder			
Skulder till koncernföretag	9 557	7 405	11 620
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande	4 682	7 480	3 654
<i>Summa skulder</i>	<i>14 239</i>	<i>14 885</i>	<i>15 274</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	46 506	51 534	47 721

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.

Verksamheten inom KI Information bedrivs genom att bidrag transfereras via KI Holding. I perioden har vissa tidigare transfereringar återförts vilket skapat negativa övriga intäkter och positiva övriga kostnader. Eftersom kostnaderna i sin helhet är bidragsfinansierade har detta inte påverkar resultatet.

Nettoomsättning fördelad på koncernföretag

	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.03.31	2016.03.31	2016.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	3 721	4 107	16 220
Karolinska Institutet Housing AB	7 597	7 408	29 479
Karolinska Institutet Information AB	0	-827	340
Karolinska Institutet Innovations AB	3 945	3 850	14 055
Karolinska Institutet Science Park AB	4 378	5 293	21 870
Karolinska Institutet University Press AB	19	108	467
Interna mellanhavanden	<u>-1 095</u>	<u>-3 796</u>	<u>-12 062</u>
	18 565	16 143	70 369

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.03.31	2016.03.31	2016.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	1 473	-148	-465
Karolinska Institutet Housing AB	617	377	1 982
Karolinska Institutet Information AB	-17	-519	-453
Karolinska Institutet Innovations AB	-1 300	-445	1 790
Karolinska Institutet Science Park AB	-612	-230	-133
Karolinska Institutet University Press AB	-168	28	-166
Intresseföretag	<u>-1 544</u>	<u>-4 721</u>	<u>-12 989</u>
	-1 551	-5 658	-10 434

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

8 (8)

Eget kapital koncernen

	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.03.31	2016.03.31	2016.12.31
Belopp vid periodens ingång	34 812	44 127	44 127
Aktieägartillskott	0	0	1 000
Periodens resultat	<u>-1 571</u>	<u>-5 663</u>	<u>-10 315</u>
	33 241	38 464	34 812

Eget kapital moderbolaget

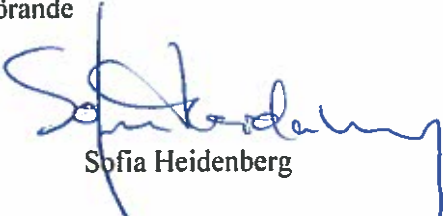
	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.03.31	2016.03.31	2016.12.31
Belopp vid periodens ingång	32 447	41 698	41 698
Aktieägartillskott	0	0	1 000
Periodens resultat	<u>-180</u>	<u>-5 049</u>	<u>-10 251</u>
	32 267	36 649	32 447

Solna den 24 april 2017


Karin Dahlman-Wright
ordförande


Per Bengtsson


Annika Andersson


Sofia Heidenberg


Anders Flodin
verkställande direktör

Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisor