

DELÅRSRAPPORT JANUARI-JUNI 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. KI Holding är röstmässigt största ägare i det noterade investmentbolaget Karolinska Development AB med 22,0% av rösterna. Kapitalandelen uppgår till 5,6%. KI Holding innehar 33,0% av röster och kapital i HIP Health Innovation Platform AB. KI Innovations AB innehar 30,0% av röster och kapital i Kampavata AB.

Koncernen redovisar en omsättning på 37,1 MSEK, vilket är 4,0 MSEK högre än motsvarande period föregående år. Koncernens rörelseresultat är negativt, -5,9 MSEK, men 2,1 MSEK bättre än föregående år. I resultatet ingår en nedskrivning på 3,9 MSEK (8,3) avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. I rörelseresultatets övriga kostnader ingår 2017 en engångskostnad för programvarulicenser på 2,5 MSEK (0,0). Om effekterna från Karolinska Development och engångskostnaden exkluderas, redovisar koncernen ett positivt rörelseresultat på 0,5 MSEK (0,3) vilket är 0,2 MSEK bättre än föregående år.

Koncernens likvida medel uppgick 2017-06-30 till 22,6 (19,8) MSEK.

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

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 41% (54%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2017-06-30 till 17,9 MSEK (26,5), och baseras på börskurs 4,92 SEK (7,30) SEK per aktie samma dag. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna kommunicé undertecknas är börskursen på samma nivå, 4,92 SEK per aktie.

Moderbolaget

Moderbolaget erbjuder administrativa tjänster i anslutning till sin verksamhet. Omsättningen är 1,5 MSEK högre än föregående år men rörelseresultat är 0,9 MSEK lägre än motsvarande period föregående år. Om engångskostnaden exkluderas är rörelseresultatet 1,6 MSEK bättre än föregående år.

Moderbolaget redovisar nedskrivningar av innehavet i Karolinska Development som finansiell post, vilket medför att resultat efter finansiella poster är negativt, 5,3 MSEK, men 3,4 MSEK bättre än föregående år. Förbättringen beror framförallt på att nedskrivningarna i Karolinska Development AB varit lägre än i fjol.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2017-06-30 till 21,1 (16,2) MSEK.

Moderbolagets investeringar uppgick till negativa 7,0 MSEK (positiva 4,9). Förändringar av fordringar och skulder gentemot Karolinska Institutet och dotterbolag samt aktieförsäljningar anges som investeringar.

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

2 (8)

Moderbolagets soliditet uppgick vid periodens slut till 52% (72%).

2017-06-30 hade moderbolaget utställda kapitaltäckningsgarantier på 1,0 MSEK, varav 0,8 till KI Science Park och 0,2 MSEK till KI University Press. Samma dag som denna rapport upprättas har KI Holding utställt kapitaltäckningsgarantier på sammanlagt 1,2 MSEK, varav 0,8 till KI Science Park, 0,2 MSEK till KI University Press och 0,2 MSEK till KI Information. Samtliga garantier gäller t o m 2017-12-31.

Karolinska Institutet Innovations AB

KI Innovations utgör en del av Karolinska Institutets innovationssystem. KI Innovations erbjuder uppsökande verksamhet (Inreach), verifiering (START-programmet), inkubation (DRIVE-programmet) och finansiering (DRIVE Plus-programmet).

Periodens rörelseresultat är 1,4 MSEK bättre än föregående år. Om vidarefördelade medel från Karolinska Institutet exkluderas är resultatet 0,6 MSEK sämre än föregående år.

Karolinska Institutet Science Park AB

KI Science Park utgör en del av Karolinska Institutets innovationssystem och ska nyttiggöra forsknings- och utvecklingsresultat inom life science samt 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 tidigare vd lämnat bolaget är endast en person anställd.

Periodens rörelseresultat är 0,3 MSEK sämre än föregående år. Om vidarefördelade medel från Karolinska Institutet exkluderas blir resultatet 0,1 MSEK sämre än föregående år. Tidigare samarbete med Stockholms Läns Landsting upphörde 2016-12-31 och om fjolårets intäkter januari-juni exkluderas blir resultatet 1,8 Mkr bättre än föregående år.

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 säljer numera böcker endast från befintligt varulager och verksamheten är under avveckling.

Karolinska Institutet Information AB

KI Information har under året finansierat sin verksamhet med stöd från Vinnova. Verksamheten bedrivs fr o m april 2017 av intressebolaget HIP Health Innovation Platform AB.

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2017.04.01 2017.06.30	2016.04.01 2016.06.30	2017.01.01 2017.06.30	2016.01.01 2016.06.30	2016.01.01 2016.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	18 570	16 948	37 135	33 091	70 369
Övriga intäkter	<u>4 351</u>	<u>4 251</u>	<u>4 144</u>	<u>7 078</u>	<u>15 554</u>
	22 921	21 199	41 279	40 169	85 923
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-16 013	-14 056	-28 227	-27 989	-58 800
Personalkostnader	-5 954	-6 002	-11 751	-11 910	-23 604
Avskrivningar	-53	-86	-107	-143	-229
Övriga rörelsekostnader	-2 994	-5	-3 295	-14	-735
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>-2 287</u>	<u>-3 448</u>	<u>-3 830</u>	<u>-8 169</u>	<u>-12 989</u>
	-27 301	-23 597	-47 210	-48 225	-96 357
Rörelseresultat	-4 380	-2 398	-5 931	-8 056	-10 434
Finansiella poster					
Resultat från andra värdepapper	0	59	-20	59	59
Ränteintäkter och -kostnader	<u>38</u>	<u>39</u>	<u>38</u>	<u>34</u>	<u>76</u>
	38	98	18	93	135
Resultat efter finansiella poster	-4 342	-2 300	-5 913	-7 963	-10 299
Skatt	0	0	0	0	-16
PERIODENS RESULTAT	-4 342	-2 300	-5 913	-7 963	-10 315

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	-2 027	1 703	-1 980	289	2 844
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>351</u>	<u>-4 128</u>	<u>-2 876</u>	<u>-500</u>	<u>79</u>
	-1 676	-2 425	-4 856	-211	2 923
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	178	0	143	0	0
Förändring av koncernavräkning	0	0	0	0	4 777
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	0	0	90	180	163
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>0</u>	<u>44</u>	<u>6</u>	<u>44</u>	<u>-442</u>
	178	44	239	224	4 498
Finansieringsverksamheten	0	1 000	0	1 000	1 000
Periodens kassaflöde	-1 498	-1 381	-4 617	1 013	8 421
Kassa och bank vid periodens början	24 063	21 155	27 182	18 761	18 761
Periodens kassaflöde	<u>-1 498</u>	<u>-1 381</u>	<u>-4 617</u>	<u>1 013</u>	<u>8 421</u>
Kassa och bank vid periodens slut	22 565	19 774	22 565	19 774	27 182

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

	2017.06.30 (kSEK)	2016.06.30 (kSEK)	2016.12.31 (kSEK)
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	119	430	344
Finansiella anläggningstillgångar	20 401	28 666	24 348
<i>Summa anläggningstillgångar</i>	<i>20 520</i>	<i>29 096</i>	<i>24 692</i>
Omsättningstillgångar			
Varulager	69	49	99
Kortfristiga fordringar	26 484	20 246	17 884
Kassa och bank	22 565	19 774	27 182
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	<i>49 118</i>	<i>40 069</i>	<i>45 165</i>
SUMMA TILLGÅNGAR	69 638	69 165	69 857
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	28 899	37 164	34 812
<i>Summa eget kapital</i>	<i>28 899</i>	<i>37 164</i>	<i>34 812</i>
Skulder			
Kortfristiga skulder, ej räntebärande	40 739	32 001	35 045
<i>Summa skulder</i>	<i>40 739</i>	<i>32 001</i>	<i>35 045</i>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	69 638	69 165	69 857

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING	2017.04.01 2017.06.30	2016.04.01 2016.06.30	2017.01.01 2017.06.30	2016.01.01 2016.06.30	2016.01.01 2016.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter					
Nettoomsättning	5 946	4 039	9 667	8 146	16 220
Övriga intäkter	<u>2 885</u>	<u>2 617</u>	<u>1 552</u>	<u>4 628</u>	<u>8 447</u>
	8 831	6 656	11 219	12 774	24 667
Rörelsekostnader					
Externa kostnader	-8 263	-3 069	-11 314	-7 180	-13 581
Personalkostnader	-740	-1 229	-1 819	-2 441	-4 768
Avskrivningar	0	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	<u>-2 575</u>	<u>-2 590</u>	<u>640</u>	<u>-3 533</u>	<u>-6 783</u>
	-11 578	-6 888	-12 493	-13 154	-25 132
Rörelseresultat	-2 747	-232	-1 274	-380	-465
Finansiella poster					
Resultat från dotterföretag	0	0	0	0	0
Resultat från andelar i intresseföretag	-2 287	-3 448	-3 920	-8 349	-13 068
Resultat från andra värdepapper	0	0	-20	0	59
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-74</u>	<u>11</u>	<u>-74</u>	<u>11</u>	<u>-111</u>
	-2 361	-3 437	-4 014	-8 338	-13 120
Resultat efter finansiella poster	-5 108	-3 669	-5 288	-8 718	-13 585
Koncernbidrag	0	0	0	0	3 334
Skatt	0	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	-5 108	-3 669	-5 288	-8 718	-10 251

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten					
Internt genererade medel	-2 820	-281	-1 347	-429	-577
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>5 775</u>	<u>-1 500</u>	<u>7 359</u>	<u>-1 708</u>	<u>-4 280</u>
	2 955	-1 781	6 012	-2 137	-4 857
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	-859	-374	-6 968	4 861	13 470
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>0</u>	<u>44</u>	<u>10</u>	<u>44</u>	<u>41</u>
	-859	-330	-6 958	4 905	13 511
Finansieringsverksamheten	0	1 000	0	1 000	1 000
Periodens kassaflöde	2 096	-1 111	-946	3 768	9 654
Kassa och bank vid periodens början	19 033	17 300	22 075	12 421	12 421
Periodens kassaflöde	<u>2 096</u>	<u>-1 111</u>	<u>-946</u>	<u>3 768</u>	<u>9 654</u>
Kassa och bank vid periodens slut	21 129	16 189	21 129	16 189	22 075

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2017.06.30 2016.06.30 2015.12.31
(kSEK) (kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar 0 0 0
Finansiella anläggningstillgångar 18 633 27 300 22 584

Summa anläggningstillgångar 18 633 27 300 22 584

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag 3 661 1 487 1 250
Övriga kortfristiga fordringar 8 249 2 022 1 812
Kassa och bank 21 129 16 189 22 075

Summa omsättningstillgångar 33 039 19 698 25 137

SUMMA TILLGÅNGAR 51 672 46 998 47 721

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital 360 360 360
Fritt eget kapital 26 799 33 620 32 087

Summa eget kapital 27 159 33 980 32 447

Skulder

Skulder till koncernföretag 7 557 7 261 11 620
Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande 16 956 5 757 3 654

Summa skulder 24 513 13 018 15 274

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 51 672 46 998 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.

Nettoomsättning fördelad på koncernföretag

	2017.04.01	2016.04.01	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.06.30	2016.06.30	2017.06.30	2016.06.30	2016.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	5 946	4 039	9 667	8 146	16 220
Karolinska Institutet Housing AB	7 436	7 464	15 033	14 872	29 479
Karolinska Institutet Information AB	0	280	0	-547	340
Karolinska Institutet Innovations AB	7 093	3 305	11 038	7 155	14 055
Karolinska Institutet Science Park AB	4 978	5 678	9 356	10 971	21 870
Karolinska Institutet University Press AB	38	71	57	179	467
Interna mellanhavanden	<u>-6 921</u>	<u>-3 889</u>	<u>-8 016</u>	<u>-7 685</u>	<u>-12 062</u>
	18 570	16 948	37 135	33 091	70 369

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2017.04.01	2016.04.01	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.06.30	2016.06.30	2017.06.30	2016.06.30	2016.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	-2 747	-232	-1 274	-380	-465
Karolinska Institutet Housing AB	333	880	950	1 257	1 982
Karolinska Institutet Information AB	-170	330	-187	-189	-453
Karolinska Institutet Innovations AB	462	223	-838	-222	1 790
Karolinska Institutet Science Park AB	25	-103	-587	-333	-133
Karolinska Institutet Support AB	-1	0	-1	0	0
Karolinska Institutet University Press AB	4	-48	-164	-20	-166
Intresseföretag	<u>-2 286</u>	<u>-3 448</u>	<u>-3 830</u>	<u>-8 169</u>	<u>-12 989</u>
	-4 380	-2 398	-5 931	-8 056	-10 434

Eget kapital koncernen

	2017.04.01	2016.04.01	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.06.30	2016.06.30	2017.06.30	2016.06.30	2016.12.31
Belopp vid periodens ingång	33 241	38 464	34 812	44 127	44 127
Aktieägartillskott	0	1 000	0	1 000	1 000
Periodens resultat	<u>-4 342</u>	<u>-2 300</u>	<u>-5 913</u>	<u>-7 963</u>	<u>-10 315</u>
	28 899	37 164	28 899	37 164	34 812

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

8 (8)

Eget kapital moderbolaget

	2017.04.01	2016.04.01	2017.01.01	2016.01.01	2016.01.01
	2017.06.30	2016.06.30	2017.06.30	2016.06.30	2016.12.31
Belopp vid periodens ingång	32 267	36 649	32 447	41 698	41 698
Aktieägartillskott	0	1 000	0	1 000	1 000
Periodens resultat	<u>-5 108</u>	<u>-3 669</u>	<u>-5 288</u>	<u>-8 718</u>	<u>-10 251</u>
	27 159	33 980	27 159	33 980	32 447

Solna den 14 augusti 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