

Org nr556525-6053

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI-DECEMBER 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 kunnande och forskningsresultat kommer till tillämpning.

KI Holding har sex helägda dotterbolag, varav KI Innovations AB, KI Science Park AB och KI Housing AB bedriver verksamhet, KI University Press AB är under likvidation, KI Information AB har avyttrat sin verksamhet och KI Support AB är vilande. Koncernen har två 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 Innovations AB innehar 30,0% av röster och kapital i Kampavata AB. Efter genomförd nyemission är HIP Health Innovation Platform AB inte längre något intressebolag.

KI Holding-koncernen redovisar en koncernomsättning på 64,4 MSEK (70,4).

Koncernens rörelseresultat är negativt, -1,3 MSEK (-10,4). I detta resultat ingår en nedskrivning på 3,9 MSEK (13,1) avseende aktieinnehavet i Karolinska Development AB. Om effekterna från Karolinska Development exkluderas redovisar koncernen ett positivt rörelseresultat på 2,7 MSEK (2,6).

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, uppgår till 10,0 MSEK (12,0). Karolinska Institutet har dessutom under 2017 finansierat ett omstruktureringsarbete i syfte att stärka bolagen inför framtida utmaningar.

Koncernens likvida medel uppgick 2017-12-31 till 27,4 MSEK (27,2).

Koncernens investeringar uppgick till -1,0 MSEK (4,5). Förändringar av fordringar och skulder gentemot Karolinska Institutet samt aktieförsäljningar anges som investeringar.

Koncernens soliditet uppgick vid periodens slut till 57% (50%).

Aktieinnehavet i Karolinska Development AB värderas 2017-12-31 till 17,9 MSEK (21,8), och baseras på börskurs 4,92 SEK per aktie 2017-06-30. Börskursen har stigit sedan dess men enligt bolagets policy kan nedskrivningar återföras tidigast under tredje kvartalet 2018. Anskaffningsvärdet är 73,0 MSEK, motsvarande 20,10 SEK per aktie. När denna kommuniké undertecknas är börskursen 5,20 SEK per aktie vilket medför att innehavet är värt 18,9 MSEK.

Moderbolaget

Moderbolagets verksamhet har under året koncentrerats till tre verksamhetsområden; förvaltning av aktie- och portföljinnehav, ekonomisk och finansiell rådgivning samt koncernadministration.

Moderbolagets likvida medel uppgick 2017-12-31 till 25,2 MSEK (22,1).

Moderbolagets investeringar uppgick till positiva 4,4 MSEK (positiva 13,5). Förändringar av fordringar och skulder gentemot Karolinska Institutet och dotterbolag samt aktieförsäljningar anges som investeringar.

Moderbolagets soliditet uppgick vid periodens slut till 63% (68%).

Moderbolagets tidigare utställda kapitaltäckningsgarantier på 1,5 MSEK, varav 0,8 till KI Science Park, 0,2 MSEK till KI University Press och 0,5 MSEK till KI Information, upphörde 2017-12-31. Inga garantier är utställda.

sh
cre
GPI

Org nr556525-6053

Karolinska Institutet Innovations AB

Under år 2017 har KI Innovations varit med om att bilda NeoProteomics AB, Northern Light Diagnostics AB och Predictomics AB. Dessutom har KI Innovations, utan ägande, varit med om att bilda Anacardio AB, Gesynta AB, Prognostics AB, Lancell, Panda Health, CarttaNA och Alzecure Pharma. Samarbete har även skett med Attgeno AB, vilket medfört att KI Innovations äger konvertibler i bolaget.

Under 2017 har flera bolag med ursprung inom KI Innovations och tidigare eller ännu delägda av Karolinska Development börsnoterats.

Karolinska Institutet Science Park AB

KI Science Parks verksamhet finansierades 2007-2016 årligen med 4,2 MSEK från Stockholms Läns Landsting (SLL), Huddinge och Botkyrka kommun. Tidigare samarbete med och finansiering från Stockholms Läns Landsting upphörde 2016-12-31. Verksamheten är under omstrukturering och har för närvarande inga anställda.

Karolinska Institutet Housing AB

Vid utgången av 2017 hade bolaget 340 enheter, 135 lägenheter och 205 studentrum. Beläggningen för året har varit ca 88%, (90%). Antalet gäster uppgår för året till 850 st (843). Antal ansökningar som är behandlade, är 1500 (1203) för året. Prioriterade grupper är internationella studenter och forskare inom samarbetsavtal. Bolagets gäster kom från över 80 olika länder.

Karolinska Institutet University Press AB

Extra bolagsstämma 2017-09-28 beslutade att likvidera KI University Press. Verksamheten består av försäljning från befintligt varulager och verksamheten är under avveckling.

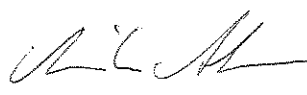
Karolinska Institutet Information AB

Är ett vilande bolag.

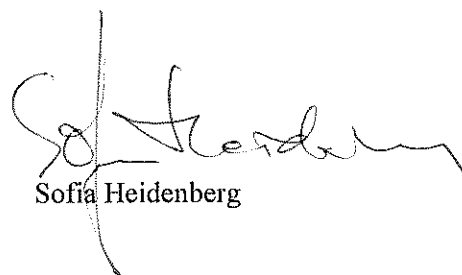
Solna den 14 februari 2018



Karin Dahlman-Wright
ordförande



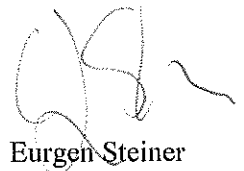
Annika Andersson



Sofia Heidenberg



Marie Rudberg



Eurgén Steiner



Anders Flodin
verkställande direktör

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

3 (8)

KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2017.10.01	2016.10.01	2017.01.01	2016.01.01
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)	(kSEK)
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	14 922	20 560	64 398	70 369
Övriga intäkter	<u>4 851</u>	<u>5 541</u>	<u>11 110</u>	<u>15 554</u>
	19 773	26 101	75 508	85 923
Rörelsekostnader				
Externa kostnader	-12 143	-18 204	-49 520	-58 800
Personalkostnader	-4 790	-6 032	-19 348	-23 604
Avskrivningar	-9	-57	-157	-229
Övriga rörelsekostnader	-299	-722	-3 942	-735
Resultat från andelar i intresseföretag	<u>27</u>	<u>-4 024</u>	<u>-3 803</u>	<u>-12 989</u>
	-17 214	-29 039	-76 770	-96 357
Rörelseresultat	2 559	-2 938	-1 262	-10 434
Finansiella poster				
Resultat från andra värdepapper	16	-1	-386	59
Ränteintäkter och -kostnader	<u>23</u>	<u>25</u>	<u>56</u>	<u>76</u>
	39	24	-330	135
Resultat efter finansiella poster	2 598	-2 914	-1 592	-10 299
Skatt	-5	-16	-5	-16
PERIODENS RESULTAT	2 593	-2 930	-1 597	-10 315
KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS				
Den löpande verksamheten				
Internt genererade medel	2 702	1 152	2 749	2 844
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>767</u>	<u>1 133</u>	<u>-2 460</u>	<u>79</u>
	3 469	2 285	289	2 923
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	183	0	148	0
Förändring av koncernavräkning	-743	4 777	-743	4 777
Förvärv, avyttringar, utdelning intresseföretag	0	-1	90	163
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	-283	-500	-277	-442
Förändring av långfristiga fordringar	<u>-250</u>	<u>0</u>	<u>-250</u>	<u>0</u>
	-1 093	4 276	-1 032	4 498
Finansieringsverksamheten	1 000	0	1 000	1 000
Periodens kassaflöde	3 376	6 561	257	8 421
Kassa och bank vid periodens början	22 565	19 774	27 182	18 761
Periodens kassaflöde	<u>3 376</u>	<u>6 561</u>	<u>257</u>	<u>8 421</u>
Kassa och bank vid periodens slut	25 941	26 335	27 439	27 182

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

4 (8)

KONCERNENS BALANSRÄKNING

2017.12.31 2016.12.31
(kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	39	344
Finansiella anläggningstillgångar	20 596	24 348

Summa anläggningstillgångar 20 635 24 692

Omsättningstillgångar

Varulager	33	99
Fordringar hos koncernföretag	124	2 421
Kortfristiga fordringar	11 729	15 463
Kassa och bank	27 439	27 182

Summa omsättningstillgångar 39 325 45 165

SUMMA TILLGÅNGAR 59 960 69 857

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	34 215	34 812
--	--------	--------

Summa eget kapital 34 215 34 812

Skulder

Kortfristiga skulder, ej räntebärande	25 745	35 045
---------------------------------------	--------	--------

Summa skulder 25 745 35 045

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 59 960 69 857

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

5 (8)

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

	2017.10.01	2016.10.01	2017.01.01	2016.01.01
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
	(tkSEK)	(tkSEK)	(tkSEK)	(tkSEK)
Rörelseintäkter				
Nettoomsättning	8 604	4 181	19 621	16 220
Övriga intäkter	<u>2 804</u>	<u>2 466</u>	<u>4 814</u>	<u>8 447</u>
	11 408	6 647	24 435	24 667
Rörelsekostnader				
Externa kostnader	-10 026	-3 644	-21 761	-13 581
Personalkostnader	-854	-1 294	-2 852	-4 768
Avskrivningar	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	<u>-10</u>	<u>-2 049</u>	<u>630</u>	<u>-6 783</u>
	-10 890	-6 987	-23 983	-25 132
Rörelseresultat	518	-340	452	-465
Finansiella poster				
Resultat från andelar i intresseföretag	0	-3 993	-3 920	-13 068
Resultat från andra värdepapper	-362	-1	-386	59
Ränteintäkter och -kostnader	<u>-14</u>	<u>-41</u>	<u>-124</u>	<u>-111</u>
	-376	-4 035	-4 430	-13 120
Resultat efter finansiella poster	142	-4 375	-3 978	-13 585
Koncernbidrag	2 445	3 334	2 445	3 334
Skatt	0	0	0	0
PERIODENS RESULTAT	2 587	-1 041	-1 533	-10 251

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Den löpande verksamheten				
Internt genererade medel	-1 144	-296	329	-577
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	<u>-4 194</u>	<u>-3 908</u>	<u>-2 610</u>	<u>-4 280</u>
	-5 338	-4 204	-2 281	-4 857
Investeringsverksamheten				
Koncernbidrag, förändring koncernavräkning	12 169	14 972	6 060	13 470
Förvärv, avyttringar, utdelning av värdepapper	<u>-1 635</u>	<u>-3</u>	<u>-1 625</u>	<u>41</u>
	10 534	14 969	4 435	13 511
Finansieringsverksamheten	1 000	0	1 000	1 000
Periodens kassaflöde	6 196	10 765	3 154	9 654
Kassa och bank vid periodens början	21 129	16 189	22 075	12 421
Periodens kassaflöde	<u>6 196</u>	<u>10 765</u>	<u>3 154</u>	<u>9 654</u>
Kassa och bank vid periodens slut	27 325	26 954	25 229	22 075

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

6 (8)

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

2017.12.31 2016.12.31
(kSEK) (kSEK)

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar 19 902 22 584

Summa anläggningstillgångar 19 902 22 584

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag 649 1 250

Övriga kortfristiga fordringar 4 646 1 812

Kassa och bank 25 229 22 075

Summa omsättningstillgångar 30 524 25 137

SUMMA TILLGÅNGAR 50 426 47 721

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital 360 360

Fritt eget kapital 31 554 32 087

Summa eget kapital 31 914 32 447

Skulder

Skulder till koncernföretag 13 878 11 620

Övriga kortfristiga skulder, ej räntebärande 4 634 3 654

Summa skulder 18 512 15 274

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER 50 426 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

	2017.10.01	2016.10.01	2017.01.01	2016.01.01
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	8 604	4 181	19 621	16 220
Karolinska Institutet Housing AB	7 512	7 671	29 114	29 479
Karolinska Institutet Information AB	0	665	155	340
Karolinska Institutet Innovations AB	3 196	3 698	15 042	14 055
Karolinska Institutet Science Park AB	1 570	5 520	11 978	21 870
Karolinska Institutet University Press AB	49	107	168	467
Interna mellanhavanden	<u>-6 009</u>	<u>-1 282</u>	<u>-11 680</u>	<u>-12 062</u>
	14 922	20 560	64 398	70 369

Tidigare under 2017 har del av omstruktureringsmedel bruttoredovisats i KI Holding och KI Innovations samt eliminerades under interna mellanhavanden. Nettoredovisning har införts fr o m 2017.07.01 med korrigerig av tidigare belopp. Koncernens nettoomsättning är dock oförändrad.

Rörelseresultat för koncern i sammandrag

	2017.10.01	2016.10.01	2017.01.01	2016.01.01
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Karolinska Institutet Holding AB	518	-340	452	-465
Karolinska Institutet Housing AB	914	356	1 669	1 982
Karolinska Institutet Information AB	0	-529	12	-453
Karolinska Institutet Innovations AB	628	1 173	601	1 790
Karolinska Institutet Science Park AB	514	681	-7	-133
Karolinska Institutet Support AB	1		0	0
Karolinska Institutet University Press AB	-43	-255	-186	-166
Intresseföretag	<u>27</u>	<u>-4 024</u>	<u>-3 803</u>	<u>-12 989</u>
	2 559	-2 938	-1 262	-10 434

Eget kapital koncernen

	2017.10.01	2016.10.01	2017.01.01	2016.01.01
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Belopp vid periodens ingång	31 622	37 742	34 812	44 127
Aktieägartillskott	0	0	1 000	1 000
Periodens resultat	<u>2 593</u>	<u>-2 930</u>	<u>-1 597</u>	<u>-10 315</u>
	34 215	34 812	34 215	34 812

KAROLINSKA INSTITUTET HOLDING AB

Org nr 556525-6053

8 (8)

Eget kapital moderbolaget

	2017.10.01	2016.10.01	2017.01.01	2016.01.01
	2017.12.31	2016.12.31	2017.12.31	2016.12.31
Belopp vid periodens ingång	29 327	33 488	32 447	41 698
Aktieägartillskott	0	0	1 000	1 000
Periodens resultat	<u>2 587</u>	<u>-1 041</u>	<u>-1 533</u>	<u>-10 251</u>
	31 914	32 447	31 914	32 447