



## HALVÅRSRAPPORT JANUARI – JUNI 2023

KTH Holding AB är moderbolag i en koncern som består av två helägda dotterbolag. Föremålet för bolagets verksamhet ska vara att förvärva, förvalta och sälja aktier och andelar andelar i hel- eller delägda företag som har till syfte att bedriva forsknings- och utvecklingsarbete för kommersialisering av projekt och kunskaper framtagna eller uppkomna inom ramen för verksamheten vid Kungl. Tekniska högskolan, samt att bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

Hel- eller delägda bolag kan även ha till syfte att förmedla uppdragsutbildning. Bolaget kan även bedriva motsvarande verksamhet i samarbete med andra universitet och högskolor än Kungl. Tekniska högskolan. Bolaget och hel- eller delägda bolag får inte, vare sig direkt eller indirekt, bedriva sådan forskning, därmed sammanhängande undervisning eller i övrigt sådan verksamhet som från tid till annan utgör grundläggande verksamhet vid universitet och högskolor.

Moderbolaget har under perioden bedrivit verksamhet i fyra olika verksamhetsinriktningar, 1) Investeringar i fonder som i sin tur investerar i avknoppningar från KTH, 2) Investeringar i IP, 3) Direktinvestering i företag samt 4) Finansiering för verifiering av forskningsresultats kommersiella potential. Ägardirektiven som reglerar KTH:s förvaltning av koncernen har utvecklats och

Inom koncernen finns två helägda dotterbolag, KTH Executive School AB och KTH Seed Capital Holding AB.

### KONCERNEN

Koncernens omsättning uppgick till 7,7 MSEK (7,2 MSEK)

Koncernens resultat efter finansiella poster uppgick till -0,9 MSEK (16,5 MSEK)

### Moderbolaget

Moderbolaget KTH Holding AB investerar mot direkt ägande, optioner eller konvertibler, i utvalda bolag ("portföljbolag") sprungna ur KTH:s verksamhet. Syftet är att långsiktigt bygga mervärden i gjorda investeringar och när så bedöms lämpligt söka utträde ur bolag för att möjliggöra kapital till nyinvesteringar. Försäljning av portföljbolag ska ske när det bedöms möjligt på goda och marknadsmässiga villkor. Moderbolaget erbjuder också stöd inom kommersialisering av immateriella tillgångar skapade vid KTH.

Under perioden har bolaget genomfört 9 investeringar varav 4 är nyinvesteringar på ett sammanlagt belopp av drygt 1,7 MSEK. Ingen exit har genomförts under perioden.

Under perioden har sammanlagt 39 projekt beviljats medel inom VFT-1.

Moderbolagets omsättning uppgick till 1,8 MSEK (1,8 MSEK)

Moderbolagets resultat efter finansiella poster uppgick till -0,9 MSEK (16,4 MSEK)

Moderbolagets investeringar uppgick till 1,7 MSEK (1,8 MSEK)

Moderbolagets avkastning uppgick till -4,2% (30,4%)



### **KTH Executive School AB**

KTH Executive School AB (KTH ES) stärker verksamhetens förmåga att tillvarata nya affärsmöjligheter genom att leverera olika typer av lärande i skärningen teknik/affärer. Målgruppen är högre chefer i verksamheter där teknik spelar en central roll.

KTH Executive Schools omsättning uppgick till 6,2 MSEK (5,6MSEK)

KTH Executive Schools resultat efter finansiella poster uppgick till 0,3 MSEK (-0,4 MSEK)

### **KTH Seed Capital holding AB**

Bolagets huvudverksamhet är att göra investeringar i högteknologiska företag, vars verksamhet bygger på forskning och unik kompetens med anknytning till Kungl. Tekniska högskolan. Bolaget agerade tidigare komplementär i den nu stängda fonden, KTH Seed Capital KB, men är sedan 2016 ett helägt dotterbolag i avvaktan på att samtliga innehav i fonden har avvecklats.



KONCERNENS RESULTATRÄKNING	2023.01.01 2023.06.30	2022.01.01 2022.06.30
<b>Rörelsens intäkter</b>		
Nettoomsättning	7 634 131	5 972 496
Övriga rörelseintäkter	88 136	1 270 928
	7 722 267	7 243 424
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Övriga externa kostnader	-3 753 779	-3 684 097
Personalkostnader	-4 910 032	-4 911 210
Övriga rörelsekostnader	0	-18 049
<b>Rörelseresultat</b>	-941 544	-1 369 932
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Resultat fr värdep som är anl.tillgång	0	17 851 045
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	427	0
Ränteintäkter o likn resultatposter	-8 254	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	-949 371	16 481 113
<b>Årets resultat</b>	-949 371	16 481 113

**KONCERNENS  
KASSAFLÖDESANALYS**

<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-949 371	16 481 113
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	1 825 915	-16 364 427
Betald skatt	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>876 544</b>	<b>116 686</b>
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	2 343 637	-3 942 720
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-6 972 157	8 284 776
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 751 976</b>	<b>4 458 742</b>
Förvärv av finansiella tillgångar	-1 674 981	-1 805 642
Avyttring av finansiella tillgångar	0	17 366 357
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-5 426 957</b>	<b>20 019 457</b>
Erhållna aktieägartillskott	0	0
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-5 426 957</b>	<b>20 019 457</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>42 975 587</b>	<b>22 956 130</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>37 548 630</b>	<b>42 975 587</b>



## KONCERNENS

## BALANSRÄKNING

## TILLGÅNGAR

## Anläggningstillgångar

## Finansiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar	42 622	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	21 468 563	18 264 523
Andra långfristiga fordringar	4 341 001	4 404 100
	25 852 186	22 668 623

## Summa anläggningstillgångar

25 852 186 22 668 623

## Omsättningstillgångar

## Kortfristiga fordringar

Kundfordringar	855 012	3 016 250
Skattefordringar	472 775	0
Övriga fordringar	1 014 385	1 583 037
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	983 478	1 070 000
	3 325 650	5 669 287

Kortfristiga placeringar

5 568 937 5 805 276

Kassa och bank

31 979 693 42 975 587

## Summa omsättningstillgångar

40 874 280 54 450 150

## SUMMA TILLGÅNGAR

66 726 466 77 118 773

## EGET KAPITAL OCH SKULDER

## Eget kapital

Aktiekapital	100 000	100 000
Bundna reserver	6 940 000	6 940 000
Fria reserver	45 125 519	31 115 185
Årets resultat	-949 371	16 481 113

## Summa eget kapital

51 216 148 54 636 298

## Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	711 700	649 948
Övriga kortfristiga skulder	3 280 171	3 808 799
Upplupna kostn o förutbet intäkter	11 518 447	18 023 728
	15 510 318	22 482 475

## SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

66 726 466 77 118 773



<b>MODERBOLAGETS</b>	<b>2023.01.01</b>	<b>2022.01.01</b>
<b>RESULTATRÄKNING</b>	<b>2023.06.30</b>	<b>2022.06.30</b>
<b>Rörelsens intäkter</b>		
Nettoomsättning	1 434 093	330 905
Övriga rörelseintäkter	320 202	1 468 244
	<b>1 754 295</b>	<b>1 799 149</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>		
Övriga externa kostnader	-1 600 062	-1 375 111
Personalkostnader	-1 370 545	-1 328 617
Övriga rörelsekostnader	0	-11 259
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 216 312</b>	<b>-915 838</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>		
Resultat fr andelar i koncernftg	0	0
Resultat fr värdep som är anl.tillgång	0	17 851 045
Ränteintäkter o likn resultatposter, externa	449	0
Räntekostnader o likn resultatposter	-1 070	0
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-1 216 933</b>	<b>16 935 207</b>
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 216 933</b>	<b>16 935 207</b>

**MODERBOLAGETS**  
**KASSAFLÖDESANALYS**

<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-1 216 933	16 935 207
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet mm	3 629 001	-17 625 302
Betald skatt	0	0
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>2 412 068</b>	<b>-690 095</b>
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	338 133	-204 539
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-3 761 400	3 204 171
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-1 011 199</b>	<b>2 309 537</b>
Lämnade aktieägartillskott	0	0
Förvärv av finansiella tillgångar	-1 674 981	-1 805 642
Avyttring av finansiella tillgångar	0	17 366 357
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-1 674 981</b>	<b>15 560 715</b>
Erhållna aktieägartillskott	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-2 686 180</b>	<b>17 870 252</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>	<b>34 413 759</b>	<b>16 543 507</b>
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>31 727 579</b>	<b>34 413 759</b>



	2023.01.01	2022.01.01
BALANSRÄKNING	2023.06.30	2022.06.30
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>		
Andelar i koncernföretag	3 009 907	4 700 548
Andra långfristiga värdepappersinnehav	21 400 975	18 176 500
Andra långfristiga fordringar	4 341 001	4 404 100
	28 751 883	27 281 148
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	28 751 883	27 281 148
<b>Omsättningstillgångar</b>		
<b>Kortfristiga fordringar</b>		
Kundfordringar	262 529	0
Fordringar koncernföretag	0	440 206
Skattefordringar	23 153	0
Övriga fordringar	262 595	632 168
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	185 964	0
	734 241	1 072 374
Kortfristiga placeringar	5 568 937	5 805 276
Kassa och bank	26 158 642	34 413 759
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	32 461 820	41 291 409
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	61 213 703	68 572 557
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	100 000	100 000
Bundna reserver	6 900 000	6 900 000
Fria reserver	46 215 567	31 660 881
Årets resultat	-1 216 933	16 935 207
<b>Summa eget kapital</b>	51 998 634	55 596 088
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Leverantörsskulder	231 783	563 968
Skulder till koncernföretag	0	327 000
Övriga kortfristiga skulder	725 311	81 475
Upplupna kostn o förutbet intäkter	8 257 975	12 004 026
	9 215 069	12 976 469
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	61 213 703	68 572 557

Rapporten har inte granskats av koncernens revisor.