



Bokslutskommuniké 2016

- Substansvärdet ökade med 25,2 (35,4) procent till 124 (103) kronor per aktie
- Index steg med 9,6 (10,4) procent
- Resultatet per aktie uppgick till 25,68 (27,49) kronor
- Föreslagen utdelning om 4,75 (4,50) kronor per aktie

SUBSTANSVÄRDET ÖKADE MED 25,2 PROCENT

Koncernens substansvärde uppgick den 31 december 2016 till 124 kronor per aktie¹, vilket är en ökning med 25,2 procent justerat för lämnad utdelning sedan utgången av 2015 (103 kronor per aktie den 31 december 2015). Detta är 15,6 procentenheter bättre än SIX Return Index ("Index"), som steg med 9,6 procent under motsvarande period. Under årets fjärde kvartal ökade substansvärdet med 0,9 procent. Index steg under motsvarande period med 3,4 procent.

Större² positiv påverkan på substansvärdet under 2016 hade innehaven i Oriflame, Svolder, Catena Media, Bilia, SEB och Faberge. Större negativ påverkan på substansvärdet under 2016 hade innehavet i MQ Holding.

Öresunds börskurs (senaste betalkurs) den 31 december 2016 var 152,50 kronor (111,00 kronor den 31 december 2015), vilket innebar en totalavkastning, justerad för lämnad utdelning, om 43 (39) procent under 2016.

SUBSTANSVÄRDETS FÖRDELNING DEN 31 DECEMBER 2016

	Antal	Kurs, kr ³	Marknads- värde, Mkr	Kr/aktie	Andel, %
<i>Noterade värdepapper</i>					
Bilia	5 210 350	208,50	1 086	24	19,2
Faberge	5 500 000	148,50	817	18	14,4
Oriflame	1 900 000	275,00	522	11	9,2
Svolder	2 425 088	191,50	464	10	8,2
SEB	4 500 000	95,85	431	9	7,6
Scandi Standard	5 029 000	57,00	287	6	5,1
Nordax	5 423 924	51,50	279	6	4,9
Catena Media	3 030 303	86,75	263	6	4,6
MQ Holding	6 257 170	36,20	227	5	4,0
Övriga noterade värdepapper			915	20	16,2
<i>Summa noterade värdepapper</i>			5 291	116	93,6
<i>Onoterade värdepapper</i>					
Acne Studios			234	5	4,1
Övriga onoterade värdepapper			44	1	0,8
<i>Summa onoterade värdepapper</i>			278	6	4,9
Övriga tillgångar och skulder, netto ⁴			87	2	1,5
Totalt			5 656	124	100,0

¹ Substansvärdet per aktie är beräknat på 45.457.814 aktier, vilket motsvarar det registrerade antalet aktier i Investment AB Öresund (publ) ("Öresund"). Observera att uppgifterna i denna bokslutskommuniké, där så är tillämpligt, har omräknats till följd av den uppdelning av Öresunds aktier (så kallad aktiesplit 2:1) som skedde i maj 2016. Totalt antal syntetiskt återköpta egna aktier uppgår till noll.

² Överstigande 50 Mkr.

³ Baserat på sista köpkurs under ordinarie handel.

⁴ Varav likvida medel uppgick till 100 Mkr.

VÄRDEPAPPERSPORTFÖLJEN

Marknadsvärdet på Öresunds värdepappersportfölj, med beaktande av innehavda och utställda optioner, uppgick den 31 december 2016 till 5.569 Mkr jämfört med 4.472 Mkr den 31 december 2015. Under året har värdepapper förvärvats för 1.417 (1.611) Mkr samt avyttrats⁵ för 1.386 (1.657) Mkr.

Marknadsvärdet på utställda köpoptioner, med en löptid kortare än sex månader, uppgick till -11 Mkr den 31 december 2016. Erhållna premier (ursprungligt anskaffningsvärde) för dessa utställda köpoptioner uppgick till 12 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 62 Mkr att säljas och likvida medel att öka med motsvarande belopp, förutsatt att köpoptionerna med realvärde utnyttjas. En kursuppgång om tio procent fram till lösen skulle i stället ge en ökning av likvida medel med 193 Mkr och vid en kursnedgång om tio procent skulle motsvarande belopp vara 0 Mkr.

Marknadsvärdet på utställda säljoptioner, med en löptid kortare än sex månader, uppgick till -14 Mkr den 31 december 2016. Erhållna premier (ursprungligt anskaffningsvärde) för dessa utställda säljoptioner uppgick till 13 Mkr. Vid oförändrade aktiekurser fram till lösen kommer aktier för 40 Mkr att köpas och likvida medel att minska med motsvarande belopp, förutsatt att säljoptionerna med realvärde utnyttjas. En kursuppgång om tio procent fram till lösen skulle ge en minskning av likvida medel med 40 Mkr och vid en kursnedgång om tio procent skulle minskningen av likvida medel i stället vara 65 Mkr.

Förändringar i värdepappersportföljen under det fjärde kvartalet 2016

Under årets fjärde kvartal förvärvades värdepapper för 290 (492) Mkr samt avyttrades värdepapper för 289 (502) Mkr. De större⁶ enskilda nettoförvärven av värdepapper under årets fjärde kvartal var Scandi Standard 75 Mkr och Alligator Bioscience 51 Mkr. De större enskilda nettoförsäljningarna av värdepapper under årets fjärde kvartal var Sandvik 61 Mkr.

Öresunds större nettoförvärv och nettoförsäljningar av värdepapper under 2016

Större nettoförvärv under 2016

	Mkr
Nordax	230
Investor	146
Internationella Engelska Skolan	122
Scandi Standard	118
Catena Media	100
SCA	71
Alligator Bioscience	51

Större nettoförsäljningar under 2016

	Mkr
Oriflame	247
Telia Company	177
ABB	164
Atlas Copco	139
Electrolux	72
Millicom	70
Sandvik	63

Publicerade flaggningsmeddelanden och liknande under det fjärde kvartalet 2016

Några flaggningsmeddelanden har ej publicerats under årets fjärde kvartal.

RESULTAT

Koncernen

Koncernens resultat för 2016 uppgick till 1.167 (1.250) Mkr, vilket motsvarar 25,68 (27,49) kronor per aktie. Resultatposterna värdeförändring värdepapper respektive erhållna utdelningar uppgick till 1.043 (1.113) Mkr respektive 146 (143) Mkr.

Koncernens resultat för det fjärde kvartalet 2016 uppgick till 52 (609) Mkr, varav värdeförändring värdepapper 46 (600) Mkr.

Förvaltningsverksamheten (moderföretaget)

Moderföretagets resultat för 2016 uppgick till 1.167 (1.253) Mkr.

LIKVIDITET, SOLIDITET OCH INVESTERINGAR

Koncernen

Koncernens likvida medel uppgick den 31 december 2016 till 100 Mkr jämfört med 232 Mkr den 31 december 2015.

Soliditeten uppgick den 31 december 2016 till 96 procent (96 procent den 31 december 2015).

Årets totala bruttoinvesteringar i finansiella anläggningstillgångar uppgick till 1.417 (1.611) Mkr.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

För upplysningar om närstående hänvisas till sidan 40 (not 24) i årsredovisningen för 2015. Några väsentliga förändringar eller transaktioner har ej skett under 2016.

⁵ Inklusive eventuell inlösen samt erhållna optionspremier om 38 (55) Mkr netto.

⁶ Överstigande 50 Mkr.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen och moderföretaget

Öresunds väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer beskrivs i årsredovisningen för 2015 på sidorna 19 och 39-40. Innehav i onoterade värdepapper uppgick den 31 december 2016 till 278 (258) Mkr, motsvarande cirka 5 (5) procent av substansvärdet.

Beträffande krav på Öresund från HQ AB finns ingen ny information att lämna utöver den som angavs i årsredovisningen för 2015 på sidan 40. Tilläggas kan dock att skriftväxling har fortsatt mellan parterna i tingsrätten under 2016 samt att muntliga förberedelser har ägt rum. Vidare har huvudförhandling i det så kallade vinstutdelningsmålet inletts den 8 november 2016 och planeras att fortgå till och med den 22 juni 2017. Öresund bestrider de framställda kraven i sin helhet. Ingen reservering har skett för kraven från HQ AB.

ÖVRIGT

Syntetiska återköp av egna aktier

Några syntetiska återköp av egna aktier har ej skett under 2016 och antalet syntetiskt återköpta egna aktier uppgår till noll. Swapavtal redovisas, i förekommande fall, som övriga tillgångar/skulder i balansräkningen samt i resultaträkningens finansnetto.

Årsstämma

Årsstämma kommer att hållas fredagen den 21 april 2017 klockan 14.00, IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm.

Utdelning. Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att lämna utdelning om 4,75 (4,50) kronor per aktie motsvarande totalt 216 (205) Mkr. Avstämningsdag för utdelningen beräknas bli den 25 april 2017 och utdelningen beräknas bli utbetald den 28 april 2017.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna bokslutskommuniké för koncernen är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Bokslutskommunikén för moderföretaget är upprättad enligt årsredovisningslagen. Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i bokslutskommunikén som i den senaste årsredovisningen.

Aktierelaterade investeringar redovisas till verkligt värde med värdeförändringar i resultaträkningen. Noterade innehav värderas utifrån köpkurs⁷. Fastställandet av verkligt värde avseende onoterade innehav sker genom att använda olika värderingsmetoder som är lämpliga för det enskilda innehavet, exempelvis kurs vid senaste externa emission, kurs vid senaste kända försäljning av aktier till extern part, jämförande värdering med liknande noterade företag genom att applicera relevanta multiplar på bolagets nyckeltal (till exempel EBIT) och/eller diskontering av estimerade kassaflöden. Justeringar görs med avsikt på bolagets storlek, verksamhet och risk. Antaganden kan i vissa fall vara förknippade med stor osäkerhet och förändringar av värderingsmodellernas ingående parametrar kan ha väsentlig påverkan på beräknat verkligt värde. Se även sidan 40 (not 26) i årsredovisningen för 2015 för viktiga uppskattningar och bedömningar.

I resultaträkningen görs det inte någon åtskillnad mellan värdeförändring för avyttrade värdepapper och värdeförändring för kvarvarande värdepapper. Dessa förändringar rubriceras som *värdeförändring värdepapper*. För värdepapper som innehades såväl vid ingången som vid utgången av perioden utgörs värdeförändringen av skillnaden i värde mellan dessa tillfällen. För värdepapper som *realiserats under perioden* utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan erhållen likvid och värdet vid ingången av perioden. För värdepapper som *förvärvats under perioden* utgörs värdeförändringen av skillnaden mellan värdet vid utgången av perioden och anskaffningsvärdet.

Samtliga belopp i denna bokslutskommuniké är angivna i Mkr om ej annat anges och avrundningsdifferenser kan därför förekomma.

Uppgifter avseende koncernen

Denna bokslutskommuniké för koncernen omfattar moderföretaget Investment AB Öresund (publ), ett rent investmentföretag som bedriver förvaltningsverksamhet, samt det vilande helägda dotterföretaget Eigenrac Holding AB.

Koncernens andelar i intresseföretag

Öresund äger inte några andelar i intresseföretag.

Skatt och utdelningspolicy

Investmentföretag är befriade från bolagsskatt så länge lämnad utdelning minst uppgår till summan av; utdelningsintäkter och andra finansiella intäkter, en schablonintäkt motsvarande 1,5 procent av marknadsvärdet av aktierelaterade instrument i värdepappersportföljen vid årets början⁸ minskat med finansiella kostnader samt övriga omkostnader. Öresunds utdelningspolicy innebär att Öresund till sina aktieägare delar ut minst så mycket att företaget inte behöver betala någon bolagsskatt.

⁷ Baserat på sista köpkurs under ordinarie handel.

⁸ Schablonintäkten beräknas i princip på värdepappersportföljen exklusive så kallade näringsbetingade andelar.

KALENDER

Årsredovisning för 2016	27 februari 2017
Delårsrapport, januari – mars 2017	12 april 2017, klockan 08.00 CET
Årsstämma	21 april 2017, klockan 14.00 CET, IVAs Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm
Delårsrapport, januari – juni 2017	11 juli 2017, klockan 08.00 CET
Delårsrapport, januari – september 2017	10 oktober 2017, klockan 08.00 CET

Till aktieägarna distribueras endast årsredovisningen. Övriga rapporter finns tillgängliga på webbplatserna www.oresund.se och www.cisionwire.se/investment-ab-oresund samt på företagets kontor. Rapporter skickas till dem som så önskar.

Öresund redovisar aktuellt substansvärde per månadsskiftet den tredje arbetsdagen i nästkommande månad. Detta gäller dock ej månad vid kvartalsskifte, då delårsrapport eller bokslutskommuniké i stället lämnas. Substansvärdet avseende juli 2017 redovisas den 11 augusti 2017. Substansvärdet skickas till nyhetsbyråer samt till större dagstidningar och presenteras dessutom på Öresunds webbplats www.oresund.se samt på www.cisionwire.se/investment-ab-oresund.

Stockholm den 20 januari 2017

Styrelsen

Frågor besvaras av Gustav Lindner, verkställande direktör, telefon 08 – 402 33 00.

Denna bokslutskommuniké har ej varit föremål för översiktlig granskning av företagets revisorer.

Denna information är sådan som Investment AB Öresund (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 20 januari 2017 klockan 08.00 CET.

Resultaträkningar i sammandrag, koncernen

Mkr	Okt - dec 2016	Okt - dec 2015	Helår 2016	Helår 2015
<i>Förvaltningsverksamheten</i>				
Erhållna utdelningar	11,3	7,5	145,9	143,5
Övriga intäkter	-	2,9	-	9,8
Värdeförändring värdepapper	46,3	599,7	1 043,5	1 113,5
<i>Resultat förvaltningsverksamheten</i>	<i>57,5</i>	<i>610,1</i>	<i>1 189,4</i>	<i>1 266,7</i>
Administrationskostnader	-5,8	-4,5	-22,3	-20,6
Rörelseresultat	51,8	605,6	1 167,1	1 246,1
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Finansnetto	0,4	3,7	0,4	3,6
Periodens resultat¹⁾	52,1	609,2	1 167,5	1 249,8
Resultat per aktie (kr) hänförligt till moderföretagets aktieägare, såväl före som efter utspädning	1,15	13,40	25,68	27,49
Genomsnittligt antal utestående aktier (justerat för genomförd aktiesplit 2:1 under maj 2016)	45 457 814	45 457 814	45 457 814	45 457 814

1) Uppgiften om periodens resultat överensstämmer, i Öresunds fall, med totalresultatet, varför inte någon separat rapport över totalresultat presenteras. Inget minoritetsintresse föreligger.

Balansräkningar i sammandrag, koncernen

Mkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1,1	1,2
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier och andelar ^{1), 2)}	5 792,3	4 655,7
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	1,9	2,0
Likvida medel	99,5	232,4
SUMMA TILLGÅNGAR	5 894,8	4 891,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital³⁾	5 656,0	4 693,1
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder ⁴⁾	238,8	198,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 894,8	4 891,2
1) Ingår i förvaltningsverksamheten		
2) Anskaffningsvärde, Mkr	2 948	2 683
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	5 792	4 656
3) Antal registrerade aktier (justerat för genomförd aktiesplit 2:1 under maj 2016)	45 457 814	45 457 814
4) Varav utställda optioner och skuld aktielån:		
Anskaffningsvärde, Mkr	210	175
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	223	184

Förändringar i eget kapital, koncernen

Mkr	2016	2015
Eget kapital vid årets början	4 693,1	3 613,8
Lämnad utdelning ¹⁾	-204,6	-170,5
Årets resultat ²⁾	1 167,5	1 249,8
Eget kapital vid årets slut³⁾	5 656,0	4 693,1

1) 2016: Utdelningen uppgick till 4,50 kronor per aktie.
2015: Utdelningen uppgick till 3,75 kronor per aktie.

2) Uppgiften om årets resultat överensstämmer, i Öresunds fall, med totalresultatet.

3) Inget minoritetsintresse föreligger.

Kassaflödesanalyser i sammandrag, koncernen

Mkr	2016	2015
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 167,1	1 246,1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-1 048,9	-1 110,5
Betalda och erhållna räntor, netto	0,0	3,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	118,1	139,2
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapitalet	23,1	55,8
Kassaflöde från den löpande verksamheten	141,2	194,9
Förvaltningsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-1 417,1	-1 610,8
Försäljning av aktier och andelar	1 347,6	1 434,6
Försäljning av långfristiga fordringar	-	167,7
Kassaflöde från förvaltningsverksamheten	-69,5	-8,5
Finansieringsverksamheten		
Utbetald utdelning till aktieägare	-204,6	-170,5
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-204,6	-170,5
Årets kassaflöde	-132,9	16,0
Likvida medel vid årets början	232,4	216,4
Likvida medel vid årets slut	99,5	232,4
	-132,9	16,0

Nyckeltal

	2016-12-31	2015-12-31
Observera att nedanstående uppgifter, där så är tillämpligt, har omräknats till följd av den uppdelning av Öresunds aktier (så kallad aktiesplit 2:1) som skedde i maj 2016.		
Antal registrerade aktier	45 457 814	45 457 814
Genomsnittligt antal utestående aktier	45 457 814	45 457 814
Antal syntetiskt återköpta aktier	-	-
Substansvärde, Mkr	5 656	4 693
Soliditet, %	96	96
Lämnad kontantutdelning (under räkenskapsåret), Mkr	205	170
Börsvärde (baserat på senaste betalkurs), Mkr	6 932	5 046
Förändring av substansvärdet, %	25,2	35,4
SIX Portfolio Return Index, %	9,6	10,5
SIX Return Index, %	9,6	10,4
OMX Stockholm_PI, %	5,8	6,6
Förvaltningskostnad, %	0,4	0,5
Antal anställda	4	4
Kronor per aktie		
Redovisat resultat per aktie (avser koncernen)	25,68	27,49
Utdelning avseende räkenskapsåret (utbetalas efterföljande räkenskapsår) ¹⁾	4,75	4,50
Börskurs (senaste betalkurs)	152,50	111,00
Substansvärde	124,42	103,24

1) 2016-12-31: Enligt styrelsens förslag.

Resultaträkningar i sammandrag, moderföretaget

Mkr	2016	2015
<i>Förvaltningsverksamheten</i>		
Erhållna utdelningar	145,9	143,5
Övriga intäkter	-	9,8
Värdeförändring värdepapper	1 043,5	1 113,5
<i>Resultat förvaltningsverksamheten</i>	<i>1 189,4</i>	<i>1 266,7</i>
Administrationskostnader	-22,3	-20,6
Rörelseresultat	1 167,1	1 246,1
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>		
Finansnetto	0,4	7,3
Resultat efter finansiella poster	1 167,5	1 253,5
Årets resultat	1 167,5	1 253,5

Balansräkningar i sammandrag, moderföretaget

Mkr	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier	1,1	1,2
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i dotterföretag	0,1	0,1
Aktier och andelar ¹⁾	5 792,3	4 655,7
Omsättningstillgångar		
Övriga omsättningstillgångar	1,9	2,0
Kassa och bank	99,5	232,3
SUMMA TILLGÅNGAR	5 894,8	4 891,2
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital²⁾	5 656,0	4 693,1
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder ³⁾	238,8	198,1
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	5 894,8	4 891,2
1) Anskaffningsvärde, Mkr	2 948	2 683
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	5 792	4 656
2) Antal registrerade aktier (justerat för genomförd aktiesplit 2:1 under maj 2016)	45 457 814	45 457 814
3) Varav utställda optioner och skuld aktielån:		
Anskaffningsvärde, Mkr	210	175
Marknadsvärde/bokfört värde, Mkr	223	184

Noter

HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Efter balansdagen har det inte skett några väsentliga händelser att rapportera om.

UPPLYSNINGAR OM VERKLIGT VÄRDE FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT - KLASIFICERING AV FINANSIELLA INSTRUMENT

Redovisat värde uppdelat per värderingskategori enligt IAS 39.

Samtliga poster inom förvaltningsverksamheten och finansiella investeringar härrör från kategorin finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. De identifieras vid första redovisningstillfället till denna kategori. Värdering till verkligt värde via resultaträkningen bedöms bäst återspegla verksamheten. För upplysningar om värdering av onoterade tillgångar och känslighetsanalys för onoterade tillgångar hänvisas till not 11 i årsredovisningen för 2015, då inga väsentliga skillnader föreligger. Ingen post har redovisats direkt mot eget kapital. Någon förflyttning mellan nivåerna har varken skett under 2016 eller 2015. 2015: Till följd av att det konvertibla förlagslånet i Carnegie bedömdes kunna återbetalas omkring den 31 december 2015 redovisades det som en kortfristig fordran från och med den 30 september 2015. Återbetalning skedde i december 2015.

Koncernen	Redovisat värde 161231	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹⁾
Aktier och andelar, förvaltningsverksamheten	5 792,3	5 514,8	-	277,5
Likvida medel	99,5	99,5	-	-
Skuld aktielån	-197,7	-197,7	-	-
Utställda optioner	-25,8	-25,2	-0,6	-
Redovisat värde den 31 december 2016	5 668,4	5 391,5	-0,6	277,5

Koncernen	Redovisat värde 151231	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3 ¹⁾
Aktier och andelar, förvaltningsverksamheten	4 655,7	4 397,9	-	257,8
Likvida medel	232,4	232,4	-	-
Skuld aktielån	-160,1	-160,1	-	-
Utställda optioner	-23,7	-18,1	-5,6	-
Redovisat värde den 31 december 2015	4 704,3	-4 452,1	-5,6	257,8

Nivå 1: Verkligt värde bestämt enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Nivå 2: Verkligt värde bestämt utifrån antingen direkt (som pris) eller indirekt (härlett från priser) observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1.

Nivå 3: Verkligt värde bestämt utifrån indata som inte är observerbara på marknaden.

¹⁾ Nivå 3:

	IB 160101	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 161231
Aktier och andelar	257,8	-	-	-	-7,9	27,6	277,5
Totalt nivå 3	257,8	-	-	-	-7,9	27,6	277,5

¹⁾ Nivå 3:

	IB 161001	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 161231
Aktier och andelar	246,1	-	-	-	-	31,4	277,5
Totalt nivå 3	246,1	-	-	-	-	31,4	277,5

¹⁾ Nivå 3:

	IB 150101	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 151231
Aktier och andelar	320,4	30,0	-215,3	-	-22,6	145,2	257,8
Långfristiga fordringar	148,8	-	-	-172,9	-	24,0	-
Kortfristiga fordringar	-	-	-167,7	172,9	-	-5,1	-
Totalt nivå 3	469,3	30,0	-383,0	0,0	-22,6	164,1	257,8

¹⁾ Nivå 3:

	IB 151001	Köp	Försälj- ningar	Omklassi- ficering	Erhållna utdelningar	Omvärde- ringar ²⁾	UB 151231
Aktier och andelar	198,2	30,0	-35,0	-	-	64,5	257,8
Kortfristiga fordringar	172,9	-	-167,7	-	-	-5,1	-
Totalt nivå 3	371,1	30,0	-202,7	-	-	59,4	257,8

De angivna värdena i den utgående balansen överensstämmer med verkligt värde.

²⁾ Inklusive eventuella upplupna och erhållna räntor.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Definitioner för nyckeltalen substansvärde, värdepappersportfölj, marknadsvärde, totalavkastning, soliditet och förvaltningskostnad återfinns i årsredovisningen för 2015 på sidan 40, not 23. Dessa alternativa nyckeltal är centrala för förståelsen och utvärderingen av ett investmentföretags verksamhet.

POSTER INOM LINJEN

Ställda säkerheter för utställda optioner och aktielån
Eventualförpliktelser

2016-12-31 **2015-12-31**

283 243

- -