

Komplement till

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2004

KONCERNEN MED INTRESSEFÖRETAGSREDOVISNING ENLIGT KAPITALANDELSMETODEN

Detta komplement till Delårsrapport 1 januari – 30 juni 2004 omfattar moderföretaget, dotterföretaget Ven Capital AB samt intresseföretagen enligt *kapitalandelsmetoden*.

För ett investmentföretag är det substansvärdet och dess utveckling som är det mest intressanta för marknads aktörer vid bedömningen av företagets värde. Med anledning av detta samt då nödvändig information saknas från intresseföretagen då Öresund publicerar sina delårsrapporter ingår intresseföretagen till anskaffningsvärde i de publicerade delårsrapporterna. I detta komplement till delårsrapporten redovisas intresseföretagen enligt kapitalandelsmetoden.

Koncernens andelar i intresseföretag

Öresunds intresseföretag den 30 juni 2004 var Hagströmer & Qviberg. Ägarandelen uppgick till 29,0 procent (29,1 procent den 31 mars 2004 och 32,5 procent den 31 december 2003) av kapitalet och rösterna i bolaget. Vid antagande om att det pågående inlösenprogrammet var genomfört (beräknas vara avslutat under hösten 2004) uppgick ägarandelen till 27,4 procent av kapitalet och rösterna i bolaget.

Stockholm i augusti 2004

Mats Qviberg
Verkställande direktör

Resultaträkningar, koncernen

Intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden

Mkr	April - juni 2004	April - juni 2003	Jan - juni 2004	Jan - juni 2003
<i>Förvaltningsverksamheten</i>				
Erhållna utdelningar	103,8	91,0	108,1	91,0
Realisationsresultat	274,2	2,4	304,0	55,9
Nedskrivningar	-	-9,3	-	-9,3
Andel av intresseföretagens resultat efter skatt inklusive avskrivning goodwill	7,0	30,1	19,2	31,2
Övriga intäkter	-	0,7	-0,9	1,3
Resultat Förvaltningsverksamheten	385,0	114,9	430,4	170,1
<i>Värdepappersrörelsen</i>				
Nettoreultat Värdepappersrörelsen	2,4	0,9	2,8	0,3
Administrationskostnader	-3,6	-3,1	-7,1	-6,4
Rörelseresultat	383,8	112,7	426,1	164,0
<i>Resultat från finansiella investeringar</i>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0,3	0,4	1,2	1,1
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	-0,6	-0,1	-0,7	-0,6
Resultat efter finansiella poster	383,5	113,0	426,6	164,5
Minoritetens andel av periodens resultat	-0,3	-0,1	-0,4	-0,0
Periodens resultat	383,2	112,9	426,2	164,5
Resultat per aktie	13,35	3,94	14,85	5,73
Genomsnittligt antal utestående aktier (efter genomförd split (3:1) under april 2004)	28 697 349	28 697 349	28 697 349	28 697 349

Balansräkningar, koncernen

Intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden

Mkr	2004-06-30	2003-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>		
Inventarier och ombyggnad	1,1	1,2
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Aktier och andelar, Förvaltningsverksamheten ^{1, 2)}	2 387,2	2 499,1
Långfristiga fordringar	3,7	32,7
Omsättningstillgångar		
Varulager av aktier och andelar, Värdepappersrörelsen	24,9	9,2
Övriga omsättningstillgångar	7,1	3,0
Kassa och bank	556,6	194,2
SUMMA TILLGÅNGAR	2 980,6	2 739,4
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital³⁾		
Bundet eget kapital	363,3	315,4
Fritt eget kapital	2 603,4	2 393,4
Summa eget kapital	2 966,7	2 708,8
Minoritetsintresse	1,6	1,2
Avsättningar		
Avsättningar för pensioner	1,7	1,7
Kortfristiga skulder		
Övriga skulder	10,6	27,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 980,6	2 739,4
1) Varav intresseföretag	138	131
2) Marknadsvärde, Förvaltningsverksamheten	3 547	3 547
Varav intresseföretag	239	201
3) Antal utestående aktier (efter genomförd split (3:1) under april 2004)	28 697 349	28 697 349

Förändringar i eget kapital, koncernen

Intresseföretag enligt kapitalandelsmetoden

Mkr	2004-06-30	2003-12-31
Eget kapital vid årets början	2 708,8	2 495,5
Utdelning	-200,9	-191,3
Nettoeffekt vid försäljning av syntetiskt återköpta aktier ¹⁾	30,6	-
Effekt övriga innehav blir intresseföretag	-	2,1
Andel av förändringar redovisade direkt mot eget kapital i intresseföretag m m	2,0	-0,8
Periodens resultat	426,2	403,3
Eget kapital vid periodens slut²⁾	2 966,7	2 708,8

1) Det genomsnittliga anskaffningsvärdet per aktie uppgick till 93 kronor och försäljningspriset uppgick till 151 kronor.

2) Under april 2004 genomfördes en split (3:1), vilken föregicks av en fondemission om 48 Mkr.

GRANSKNINGSBERÄTTELSE FÖR INVESTMENT AB ÖRESUND (PUBL)

Vi har översiktligt granskat detta komplement till delårsrapport enligt den rekommendation som FAR utfärdat. En översiktlig granskning är väsentligt begränsad jämfört med en revision. Det har inte kommit fram något som tyder på att delårsrapporten inklusive detta komplement inte uppfyller kraven enligt börs- och årsredovisningslagarna.

Stockholm i augusti 2004

Caj Nackstad
Auktoriserad revisor

Johan Dyrefors
Auktoriserad revisor