

Q2

DELÅRSRAPPORT
1 JANUARI - 30 JUNI 2017

F A S T A T O R

Q₂

INNEHÅLL

Fastator i korthet	4
VD har ordet	5
Väsentliga händelser	6
Aktiens utveckling	6
Våra innehav	7
Finansiell information	12
Finansiella rapporter	13
Redovisningsprinciper och noter	22
Kontaktuppgifter	29

FASTATOR I KORTHET

Fastator är ett börsnoterat investmentbolag specialiserat på fastighetssektorn.

Vår affärsidé är att hjälpa små och stora entreprenörer i fastighetsbranschen att växa genom att gå in som delägare i deras bolag. Genom kapital, fastighetsexpertis, ett starkt nätverk och erfarenhet av finansieringsfrågor tar vi ett aktivt ägarskap och är med i varje fas i bolagets utveckling.

Som det enda fastighetsnischade investmentbolaget på aktiemarknaden ger vi sparare unik tillgång till fastighetssektorn

som investeringsobjekt. Vår portfölj sträcker sig från traditionella fastighetsbolag till tjänsteföretag inom förvaltning och nya digitala lösningar för fastighetsbranschen. Vi ger investerare en möjlighet att exponeras mot flera olika delsegment på fastighetsmarknaden och ta del av värdeutvecklingen i sektorn som helhet.

Fastator investerar i både noterade och onoterade bolag med internationell spännvidd. Vår ägarandel uppgår till mellan 10 och 50 procent och i regel investerar vi minst 50 MSEK per bolag.

KONCERNENS NYCKELTAL

	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Resultat från innehaven, MSEK	13,4	42,6	41,1	80,7	119,7
Periodens resultat, MSEK	7,3	36,9	27,9	71,9	91,3
Avkastning på eget kapital, %	1,4%	7,5%	8,9%	26,6%	18,9%
Soliditet, %	67,0%	95,7%	67,0%	95,7%	66,0%
Resultat per aktie efter utspädning, kronor	0,52	2,63	1,99	5,12	6,50
Substansvärde, MSEK			557,3	509,4	529,3
Substansvärde per aktie efter utspädning, kronor			39,75	36,20	37,75

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG, MSEK

	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Resultat från intresseföretag	13,7	46,9	42,6	54,6	93,5
Resultat från övriga investeringar	-0,3	0,0	-1,5	0,0	0,1
Resultat från avvecklade verksamheter	0,0	-4,3	0,0	26,1	26,1
Resultat från innehaven	13,4	42,6	41,1	80,7	119,7
Centrala kostnader	-4,3	-6,3	-9,2	-10,0	-24,2
Finansnetto	-1,8	0,6	-4,0	1,2	-4,2
Periodens skatt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	7,3	36,9	27,9	71,9	91,3

VD HAR ORDET

NU ÖKAR VI TILLVÄXTTAKTEN I VÅRA INNEHAV

Det senaste kvartalet har präglats av ett intensivt arbete med våra intressebolag. I juni kunde vi offentliggöra att Fastators största innehav Offentliga Hus just nu förbereds inför en framtida börsnotering, ett mål som beräknas kunna nås inom 12 - 18 månader.

Offentliga Hus grundades 2011 och var då en pionjärerna inom segmentet samhällsfastigheter i Sverige. Sedan dess har marknaden fullkomligt exploderat – mellan 2009 och 2014 ökade värdet av försäljningar av samhällsfastigheter från 500 miljoner till 17 miljarder kronor – och Offentliga Hus har stadigt fortsatt att växa, till stor del tack vare en mycket kompetent och erfaren styrelse.

Idag äger Offentliga Hus fastigheter till ett värde av 1,82 miljarder kronor. Framöver är ambitionen att fortsätta öka tillväxttakten för att i samband med en börsnotering nå en balansomslutning om cirka 6 - 7 miljarder kronor. Med Offentliga Hus nye VD Lars Holm vid rodret är jag övertygad om förutsättningarna är goda för att målet nås. Som ägare har vi på Fastator haft en aktiv roll i strategiarbetet och jag ser fram emot att följa Offentliga Hus utveckling mot en börsintroduktion!

Resultatet för det andra kvartalet 2017 blev 7,3 MSEK (36,9), vilket stämmer väl med att vi under kvartalet fokuserat vårt arbete på strategiskt värdeskapande snarare än enskilda transaktioner. Substansvärdet ökade något under kvartalet och uppgick till 557,3 MSEK (509,4), motsvarande 39,75 SEK per aktie (36,20)

I Fastators årsredovisning för 2016 belyste jag riskerna med en fastighetsmarknad med ett överutbud av bostäder som är felprijsatta i förhållande till konsumenternas verkliga ekonomiska möjligheter. Jag kan konstatera att min oro när det gäller det rekordstora bostadsbyggandet i Sverige – och övertron på framtida värdeutvecklingar – har förstärkts. För Fastator ligger därför inriktningen för vår innehavsportfölj fast – vi har en stark tilltro till samhällsfastigheter, tjänstebolag och nischade innehav i regioner med ett starkt entreprenörsklimat. Den investering som Fastator har inom bostadsutveckling, genom det hälftenägda innehavsbolaget GenovaFastator, ligger i Nacka som är en av de kommuner som växer



”
Ambitionen är att nå en
balansomslutning om
cirka 6 - 7 miljarder kronor
inom 12 - 18 månader
”

snabbast i Stockholms län. Per den sista juni 2017 värderades Fastators andel av GenovaFastator till 153,2 MSEK.

Den senaste tiden har vi sett en tendens att storägare i fastighetsrelaterade bolag köper upp sig på aktier. Jag får ibland frågan varför jag som en av huvudägarna i Fastator inte också passar på att öka mitt innehav, nu då aktien är lågt värderad i förhållande till substansvärdet. Förklaringen är enkel: även om jag skulle vilja så är jag i nuläget förhindrad att köpa en enda aktie till utan att lägga bud på hela bolaget. Bakgrunden är de budpliktsregler som Fastator lever under sedan 2015, som begränsar huvudägarnas handel med aktien.

Joachim Kuylenskierna tf. VD

VÄSENTLIGA HÄNDELSE

ANDRA KVARTALET, APRIL - JUNI

- Den 3 maj 2017 avhöll Fastator årsstämma i Stockholm. På stämman omvaldes följande styrelseledamöter: Björn Rosengren, Anders Mossberg, Carl Bildt och Mats Lundberg. Stämman beslutade om nyval av ledamoten Jacqueline Winberg. Stämman beslutade vidare att ge styrelsen ett bemyndigande att genomföra en nyemission om högst 100 MSEK. Stämman beslutade även att bolagsordningen ändras innebärande att uppdelning i olika aktieslag upphör och samtliga aktier får en röst vardera.
- Den 1 juni tillträdde Lars Holm som ny VD för Fastators största innehavsbolag Offentliga Hus. Han ersätter tidigare VD Fredrik Klerfelt.
- Den 14 juni offentliggjorde Fastator att man förbereder

Offentliga Hus för en framtida börsnotering. Ambitionen är att inom 12-18 månader växa balansomslutningen från dagens 2,2 miljarder kronor till ca 6-7 miljarder.

- Som ett led i Offentliga Hus tillväxtambitioner meddelades att Offentliga Hus utvärderar en emission av icke säkerställda företagsobligationer under 2017.

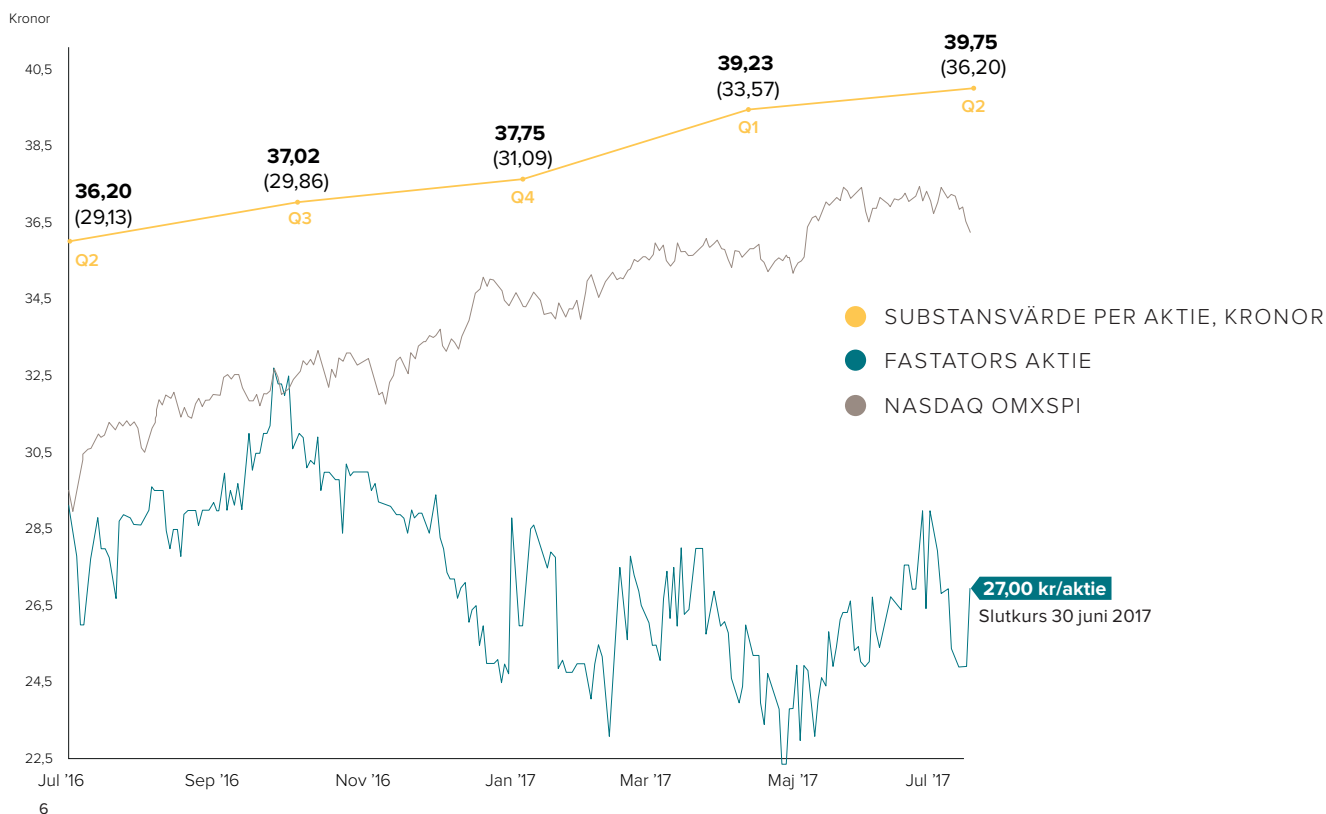
FÖRSTA KVARTALET, JANUARI - MARS

- Joachim Kuylenstierna, en av Fastators grundare, tillträdde som tillförordnad VD den 1 januari 2017.

HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga händelser.

AKTIEKURSENS UTVECKLING



VÅRA INNEHAV

Fastators portfölj sträcker sig över flera fastighetssektorer och geografiska marknader. Fastatorsfären innefattar såväl renodlade fastighetsbolag som tjänsteföretag inom förvaltning och digitala tjänster för morgondagens fastighetsmarknad.

Det lokala entreprenörskapet är en central del av vår affärsmodell. Tack vare Fastators samverkan med starka entreprenörer som har en överlägsen kunskap om sina lokala marknader stärker vi vår konkurrenskraft och minskar affärsrisken. Våra entreprenörer har en daglig närvaro på sina lokala marknader. De har en nära kontakt med hyresgäster, kunder, leverantörer och partners som ett vanligt investmentbolag aldrig kommer i närheten av.

Per den 30 juni 2017 ägde Fastator sex större innehav; intressebolagen Offentliga Hus i Norden AB, GenovaFastator Holding AB, NSH Holding AB ("Studium"), Portvakten Industrifastigheter AB och Liveable AB, samt dotterbolaget Nordic PM. I övriga innehav ingår ett antal fastigheter på Dalarö, managementbolaget OH Management AB samt ägarbolaget till Offentliga Hus i Norden AB, Offentliga Hus i Norden Holding AB.

I regel uppgår ägarandelen i Fastators investeringar till mellan 10 och 50 procent och till minst 50 MSEK per investering. Vi har ingen uttalad exitstrategi utan utvärderar löpande portföljen utifrån en aktiv ägarambition.

FINANSIELL ÖVERBLICK FÖR ANDRA KVARTALET 2017

AKTIVA INVESTERINGAR

OFFENTLIGA HUS I NORDEN AB

Fastators resultatandel	25,0 MSEK (30,0)
Koncernmässigt värde i Fastator	250,0 MSEK (230,0)
Akkumulerad avkastning på investeringen ¹	73 %

PORTVAKTEN INDUSTRIFASTIGHETER AB

Fastators resultatandel	4,1 MSEK (-)
Koncernmässigt värde i Fastator	87,8 MSEK (-)
Akkumulerad avkastning på investeringen ³	12 %

NSH HOLDING AB ("STUDIUM")

Fastators resultatandel	7,5 MSEK (-)
Koncernmässigt värde i Fastator	42,5 MSEK (-)
Akkumulerad avkastning på investeringen ⁴	n.a

NORDIC PM AB

Fastators resultatandel	-1,5 MSEK (-)
Koncernmässigt värde i Fastator	-1,4 MSEK (-)
Akkumulerad avkastning på investeringen ³	n.a

LIVEABLE AB

Fastators resultatandel	-0,2 MSEK (-)
Koncernmässigt värde i Fastator	4,6 MSEK (-)
Akkumulerad avkastning på investeringen ³	n.a

PROJEKTFINANSIERING

GENOVAFASTATOR HOLDING AB

Fastators resultatandel ²	10,6 MSEK (1,0)
Koncernmässigt värde i Fastator	153,2 MSEK (141,6)
Akkumulerad avkastning på investeringen	1131 %

ÖVRIGA INNEHAV

Fastators resultatandel	-4,4 MSEK
-------------------------	-----------

¹ Sedan 2012.

² Fastator har även resultat från avyttring av aktierna i Nacka Sicklaön. Detta redovisas som avvecklad verksamhet i resultaträkningen. Resultatet uppgick till 29,9 MSEK.

³ Förvärvat 2016.

⁴ Fastator har ej investerat något eget kapital i investeringen utan allt investerat kapital har skett av det gemensamägda holdingbolaget Offentliga hus i Norden Holding AB.

⁵ Vid en framtida utdelning av GenovaFastator har Fastator rätt att innan utdelning till övriga aktieägare erhålla 140 MSEK plus ränta ut bolagets tillgångar. Resterande del av avkastningen från projektet delas sedan lika mellan aktieägarna. Därför är tillgången värderad högre än enbart ägarandelen.

INNEHAV I FOKUS: LIVEABLE UNDERLÄTTAR FÖR AKTÖRERNA PÅ HYRESMARKNADEN

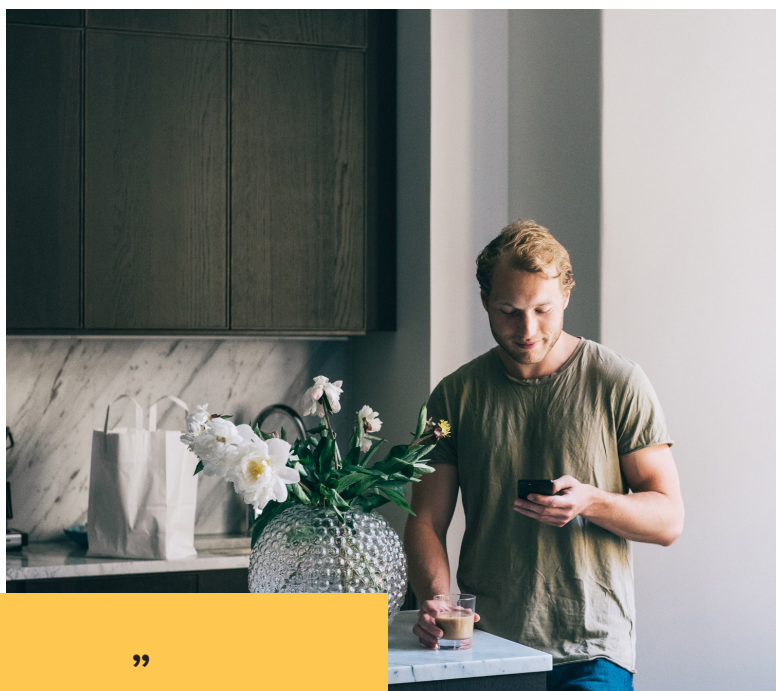
LIVEABLE

Liveable är ett finansiellt teknikföretag som erbjuder en ny typ av digital plattform för hyresrelaterade tjänster, med målet att göra hyresmarknaden tryggare för privata och kommersiella hyresgäster och hyresvärdar. Sedan juli 2016 är Fastator finansiell och strategisk partner till Liveable och äger 25 procent av bolaget.

På dagens hyresmarknad – såväl den kommersiella som den privata – är den första depositionen vid teckning av ett hyresavtal ofta en verklig tröskel för både företag och privatpersoner. Idag är lösningen för kommersiella hyresgäster ofta en så kallad bankgaranti, en krånglig och dyr produkt som endast tillhandahålls av vissa banker. För en privat hyresgäst – exempelvis en student – krävs ofta att en förälder går i borgen. Långt ifrån alla studenter har den möjligheten.

Avsaknaden av en bra lösning för depositioner både försvårar och fördyrar hyresmarknaden. Det vill Liveable, med entreprenören Martina Hessel i spetsen, förändra. Liveable startades 2016 med visionen att skapa en tryggare hyresmarknad med hjälp av nya digitala lösningar. Idag erbjuder man dels kostnadsfria digitala hyresavtal, som signeras med BankID, och dels en finansiell nättjänst som ersätter depositioner och förskottshyror på hyresmarknaden för bostäder och kommersiella lokaler. Tjänsten lanserades i augusti 2017 och innebär att hyresvärderna får en garanti motsvarande depositionssumman. Som hyresgäst slipper du ligga ute med stora summor i deposition – istället betalar du en fast engångskostnad om 15 procent av depositionssumman.

Liveables tjänster kan användas av både privata och kommersiella hyresgäster och hyresvärdar. För ett företag kan en deposition för en kommersiell lokal uppgå till hundratals kronor – stora pengar för många mindre bolag.



”
Garantitjänsten frigör
kapital för entreprenörer
och småföretagare
”

Liveables garantitjänst frigör entreprenörskapital som istället kan användas till kärnverksamheten. För hyresvärderna innebär det minskad administration och en förenklad uthyrningsprocess. Den svenska marknaden för kommersiella depositionsgarantier uppskattas idag till

omkring 15 miljarder kronor. Globalt beräknas marknaden för Liveables konsumenttjänster till mellan 70 och 80 miljarder kronor.

I augusti 2017 inledde Liveable ett samarbete med fastighetsförvaltaren Studium, som innebär att Liveables garantitjänst nu ingår i hyresavtalet för samtliga nya hyresgäster i Studiums bestånd av studentbostäder. Med Fastators stöd är Liveables ambition att fortsätta expandera verksamheten och gå i fronten för digitaliseringen av hyresmarknaden i Sverige och globalt.

Fastators ägarandel	25 %
Omsättning	0 MSEK (-)
Rörelseresultat	-0,8 MSEK (-)
Resultat	-0,8 MSEK (-)
Avkastning på eget kapital ⁵	n.a

⁵ Rullande 12 månader.

FASTATORS INNEHAV I SAMMANDRAG

AKTIVA INVESTERINGAR



OFFENTLIGA HUS

OFFENTLIGA HUS I NORDEN AB

Offentliga Hus förvärvar, förvaltar och utvecklar fastigheter för uthyrning till offentliga hyresgäster. Offentliga Hus är Fastators största innehav och ägs till 50 procent av Fastator och till 50 procent av Cofigelux Sarl, via ett gemensamt holding-bolag. Offentliga Hus har 66 samhällsfastigheter på 36 svenska orter över hela Sverige, till ett värde av 1,83 miljarder kronor. Samhällsfastigheter har de senaste åren seglat upp som en attraktiv fastighetsinvestering. Hyresavtalen är i regel långa och hyresgästerna – stat, kommun och landsting – är stabila motparter vars betalningsförmåga ytterst garanteras av skatteintäkter. I juni 2017 offentliggjorde Fastator att man förbereder Offentliga Hus för en framtida börsnotering.

Sektor: Samhällsfastigheter

Region: 36 orter, från Karesuando till Malmö.

Fastators ägarandel	50 %
Omsättning	68,5 MSEK (59,4)
Förvaltningsresultat	45,3 MSEK (40,9)
Resultat	32,1 MSEK (51,8)
Avkastning på eget kapital ⁵	9 % (31)
Fastighetsvärde	1 826,1 MSEK (1 589,9)

PORTVAKTEN
INDUSTRIFASTIGHETER AB

PORTVAKTEN INDUSTRIFASTIGHETER AB

Portvakten Industrifastigheter AB är ett snabbväxande fastighetsbolag som äger elva större industrifastigheter i Ängelholmsområdet samt Hässleholm, med en uthyrningsbar yta om cirka 56 800 kvm och obebyggd mark om cirka 95 000 kvm. Sedan den 1 november 2016 äger Fastator 50 procent av bolaget. Resterande aktier kontrolleras av Per-Axel Bengtsson, VD och delägare i Portvakten. I juni 2017 förvärvade Portvakten två fastigheter i Ängelholm.

Sektor: Logistik- och industrifastigheter

Region: Öresundsregionen

Entreprenör: Per-Axel Bengtsson, utnämnd till "Årets Företagare" i Ängelholm 2011. Juryns motivering var att företaget Portvakten bidrar till den positiva utvecklingen av kommunen.

Fastators ägarandel	50 %
Omsättning	9,8 MSEK (-)
Förvaltningsresultat	4,6 MSEK (-)
Resultat	4,4 MSEK (-)
Avkastning på eget kapital ⁵	n.a
Fastighetsvärde	243,0 MSEK (-)

**NSH HOLDING AB ("STUDIUM")**

NSH Holding AB äger en portfölj bestående av 725 studentlägenheter belägna i Blekinge, Småland, Skåne och Västra Götaland. Sedan den 15 juli 2016 ägs NSH Holding AB till 50 procent av Fastator och till 50 procent av Cofigelux Sarl via ett gemensamt holdingbolag. Majoriteten av fastigheterna ligger i attraktiva högskole- och universitetsstäder med ökande befolkning. Behovet av små och prisvärda lägenheter i dessa områden är stort, vilket borgar för låg uthyrningsrisk.

Sektor: Student- och temporärboende

Region: Blekinge, Småland, Skåne och Västra Götaland.

Fastators ägarandel	50 %
Omsättning	19,9 MSEK (-)
Förvaltningsresultat	7,1 MSEK (-)
Resultat	13,1 MSEK (-)
Avkastning på eget kapital ⁵	n.a
Fastighetsvärde	409,8 MSEK (-)

**NORDIC PM AB**

Nordic PM AB är ett tjänsteföretag verksamt inom fastighetsförvaltning, lokaluthyrning, fastighetsutveckling och fastighetstransaktioner. Bolaget har 38 medarbetare och förvaltar 165 fastigheter från Karesuando till Malmö, med en sammanlagd yta om 1 300 000 kvm. Sedan den 1 november 2016 är Nordic PM AB ett helägt dotterbolag till Fastator. Nordic PM AB ska växa och har ambitionen att bli ett av de största fastighetsförvaltningsbolagen i Sverige. Genom Nordic PM AB kan Fastator erbjuda en effektivt prissatt förvaltningstjänst till alla bolag inom Fastatorsfären.

Sektor: Fastighetsförvaltning

Region: Hela Sverige

Entreprenör: Joakim Orthén har lång erfarenhet från fastighetsbranschen. Genom sin gedigna branschvana och sitt breda kontaktnät hittar Joakim synergier som skapar värdefulla affärsmöjligheter samtidigt som han gärna tar en aktiv roll i det löpande förvaltningsarbetet.

Fastators ägarandel	100 %
Omsättning	18,9 MSEK (-)
Rörelseresultat	-1,8 MSEK (-)
Resultat	-1,5 MSEK (-)
Avkastning på eget kapital ⁵	n.a

PROJEKTFINANSIERING

**GENOVAFASTATOR HOLDING AB**

Fastator äger 50 procent i GenovaFastator Holding AB som äger en fastighet på 2 200 kvm med tillhörande tomtarea i Nacka, en av Stockholms mest expansiva kommuner. Resterande andel av innehavet ägs sedan den 1 februari 2016 av Genova Property Group. Fastator planerar att tillsammans med Genova Property Group bygga ett trettio våningar högt bostadshus på platsen, om totalt 25 000 kvm uthyrningsbar yta och utrymme för omkring 300 bostäder.

Sektor: Fastighetsutveckling

Region: Stockholm

Entreprenör: Andreas Eneskjöld. Andreas är koncernchef och delägare i Genova Property Group som han var med och startade redan 2006. Andreas är också grundare av Nordier Property Group där han tidigare var VD.

Fastators ägarandel	50 %
Omsättning	2,0 MSEK (2,1)
Förvaltningsresultat	1,7 MSEK (1,9)
Resultat	20,5 MSEK (1,6)
Avkastning på eget kapital ⁵	13,0 % (3,0)
Fastighetsvärde	205,0 MSEK (180,0)

⁵ Rullande 12 månader.

ÖVRIGA INNEHAV

Fastator är även direktägare till en fastighetsinvestering som utgörs av sex markfastigheter på Dalarö i Stockholms skärgård. Värdet på fastigheterna uppgick per den 30 juni 2017 till 18,0 MSEK (18,0).



”
GenovaFastator planerar
ett 30 våningar högt bostads-
hus i Nacka kommun
”

FINANSIELL INFORMATION

FASTATORS RESULTAT

Resultatet för perioden uppgick till 27,9 MSEK (71,9). Det lägre redovisade resultatet beror framför allt på värdeförändringarna i de underliggande innehaven än motsvarande period föregående år. I resultatet ingick resultat från intresseföretag och övriga investeringar om 41,1 MSEK (54,6). Därutöver uppgick resultat från verksamheter som har avyttrats till 0,0 MSEK (26,1). I resultat från avvecklad verksamhet föregående år ingick både avyttringarna av Nacka Sicklaön och dotterbolaget Lageråsen AB med tillhörande industrifastighet Åstorp Axeln 7-8.

INTÄKTER OCH KOSTNADER I MODERBOLAGET OCH DOTTERBOLAG MED CENTRALA FUNKTIONER

Fastators centrala och finansiella nettokostnader för perioden uppgick till -13,2 MSEK (-8,8), bestående av övriga rörelseintäkter samt personalrelaterade och övriga rörelsekostnader om netto -9,2 MSEK (-10,0) och finansiella poster om -4,0 MSEK (1,2). Ökningen av finansiella poster beror främst på räntekostnader för obligationslånet.

FINANSIELL STÄLLNING

Kassaflödet från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten uppgick till -112,6 MSEK (18,9) och koncernens likvida medel var vid periodens slut 44,8 MSEK (18,6). De räntebärande skulderna uppgick till 245,3 MSEK (8,3). Under föregående år emitterade bolaget ett obligationslån på 250,0 MSEK som innehavs av externa investerare. Därutöver finns en avtalad möjlighet att emittera ytterligare 250 MSEK.

PERSONAL

Moderbolaget har vid utgången av perioden fem anställda personer. Central administration köps därutöver av intresseföretaget OH Management AB.

MODERBOLAGET

Moderbolaget har under 2017 ändrat redovisningsprinciper till att redovisa innehav av dotterföretag till verkligt värde enligt IAS 39. Effekten av byte av redovisningsprincip framgår av not 2. Moderbolagets resultat före skatt för perioden uppgick till 29,5 MSEK (71,7). Moderbolagets likvida medel uppgick till 43,8 MSEK (3,3). Moderbolagets verksamhet har utgjorts av den verkställande ledningen för koncernen.

SUBSTANSVÄRDE

Fastators substansvärde uppgick till 557,3 MSEK per den 30 juni 2017, vilket motsvarar 39,75 kronor per aktie.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Fastator finansierar fastighetsprojekt och investerar i fastighetsrelaterade företag. Verksamheten innebär risker hänförliga till både Fastator och innehaven. Dessa omfattar framför allt marknadsmässiga, verksamhetsrelaterade och transaktionsrelaterade risker och kan avse både generella risker, såsom omvärldshändelser och den makroekonomiska utvecklingen, samt företags- och branschspecifika risker. Fastators framtida resultatutveckling är till stor del beroende av de underliggande innehavens framgång och avkastning, vilken också bland annat är beroende av hur framgångsrika ledningsgruppen och styrelsen är i att utveckla innehaven och genomföra värdeskapande initiativ.

Fastator är även exponerad mot olika slag av finansiella risker, främst relaterade till lån, kundfordringar och leverantörsskulder. De finansiella riskerna består av finansieringsrisk, ränterisk och kreditrisk. Det är även väsentligt att Fastator har förmåga att attrahera och behålla personal med rätt kompetens och erfarenhet.

FASTATORS AKTIE

Resultatet per aktie efter utspädning för perioden uppgick till 1,99 kr (5,12). Slutkursen den 30 juni 2017 uppgick till 27,00 kronor. Det totala antalet aktier uppgick till 14 020 321 stycken.

AKTIEÄGARE

Nedan redovisas Fastators tio största aktieägare per den 30 juni 2017.

ÄGARE	KAPITALANDEL %	RÖSTER %
Mats Invest AB	31,98 %	31,98 %
Skälsö Intressenter AB	30,41 %	30,41 %
Danica Pension	5,32 %	5,32 %
Staffan Heiner Beckett	4,43 %	4,43 %
Ulf Adelsohn	4,28 %	4,28 %
Banque Internationale A Luxembourg	4,19 %	4,19 %
Mats Thore Axel AB	3,57 %	3,57 %
Melbye Invest APS	2,96 %	2,96 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB	1,47 %	1,47 %
Fredrik Klerfelt	1,39 %	1,39 %
Totalt	90,00 %	90,00 %

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

TSEK	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Nettoomsättning	9 430	-	18 933	-	7 165
Övriga rörelseintäkter	536	243	969	543	2 098
Summa intäkter	9 966	243	19 902	543	9 263
Kostnader för ersättning till anställda	-6 846	-1 428	-14 222	-3 197	-12 318
Övriga rörelsekostnader	-7 075	-5 054	-15 050	-7 309	-20 407
Avskrivningar av inventarier	-848	-48	-1 685	-95	-813
Värdeförändring fastigheter	-	-	-	-	-
Resultat från intresseföretag	13 738	46 904	42 634	54 649	93 543
Rörelseresultat	8 935	40 617	31 579	44 591	69 268
Finansiella poster	-1 740	569	-3 995	1 187	-4 245
Resultat före skatt	7 195	41 186	27 584	45 778	65 023
Skatt	152	-	305	-	138
Periodens resultat från kvarvarande verksamheter	7 347	41 186	27 889	45 778	65 161
Avvecklade verksamheter					
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-4 266	-	26 131	26 131
Periodens resultat	7 347	36 920	27 889	71 909	91 292
Resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	7 347	36 920	27 889	71 909	91 292
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Summa	7 347	36 920	27 889	71 909	91 292
Resultat per aktie före utspädning, kronor					
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,52	2,94	1,99	3,27	4,65
Resultat per aktie från avvecklad verksamhet hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,00	-0,30	0,00	1,86	1,86
Totalt resultat per aktie före utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,52	2,63	1,99	5,13	6,51
Resultat per aktie efter utspädning, kronor					
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,52	2,94	1,99	3,26	4,64
Resultat per aktie från avvecklad verksamhet hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,00	-0,30	0,00	1,86	1,86
Totalt resultat per aktie efter utspädning hänförligt till moderbolagets aktieägare	0,52	2,63	1,99	5,12	6,50
Antal utestående aktier i genomsnitt före utspädning	14 020 321	14 020 321	14 020 321	14 020 321	14 020 321
Antal utestående aktier i genomsnitt efter utspädning	14 020 321	14 072 915	14 020 321	14 072 915	14 068 460

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Periodens resultat	7 347	36 920	27 889	71 909	91 292
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	7 347	36 920	27 889	71 909	91 292
Periodens totalresultat hänförligt till:					
Moderbolagets ägare	7 347	36 920	27 889	71 909	91 292
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-
Summa	7 347	36 920	27 889	71 909	91 292

KONCERNENS BALANSRÄKNING

TSEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14 246	0	15 634
Materiella anläggningstillgångar	22 601	22 645	22 718
Finansiella anläggningstillgångar	716 597	482 043	587 938
Summa anläggningstillgångar	753 444	504 688	626 290
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	33 832	8 800	21 403
Likvida medel	44 766	18 587	154 282
Tillgångar avsedda för försäljning	-	-	-
Summa omsättningstillgångar	78 598	27 387	175 685
SUMMA TILLGÅNGAR	832 042	532 075	801 975
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	557 263	509 379	529 259
Långfristiga skulder			
Avsättning till pensioner	361	-	361
Uppskjutna skatteskulder	2 646	36	2 951
Räntebärande skulder	245 256	-	241 394
Ej räntebärande skulder	9 718	9 718	9 718
Summa långfristiga skulder	257 981	9 754	254 424
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	-	8 334	-
Ej räntebärande skulder	16 798	4 608	18 292
Skulder avsedda för försäljning	-	-	-
Summa kortfristiga skulder	16 798	12 942	18 292
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	832 042	532 075	801 975

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I KONCERNENS EGET KAPITAL

TSEK	2017-06-30		
	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	529 259	0	529 259
Årets resultat	27 889	-	27 889
Övrigt totalresultat för året	-	-	-
Summa totalresultat	27 889	0	27 889
Teckningsoptioner	250	-	250
Teckningsoptioner	-135	-	-135
Transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	115	0	115
Utgående eget kapital	557 263	-	557 263

TSEK	2016-06-30		
	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	437 470	0	437 470
Årets resultat	71 909	0	71 909
Övrigt totalresultat för året	-	-	0
Summa totalresultat	71 909	0	71 909
Transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	0	0	0
Utgående eget kapital	509 379	0	509 379

TSEK	2016-12-31		
	Moderbolagets ägare	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital	437 470	0	437 470
Årets resultat	91 292	-	91 292
Övrigt totalresultat för året	-	-	0
Summa totalresultat	91 292	0	91 292
Teckningsoptioner	497	-	497
Transaktioner med aktieägare, redovisade direkt i eget kapital	497	0	497
Utgående eget kapital	529 259	0	529 259

RAPPORT ÖVER KONCERNENS KASSAFLÖDE

TSEK	Not	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Kassaflöde från rörelsen						
Rörelseresultat		8 935	39 976	31 579	44 591	69 268
Avskrivningar		848	48	1 685	95	813
Övriga ej kassaflödespåverkande poster		-13 738	-47 023	-42 634	-54 649	-93 543
Erhållen ränta		1385	2 965	1 513	2 798	3 182
Betald ränta		-5 434	475	-10 764	-48	-6 177
Betalda inkomstskatter		-179	144	-685	-5	-215
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		-8 183	-3 415	-19 306	-7 218	-26 672
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet						
Ökning (-)/minskning (+) av kortfristiga fordringar		-7 695	-4 242	-5 625	1 294	65
Ökning (+)/minskning (-) av kortfristiga skulder		-2 096	-2 747	-1 434	-2 513	-9 186
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2	-17 974	-10 404	-26 365	-8 437	-35 793
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Investeringar i fastigheter		-	-	-	-	-
Investeringar i inventarier		-10	-1 049	-180	-1 099	-908
Investering i dotterbolag		-	-	-	-	-12 241
Investeringar i intresseföretag		-6 525	-	-6 525	-	-80 025
Investering i övriga finansiella fordringar		-	-	-113 000	-	-93 663
Avyttring dotterbolag		-	18 418	-	28 418	28 418
Avyttring andelar i intresseföretag		-	-	-	-	33 153
Amortering av övriga finansiella fordringar		33 500	-	33 500	-	74 313
Kassaflöde från investeringsverksamheten	2	26 965	17 369	-86 205	27 319	-50 953
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Teckningsoptioner		-136	-	114	-	498
Apportemission		-	-	-	-	-
Emissionskostnader		-	-	-	-	-
Ökning/minskning kortfristiga finansiella skulder		-	-216	-	-432	-432
Upptagna lån		-	-	2 940	-	240 825
Amortering av lån		-	-4 760	-	-4 760	-4 760
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2	-136	-4 976	3 054	-5 192	236 131
Minskning/ökning av likvida medel						
Periodens kassaflöde	2	8 855	1 989	-109 516	13 690	149 385
Likvida medel vid årets början		35 911	16 598	154 282	4 897	4 897
Likvida medel vid periodens slut		44 766	18 587	44 766	18 587	154 282

KONCERNENS NYCKELTAL

	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Avkastning på eget kapital, %	1,4%	7,5%	8,9%	26,6%	18,9%
Soliditet, %	67,0%	95,7%	67,0%	95,7%	66,0%
Nyckeltal per aktie					
Börskurs på bokslutsdagen, SEK	27,00		27,00	29,90	27,50
Utdelning, kronor			-	-	-
Substansvärde, TSEK			557 263	509 379	529 259
Substansvärde per aktie efter utspädning, SEK			39,75	36,20	37,75
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,52	2,63	1,99	5,12	6,50
Antal utestående aktier i genomsnitt					
- före utspädning	14 020 321	14 020 321	14 020 321	14 020 321	14 020 321
- efter utspädning	14 020 321	14 072 915	14 020 321	14 072 915	14 068 460
Antal utestående aktier					
- före utspädning	14 020 321	14 020 321	14 020 321	14 020 321	14 020 321
- efter utspädning	14 020 321	14 072 915	14 020 321	14 072 915	14 020 321

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

TSEK	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	624	160	932	623	1 992
Summa intäkter	624	160	932	623	1 992
Kostnader för ersättning till anställda	-1 453	-1 428	-3 186	-3 187	-8 997
Övriga rörelsekostnader	-3 573	-4 382	-6 921	-6 718	-16 141
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-51	-	-100	-	-135
Resultat från koncernföretag	13 994	42 588	40 372	81 441	121 507
Rörelseresultat	9 541	36 938	31 097	72 159	98 226
Finansiella poster	-560	-253	-1 642	-487	-6 621
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-350
Resultat före skatt	8 981	36 685	29 455	71 672	91 255
Skatt	-	-	-	-	36
Periodens resultat	8 981	36 685	29 455	71 672	91 291

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

TSEK	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Periodens resultat	8 981	36 685	29 455	71 672	91 291
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-
Summa totalresultat	8 981	36 685	29 455	71 672	91 291

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

TSEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Materiella anläggningstillgångar	13 559	13 959	13 659	12 909
Finansiella anläggningstillgångar	791 699	516 989	664 818	435 548
Summa anläggningstillgångar	805 258	530 948	678 477	448 457
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar	18 215	4 513	6 735	9 481
Likvida medel	43 797	3 282	136 149	1 664
Summa omsättningstillgångar	62 012	7 795	142 884	11 145
SUMMA TILLGÅNGAR	867 270	538 743	821 361	459 602
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	559 031	509 142	529 258	437 470
Långfristiga skulder				
Uppskjutna skatteskulder	0	36	-	-
Räntebärande skulder	245 256	-	241 394	760
Ej räntebärande skulder	9 718	9 718	9 718	9 718
Summa långfristiga skulder	254 974	9 754	251 112	10 514
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	-	8 334	-	-
Ej räntebärande skulder	53 265	11 513	40 991	3 372
Summa kortfristiga skulder	53 265	19 847	40 991	11 618
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	867 270	538 743	821 361	459 602

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I MODERBOLAGETS EGET KAPITAL

TSEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31
Ingående balans	529 258	437 470	437 470
Periodens resultat	29 455	71 672	91 291
Teckningsoptioner	318		497
Utgående balans	559 031	509 142	529 258

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

TSEK	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 351	-2 325	-9 217	2 378	10 985
Kassaflöde från investeringsverksamheten	26 925	-1 129	-86 075	-	-108 648
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	3 187	2 940	-760	232 148
Minskning/ökning av likvida medel					
Periodens kassaflöde	18 574	-9 718	-92 352	1 618	134 485
Likvida medel vid årets början	25 223	13 000	136 149	1 664	1 664
Likvida medel vid periodens slut	43 797	3 282	43 797	3 282	136 149

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH NOTER

REDOVISNINGSPRINCIPER

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU och Årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med RFR 2, Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen. Nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC har inte haft någon effekt på koncernens eller moderbolagets resultat eller ställning.

Detta innebär att samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder har tillämpats för koncern som vid upprättandet av 2016 års årsredovisning. Moderbolaget har ändrat sin redovisningsprincip avseende redovisat värde för Andelar i dotterföretag samt Andelar i intresseföretag från att tidigare redovisat dessa till anskaffningsvärde till att nu redovisa dessa till verkligt värde i enlighet med IAS 39. Nedan redovisas principen för värdering av andelar i dotterbolag. Effekten av byte av redovisningsprincip framgår av not 2.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

För att kunna upprätta redovisningen enligt god redovisnings-sed måste företagsledningen och styrelsen göra bedömningar och antaganden. Dessa påverkar redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Nedan beskrivs de bedömningar som är mest väsentliga vid upprättandet av bolagets finansiella rapporter:

VERKLIGT VÄRDE PÅ FÖRVALTNINGSFASTIGHETER

Förvaltningsfastigheter ska redovisas till verkligt värde, vilket fastställs av företagsledningen, baserat på fastigheternas marknadsvärde utförda av oberoende värderingsman. Väsentliga bedömningar har därmed gjorts avseende bland annat kalkylränta och direktavkastningskrav, vilka är baserade på värderarnas erfarenhetsmässiga bedömningar av marknadens förräntningskrav på jämförbara fastigheter. Bedömningar av kassaflödet för drifts-, underhålls- och administrationskostnader är baserade på faktiska kostnader men också på erfarenheter av jämförbara fastigheter. Framtida investeringar har bedömts utifrån det faktiska behov som föreligger.

VERKLIGT VÄRDE PÅ INTRESSEBOLAG

Fastator redovisar andelar i intresseföretag till ett bedömt

marknadsvärde, vilket fastställs av företagsledningen, baserat på innehavens marknadsvärde bedömda av oberoende värderingsman. Marknadsvärde definieras som det mest sannolika priset vid en försäljning på en öppen och fri marknad vid en viss given tidpunkt. Grunden för alla marknadsvärdebedömningar är analyser av bolagets objekt i kombination med kunskaper om aktörernas syn på olika typer av objekt.

Bolagsvärderingarna baseras på underliggande fastighetsvärderingar av de enskilda objekten. Principerna för värdering av enskilda underliggande fastigheter framgår ovan. I övriga värderingsfaktorer ingår även en bedömning av värdet av temporära skillnader, bolagets övriga kostnadsmassa samt marknaden för potentiella köpare.

I syfte att bedöma intresseföretagens marknadsvärde värderas företagen externt av värderingsinstitut vid varje kvartal. Värderingarna är genomförda av Newsec. Det har inte skett någon förändring av värderingsmetod mellan perioderna och därmed ingen överföring mellan verkligt värdenivåerna.

En känslighetsanalys visar att en ändring av Fastators andel av intresseföretagens marknadsvärde med +/- 5 procent skulle ge en värdeförändring med +/- 26 969 (+/- 20 374) TSEK.

VERKLIGT VÄRDE PÅ DOTTERBOLAG I MODERBOLAGET

Fastator redovisar andelar i dotterbolag till ett bedömt marknadsvärde, vilket fastställs av företagsledningen, baserat på innehavens marknadsvärde. Marknadsvärde definieras som det mest sannolika priset vid en försäljning på en öppen och fri marknad vid en viss given tidpunkt. Grunden för alla marknadsvärdebedömningar är analyser av bolagets objekt i kombination med kunskaper om aktörernas syn på olika typer av objekt. För bolag utan egna investeringar motsvarar marknadsvärdet dotterbolagens substansvärde.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Riktlinjer avseende alternativa nyckeltal för företag med värdepapper noterade på en reglerad marknad inom EU har getts ut av ESMA (The European Securities and Markets Authority). I delårsrapporten refereras det till ett antal icke-IFRS resultatmått som används för att hjälpa såväl investerare som ledning att analysera företagets verksamhet. Nedan beskriver vi de olika icke-IFRS resultatmått som använts som ett komplement till den finansiella information som redovisats enligt IFRS.

BESKRIVNING AV FINANSIELLA RESULTATMÅTT SOM INTE ÅTERFINNS I IFRS-REGLVERKET**Avkastning på eget kapital, %**

Nettovinsten enligt resultaträkningen i procent av genomsnittligt eget kapital. Beräkningen är på rullande tolv månader. Används för att ur ett aktieägarperspektiv visa vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital.

Akkumulerad avkastning under innehavstiden

Summan av upptaget värde/realiserat på en investering samt utlåning till målbolaget dividerat med investerat kapital inklusive utlåning. Används för att belysa avkastningen på investeringen ur ett flerårsperspektiv.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen på balansdagen. Används för att belysa bolagets finansiella stabilitet.

Substansvärde

Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare. Termen är synonymt med Eget kapital och används traditionellt av investmentbolag för beskrivning av värdet på bolaget i fråga.

NOT 1. KASSAFLÖDE

	2017 kv 2	2016 kv 2	2017 kv 1-2	2016 kv 1-2	2016
1.1 Rörelseresultat					
Rörelseresultat från kvarvarande verksamhet	8 935	40 617	31 579	44 591	69 268
Rörelseresultat från avvecklad verksamhet	-	-641	-	-	-
Summa	8 935	39 976	31 579	44 591	69 268
1.2 Varav kassaflöde från avvecklad verksamhet					
- Kassaflöde från den löpande verksamheten	-	-	-	209	209
- Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	18 418	-	28 418	28 418
- Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-432	-432
Periodens kassaflöde från avvecklad verksamhet	0	18 418	0	28 195	28 195

NOT 2. BYTE AV REDOVISNINGSPRINCIP I MODERBOLAGET

Moderbolaget har ändrat sin redovisningsprincip avseende redovisat värde för Andelar i dotterbolag samt Andelar i intressebolag, från att tidigare ha redovisat dessa till anskaffningsvärde till att nu redovisa dessa till verkligt värde i enlighet med IAS 39.

Effekten avseende bytet av redovisningsprincip vid omräkningen till IAS 39 blir en ökning av det redovisade värdet på andelar i dotterbolag med 114 021 TSEK den 1 januari 2016 samt en ökning 235 528 TSEK den 31 december 2016. Bolaget har inga direktägda innehav eller intressebolag vid dessa tidpunkter varmed ingen omräkning görs. Omvärderingen påverkar med motsvarande belopp eget kapital. Värdeförändringen mellan 1 januari och 31 december 2016 om 121 507 TSEK redovisas över resultaträkningen.

Moderbolagets balansräkning	2016-12-31		
	Tidigare principer	Justering	Ny princip
TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	13 659	-	13 659
Finansiella anläggningstillgångar	429 290	235 528	664 818
Summa anläggningstillgångar	442 949	235 528	678 477
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	6 735	-	6 735
Likvida medel	136 149	-	136 149
Summa omsättningstillgångar	142 884	0	142 884
SUMMA TILLGÅNGAR	585 833	235 528	821 361
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	293 730	235 528	529 258
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	-	-	-
Räntebärande skulder	241 394	-	241 394
Ej räntebärande skulder	9 718	-	9 718
Summa långfristiga skulder	251 112		251 112
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	-	-	-
Ej räntebärande skulder	40 991	-	40 991
Summa kortfristiga skulder	40 991	-	40 991
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	585 833	235 528	821 361

Moderbolagets balansräkning	2015-12-31		
	Tidigare principer	Justering	Ny princip
TSEK			
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Materiella anläggningstillgångar	12 909	-	12 909
Finansiella anläggningstillgångar	321 527	114 021	435 548
Summa anläggningstillgångar	334 436	114 021	448 457
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	9 481	-	9 481
Likvida medel	1 664	-	1 664
Summa omsättningstillgångar	11 145	-	11 145
SUMMA TILLGÅNGAR	345 581	114 021	459 602
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande	323 449	114 021	437 470
Långfristiga skulder			
Uppskjutna skatteskulder	36	-	36
Räntebärande skulder	760	-	760
Ej räntebärande skulder	9 718	-	9 718
Summa långfristiga skulder	10 514	-	10 514
Kortfristiga skulder			
Räntebärande skulder	8 246	-	8 246
Ej räntebärande skulder	3 372	-	3 372
Summa kortfristiga skulder	11 618	-	11 618
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	345 581	114 021	459 602

Forts. nästa sida

Forts. not 2. Byte av redovisningsprincip i moderbolaget

Moderbolagets resultaträkning	2016		
	Tidigare principer	Justering	Ny princip
TSEK			
Nettoomsättning	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	1 992	-	1 992
Summa intäkter	1 992	-	1 992
Kostnader för ersättning till anställda	-8 997	-	-8 997
Övriga rörelsekostnader	-16 141	-	-16 141
Avskrivningar av materiella anläggningstillgångar	-135	-	-135
Resultat från dotterbolag	0	121 507	121 507
Rörelseresultat	-23 281	121 507	98 226
Finansiella poster	-6 621	-	-6 621
Bokslutsdispositioner	-350	-	-350
Resultat före skatt	-30 252	121 507	91 255
Skatt	36	-	36
Periodens resultat	-30 216	121 507	91 291
Effekter på eget kapital	2016-12-31	2015-12-31	
Eget kapital enligt tidigare principer	293 730	323 449	
Andelar i dotterbolag	235 528	114 021	
Eget kapital ny princip	529 258	437 470	

NOT 3. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Fastator har ingen egen administrativ personal utan köper central administration från OH Management AB. OH Management AB ägs till 50 procent av Vivskä AB och till 50 procent av Cofigelux Sarl. OH Management AB:s resultatandel i Fastator per den 30 juni 2017 uppgår till 0,1 MSEK (0,27). Fastator har också per balansdagen en fordran på OH Management på 247 TSEK. Fastator har köpt kommunikationstjänster från Priority Group där styrelseordföranden har ett betydande innehav för 1,2 MSEK (2,4).

Koncernen har också fordringar och skulder på intressebolagen i enlighet med årsredovisningen 2016. Följande transaktioner har med anledning därav skett under perioden:

	Offentliga Hus i Norden AB	Offentliga Hus Holding AB	Portvakten Industri- fastigheter AB	Summa
Lån till intressebolag				
Vid årets början	75 142	14 967	7 009	97 118
Nyutlåning	-	113 000	-	113 000
Amortering	-	-33 500	-	-33 500
Ränteintäkter	2 003	5 341	53	7 397
Betalda räntor	-	-	-	-
Vid årets slut	77 145	99 808	7 062	184 015
- varav långfristiga	72 000	94 163	7 000	173 163
- varav kortfristiga	5 145	5 645	62	10 852

Stockholm den 18 augusti 2017
Aktiebolaget Fastator (publ)



Joachim Kuylenstierna
tf. VD

Denna rapport har ej varit föremål för särskild granskning av Aktiebolaget Fastators (publ) revisorer. Aktiebolaget Fastator (publ) offentliggör informationen i denna delårsrapport enligt lagen om värdepappersmarknaden. Rapporten lämnades för offentliggörande den 18 augusti 2017 klockan 07.00.

FINANSIELL RAPPORTERING

Delårsrapport Q3, juli - sept 2017

17 nov 2017

Fastators årsredovisning för 2016 publicerades den 5 april 2017 och är tillgänglig via hemsidan, www.fastator.se.

CERTIFIED ADVISER

Fastators Certified Adviser är Erik Penser Bankaktiebolag, tel. 08 - 463 80 00

KONTAKT

AKTIEBOLAGET FASTATOR (PUBL)
NYBROGATAN 3
114 34 STOCKHOLM

Joachim Kuylenstierna, tf. VD
joachim.kuylenstierna@fastator.se
+46 (0) 70 - 515 51 51

Svante Bengtsson, CFO
svante.bengtsson@fastator.se
+46 (0) 70 - 956 67 56

AKTIEBOLAGET
FASTATOR (PUBL)

FASTATOR