

**Bantorget Finans AB**  
**Org nr 556152-4595**

## **Årsredovisning för räkenskapsåret 2014**

Styrelsen avger följande årsredovisning.

Innehåll	Sida
- förvaltningsberättelse	2
- resultaträkning	4
- balansräkning	5
- noter	7

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor. Uppgifter inom parentes avser föregående år.



## Förvaltningsberättelse

### Information om verksamheten

Företaget bedriver förvaltning av värdepappersfonder och annan finansverksamhet. Bolaget har under räkenskapsåret förvärvat samtliga finansiella tillgångar som innehas för investeringsverksamhet av Landsorganisationen i Sverige och Bantorget Förvaltning AB i syfte att samordna förvaltningen. Bolaget har vid räkenskapsårets utgång inga anställda och inga förpliktelser mot någon tidigare anställd.

### Ägarförhållanden

Bantorget Finans AB är sedan 1 oktober 2014 ett av Bantorget Förvaltning AB (556057-7388) helägt dotterbolag, med säte i Stockholm, som i sin tur är helägt av Landsorganisationen i Sverige (802001-9769). Koncernredovisning upprättas av Landsorganisationen i Sverige.

### Resultat och ställning

Resultat från finansiella investeringar uppgick till 21 669 tkr (603). Resultatet efter finansiella poster uppgick till 21 657 tkr (490) och årets resultat till -163 tkr (355).

### Finansförvaltningen

Bolagets finansiella tillgångar utgörs i huvudsak av andelar i värdepappersfonder. Marknadsvärdet av dessa uppgick den 31 december 2014 till 1 418 mkr (41). Fondandelarna är fördelade mellan svenska aktier 90 mkr, utländska aktier 677 mkr, korta räntor 172 mkr, långa räntor 376 mkr samt en räntebaserad hedgefond med 103 mkr. Bolaget har under året erhållit utdelningar från dessa fonder med 88 tkr. Under året har bolaget haft en realisationsvinst om 19 092 tkr avseende försäljning av värdepappersfonder. Utöver detta har bolaget räntebärande fordringar om 53 590 tkr och har under året redovisat ränteintäkter motsvarande 1 752 tkr.

Portföljen med värdepappersfonder har givit en total avkastning om 13,5%.

Bolaget har i sitt placeringsreglemente definierat och tydliggjort de risker bolaget avser att ta i sin finansförvaltning och balanserat dessa genom god diversifiering. Ett led i diversifieringen är att bolaget har både ränte- och aktieportföljer. I ränteportföljen finns förutom räntebärande placeringar, även derivat i valutor för att reducera risken för valutakursförluster.

Bolaget utsätts i sin finansförvaltning för finansiella risker vilket inkluderar förändringar i priser på såväl aktie- som räntemarknad. I ränteförvaltningen exponeras även bolaget för motpartsrisk (kreditrisk). I samband med att en betydande del av aktieexponeringen är mot utlandet inkluderas även valutarisk.

Bolaget beaktar alltid den etiska aspekten i sin placeringsverksamhet. Bolaget utesluter investeringar hos förvaltare eller i fonder som förknippas med oacceptabla arbetsförhållanden,



kriminell verksamhet, pornografi, miljöförstöring eller bristande produktsäkerhet. Bolagets ägande ska baseras på de universella värderingar som uttrycks i FN:s allmänna förklaringar om de mänskliga rättigheterna samt FN:s konvention om medborgerliga och politiska rättigheter (1966) samt FN:s konvention om ekonomiska, sociala och kulturella rättigheter (1966). Den Internationella Arbetstagarorganisationen ILOs konventioner är vägledande för all placeringsverksamhet.

### Framtida utveckling

Bolaget kommer framgent att vara det bolag som äger och förvaltar Landsorganisationen i Sverige concernens samtliga finansiella tillgångar som ägs i investeringssyfte.

### Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	1 105 926 000
Årets vinst	-162 985
	<hr/>
	kronor 1 105 763 015

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

i ny räkning överförs	1 105 763 015
	<hr/>
	kronor 1 105 763 015

Resultatet av bolagets verksamhet samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

<b>Resultaträkning</b>	<b>Not</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Nettoomsättning		-	-
Övriga rörelseintäkter		18	-
		<u>18</u>	<u>0</u>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Övriga externa kostnader		-70	-65
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-	-48
Övriga rörelsekostnader		40	-
		<u>-30</u>	<u>-113</u>
<b>Summa rörelsens kostnader</b>			
<b>Rörelseresultat</b>		-12	-113
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	2	834	-
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	3	20 105	603
Räntekostnader och liknande resultatposter		730	-
		<u>21 669</u>	<u>603</u>
<b>Summa resultat från finansiella poster</b>			
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		21 657	490
Bokslutsdispositioner	4	-21 820	-
Skatt på årets resultat	5	-	-135
		<u>-163</u>	<u>-135</u>
<b>Årets resultat</b>		-163	355

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2013-12-31</b>
<b>Tillgångar</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Fordringar hos koncernföretag	6	33 708	5 000
Andra långfristiga fordringar	7	33 990	-
		<u>67 698</u>	<u>5 000</u>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<u>67 698</u>	<u>5 000</u>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Aktuella skattefordringar		757	607
Övriga kortfristiga fordringar		7	13
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	8	2 369	175
		<u>3 133</u>	<u>795</u>
<u>Kortfristiga placeringar</u>			
Kortfristiga placeringar		1 039 421	37 565
<u>Kassa och bank</u>		<u>50 432</u>	<u>24 016</u>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<u>1 092 986</u>	<u>62 376</u>
<b>Summa tillgångar</b>		<u>1 160 684</u>	<u>67 376</u>

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2014-12-31</b>	<b>2013-12-31</b>
<b>Eget kapital och skulder</b>			
<b>Eget kapital</b>	9		
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital (210 000 aktier med kvotvärde 100kr)		21 000	21 000
Överkursfond		4 180	4 180
Reservfond		20	20
		<u>25 200</u>	<u>25 200</u>
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserad vinst eller förlust		1 105 926	41 303
Årets resultat		-163	355
		<u>1 105 763</u>	<u>41 658</u>
<b>Summa eget kapital</b>		<u>1 130 963</u>	<u>66 858</u>
<b>Obeskattade reserver</b>	10	-	491
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Skulder till koncernföretag		29 449	-
Aktuella skatteskulder		208	-
Övriga kortfristiga skulder		27	27
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	37	-
		<u>29 721</u>	<u>27</u>
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<u>29 721</u>	<u>27</u>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<u>1 160 684</u>	<u>67 376</u>
<b>Ställda säkerheter</b>		Inga	Inga
<b>Ansvarsförbindelser</b>		Inga	Inga



## Noter

### Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas årsredovisningen med tillämpning av årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tidigare tillämpades årsredovisningslagen och bokföringsnämndens allmänna råd förutom BFNAR 2008:1 (K2) och BFNAR 2012:1 (K3). Övergången har gjorts i enlighet med föreskrifterna i K3s kapitel 35. Övergången till K3 har inte inneburit några förändringar av värdering eller presentation i årsredovisningen, varken för 2013 eller 2014.

### Intäkter

Ränteintäkter redovisas i enlighet med effektivräntemetoden. Utdelning redovisas när rätten att erhålla utdelningen är säkerställd.

### Inkomstskatter

Aktuella skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen. Uppskjutna skatter värderas utifrån de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Fordringar och skulder nettoredovisas endast när det finns en legal rätt till kvittning.

Aktuell skatt, liksom förändring i uppskjuten skatt, redovisas i resultaträkningen om inte skatten är hänförlig till en händelse eller transaktion som redovisas direkt i eget kapital. Skatteeffekter av poster som redovisas direkt mot eget kapital, redovisas mot eget kapital.

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskulden som är hänförlig till obeskattade reserver

### Finansiella instrument

Finansiella instrument värderas enligt K3 kapitel 11. Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar värdepapper, kundfordringar och övriga fordringar, kortfristiga placeringar, leverantörsskulder, och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelserna har reglerats eller på annat sätt upphört.

### Kundfordringar och övriga fordringar

Fordringar redovisas som omsättningstillgångar med undantag för poster med förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen, vilka klassificeras som anläggningstillgångar. Fordringar tas upp till det belopp som förväntas bli inbetalt efter avdrag för individuellt bedömda osäkra fordringar. Fordringar som är räntefria eller som löper med ränta som avviker från marknadsräntan och har en löptid överstigande 12 månader redovisas till ett diskonterat nuvärde och tidsvärdeförändringen redovisas som ränteintäkt i resultaträkningen.

#### Kortfristiga placeringar

Bantorget Finans AB har en aktie- och ränteportfölj. Portföljen ingår i posten kortfristiga placeringar i balansräkningen. För de instrument som ingår i denna tillämpas värderingsprincipen på portföljen som helhet. Det innebär att vid prövning av Lägsta värdets princip samt nedskrivningsbehov avräknas orealiserade förluster mot orealiserade vinster inom portföljen. Alla transaktioner med värdepapper redovisas på likviddagen.

#### Låneskulder och leverantörsskulder

Låneskulder och leverantörsskulder redovisas initialt till anskaffningsvärde efter avdrag för transaktionskostnader. Skiljer sig det redovisade beloppet från det belopp som ska återbetalas vid förfallotidpunkten periodiseras mellanskillnaden som räntekostnad över lånets löptid med hjälp av instrumentets effektivränta. Härigenom överensstämmer vid förfallotidpunkten det redovisade beloppet och det belopp som ska återbetalas.

#### Nedskrivningsprövning av finansiella anläggningstillgångar

Vid varje balansdag bedömer bolaget om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov i någon utav de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningsposten Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier och andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Nedskrivning för tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av de framtida kassaflödena diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. För tillgångar med rörlig ränta används den på balansdagen aktuella räntan som diskonteringsränta.

#### **Obeskattade reserver**

Obeskattade reserver redovisas med bruttobelopp i balansräkningen.

#### **Bokslutsdispositioner**

Förändringar av obeskattade reserver redovisas som bokslutsdispositioner i resultaträkningen. Koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.





**Not 2 Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ränteintäkter	834	-
Summa	<u>834</u>	<u>0</u>

**Not 3 Ränteintäkter och liknande resultatposter**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utdelningar	88	-
Ränteintäkter	925	603
Realisationsresultat vid försäljningar	19 092	-
Summa	<u>20 105</u>	<u>603</u>

**Not 4 Bokslutsdispositioner**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Erhållet koncernbidrag	2 901	-
Lämnat koncernbidrag	-25 212	-
Förändring av periodiseringsfond	491	-
Summa	<u>-21 820</u>	<u>0</u>

**Not 5 Skatt på årets resultat**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Aktuell skatt	-	145
Skatt på årets resultat	<u>0</u>	<u>145</u>
Redovisat resultat före skatt	-163	500
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	-	110
Underskottsavdrag enligt gällande skattesats (22%)	-36	-
Skatteeffekt av ej skattepliktig intäkt	-1	-1
Skatt hänförlig till tidigare års redovisade resultat	-	-2
Skatteeffekt av schablonränta värdepappersfond	36	36
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	1	2
Redovisad skattekostnad	<u>0</u>	<u>145</u>

**Not 6 Fordringar hos koncernföretag**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingående anskaffningsvärden	5 000	5 000
Tillkommande fordringar	28 708	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	<u>33 708</u>	<u>5 000</u>
Utgående restvärde enligt plan	<u>33 708</u>	<u>5 000</u>

**Not 7 Övriga långfristiga fordringar**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tillkommande fordringar	33 990	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	<u>33 990</u>	<u>0</u>

**Not 8 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter**

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Upplupna ränteintäkter	990	-
	<u>990</u>	<u>0</u>

**Not 9 Förändring av eget kapital**

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
<b>Bundet eget kapital</b>		
Aktiekapital	21 000	21 000
Reservfond	20	20
Överkursfond	4 180	4 180
	<u>          </u>	<u>          </u>
Summa bundet eget kapital vid årets utgång	25 200	25 200
<b>Fritt eget kapital</b>		
Belopp vid årets ingång	41 658	41 303
Erhållna aktieägartillskott	1 064 268	-
Årets resultat	-163	355
	<u>          </u>	<u>          </u>
Summa fritt eget kapital vid årets utgång	1 105 763	41 658
Summa eget kapital	<u>1 130 963</u>	<u>66 858</u>

\* Totalt har aktieägartillskott erhållits om 1 089 268 tkr.

**Not 10      Obeskattade reserver**

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Periodiseringsfond tax 2013	-	491
Summa	<u>0</u>	<u>491</u>

**Not 11      Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter**

	<u>2014-12-31</u>	<u>2013-12-31</u>
Övriga poster	37	-
Summa	<u>37</u>	<u>0</u>

Stockholm 2015-04-29

  
Erik Spernaes

Min revisionsberättelse har lämnats 2015-05-04

  
Lars Wennberg

## Revisionsberättelse

### Till årsstämman i Bantorget Finans AB, org.nr 556152-4595

#### Rapport om årsredovisningen

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Bantorget Finans AB för år 2014.

#### *Styrelsens ansvar för årsredovisningen*

Det är styrelsen som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och för den interna kontroll som styrelsen bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

#### *Revisorns ansvar*

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### *Uttalanden*

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Bantorget Finans AB:s finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

#### Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens förvaltning för Bantorget Finans AB för år 2014.

#### *Styrelsens ansvar*

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen.

#### *Revisorns ansvar*

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för mitt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har jag granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om styrelseledamoten är ersättningsskyldig mot bolaget. Jag har även granskat om styrelseledamoten på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

#### *Uttalanden*

Jag tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelseledamoten ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm den 4 maj 2014



Lars Wennberg  
Auktoriserad revisor