

Årsredovisning 2012

GodFond



G O D F O N D

Innehållsförteckning

VD-ord	2
Förvaltningsberättelse GodFond	3
Flerårsjämförelse	5
Förslag till vinstdisposition	5
Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen	6
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Tilläggsupplysningar och noter	9

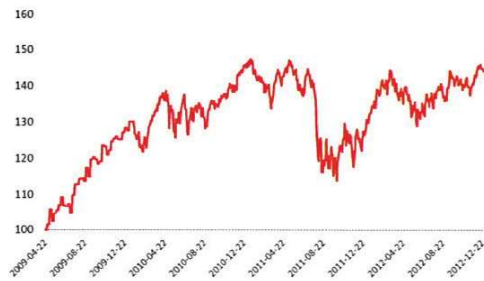


Källa: Foto från Hand in Hand

VD-ord

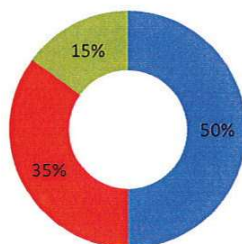
2012 var ett händelserikt år i fondbolaget GodFond. Allra viktigast är givetvis det positiva resultatet av förvaltningen i vår fond GodFond Sverige & Världen vars värde under helåret ökade med dryga 13%.

Drivna av låga räntor, minskade risker för en Eurokollaps och flera indikationer på en bättre världskonjunktur, har världens börser under 2012 rört sig uppåt. I synnerhet bevitnade vi detta under andra halvåret i Sverige. Samma faktorer väntas fortsatt driva upp aktiemarknaderna under 2013. Med tyngpunkt i Sverige och en god närvaro i tillväxtmarknader, är bedömningen att fonden står väl positionerad för att ta del av denna uppgång.



Figur 1. Fondens värdeutveckling sedan start

Vi startade fondbolaget med ambitionen att leverera en riktigt bra investeringsmöjlighet för alla långsiktiga svenska sparare. Resultatet, GodFond Sverige & Världen, med sin väldiversifierade och transparenta exponering mot Sverige och hela världens aktiemarknader bör därför också lämpa sig mycket väl för den långsiktiga delen av pensionssparandet. Därför gläder det oss att fonden sedan slutet av 2012 finns valbar för alla svenskar inom pensionsmyndighetens (PPM) fondutbud. Tack vare detta blev GodFond Sverige & Världen tillgänglig inte bara för de många svenskarna med tjänstepension, utan även för alla de svenskar som har premiepension.



■ Sverige ■ Utvecklade världen ■ Tillväxtmarknader

Figur 2. Fondens eftersträlvade allokering

2012 var även året då förenkling och fokus stod högt upp på bolagets agenda. Styrelsens bedömning att GodFond Sverige & Världen har den bästa potentialen att leverera god avkastning till våra andelsägare, ledde till att vi fusionerade in och avslutade förvaltningen av vår tidigare hedgefond. Samma bedömning låg även till grund för beslutet att fusionera in förvaltningen av de tre fonderna från det tidigare fondbolaget Eldsjäl. Så här långt har det varit lyckosamt för de forna Eldsjäl- och hedgefondspararna som under sina 5 första månader i GodFond Sverige & Världens förvaltning fått uppleva 8% värdetillväxt i sina innehav. På årsbasis närapå halverade vi i och med fusionen även Eldsjälsparnas förvaltningskostnad, vilket motsvarar en direkt besparing för dem på omkring 1 miljon kronor, på årsbasis.

Avslutningsvis vill jag rikta ett särskilt tack till vårt fondbolags 100%-iga ägare, Stiftelsen GoodCause. Dess grundare låter oss varje år skänka vidare hela vårt fondbolags utdelning till de välgörande ändamål som ligger oss fondandelsägare varmt om hjärtat. Utöver att vi skapat över 50% värdeökning för våra fondandelsägare sedan start för snart 4 år sedan, har fondbolaget tack vare detta speciella ägarförhållande även skänkt miljonbelopp till välgörande ändamål. Detta gör det extra meningsfullt för oss som jobbar på fondbolaget att varje dag ge det där lilla extra för att arbeta så effektivt och långsiktigt som möjligt och givetvis att fortsätta investera långsiktigt i GodFond Sverige & Världen.



Max Heger,
VD för GodFond

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

GodFond i Sverige AB (556745-7444), (nedan kallat "GodFond") grundades 2009 och erbjuds genom den dagligt handlade värdepappersfonden GodFond Sverige & Världen en väldiversifierad och hållbar exponering mot aktiemarknaden till både privata och institutionella investerare i Sverige. Vid utgången av 2012 uppgick GodFonds förvaltade kapital till drygt 688 miljoner kronor, motsvarande 0,03% av den totala svenska fondmarknaden. GodFond har två systerbolag, GodEI och GoodCause Ideas.

GodEI grundades 2005 och hade vid utgången av 2012 omkring 95 000 kunder, motsvarande en marknadsandel om cirka 2 %

GoodCause Ideas grundades 2010. Bolagets intäkter kommer från föredrag och konsultinsatser och bär kostnader för vidareutveckling av konceptet som därigenom inte belastar de rörelse- drivande bolagen.

GoodCause Invest I AB grundades under 2012 och är ett helägt dotterbolag till GoodCause Ideas. Bolagets verksamhet består i att investera i företagsobligationer och liknande värdepapper med kreditrisk i nordiska och internationella företag. Syftet är att generera en långsiktig stabil absolut avkastning till en balanserad risk.

GodFond ingår i GoodCause-koncernen vars syfte är att starta och driva bolag som erbjuder konkurrenskraftiga produkter och tjänster samtidigt som avkastningen, som i ett vanligt bolag går till aktieägarna, skänks till välgörande ändamål. Alla verksamheter inom GoodCause ska byggas på enkelhet, ärlighet och prisvärdhet. Inom GoodCause finns samarbetsavtal med SOS Barnbyar, Stockholms Stadsmission, Rädda Barnen, Läkare Utan Gränser, Naturskyddsföreningen, Hand-in-Hand, Barncancerfonden samt IOGT-NTO. Inklusivt föreslagen utdelning avseende verksamhetsår 2012 kommer GoodCause sammanlagt att ha skänkt 26,6 miljoner kronor till välgörenhet. Detta unika koncept bygger på att det inte finns några privata ägarintressen. Stiftelsen GoodCause har fått donationer av Karl-Johan Persson, Stichting Af Jochnick, Stefan Krook, Ebbe Krook, Lena Krook, Per Ludvigsson och Catella.

Ägarförhållanden

GodFond i Sverige AB är med systerföretagen GodEI i Sverige AB (556672-9926) och GoodCause Ideas (556834-6505), via GoodCause Holding AB (556672-9769), helägt av den Stockholmsbaserade Stiftelsen GoodCause (802424-9966). GoodCause Invest I AB (556891-7966), är ett helägt dotterbolag till GoodCause Ideas.

Samtliga utdelningar som emottogs från koncernens rörelsedrivande bolag, lämnas som bidrag och anslag till organisationer som främjar allmännyttiga eller välgörande intressen. För att vidareutveckla GoodCause-konceptet bildades 2010 GoodCause Ideas AB (556834-6505). GoodCause Ideas är, precis som övriga bolag, helägt av GoodCause Holding AB. Koncernredovisning upprättas av Stiftelsen GoodCause.

Ytterst finns således inget privat ägande inom GoodCause-koncernen. I praktiken innebär detta att de utdelningar som i vanliga aktiebolag delas ut till ägarna, i GodFonds, GodEIs och GoodCause Ideas fall via Stiftelsen GoodCause, skänks till välgörenhet.

Väsentliga händelser under året

I juni 2012 fick GodFond tillstånd av Finansinspektionen att fusionera GodFond Multistrategi, Eldsjäl Biståndsfond, Eldsjäl Gåvofond samt Eldsjäl Sverigefond med GodFond Sverige & Världen. Fusionen som ägde rum den 2 oktober 2012 genomfördes för att skapa en effektivare fondförvaltning, minskade förvaltningsavgifter för andelsägarna i de tre Eldsjälfonderna och större utdelningar till välgörenhet från fondbolaget GodFond. Efter genomförd fusion förvaltar GodFond en fond, GodFond Sverige & Världen. GodFond har under året även fått tillstånd från Finansinspektionen att dela in GodFond Sverige & Världen i två andelsklasser¹, "A" och "B" Skapandet av andelsklasserna genomfördes den 1 september 2012 och möjliggör att GodFond kan tillmötesgå andelsägare som årligen på ett enkelt sätt också själva vill skänka 2% av sitt sparande till en ideell organisation. GodFond har i december 2012 slutit avtal med Pensionsmyndigheten, vilket gör det möjligt för svenska pensionssparare att välja GodFond Sverige & Världen.

¹ A – Ordinarie och B - Utdelande till ideella organisationer

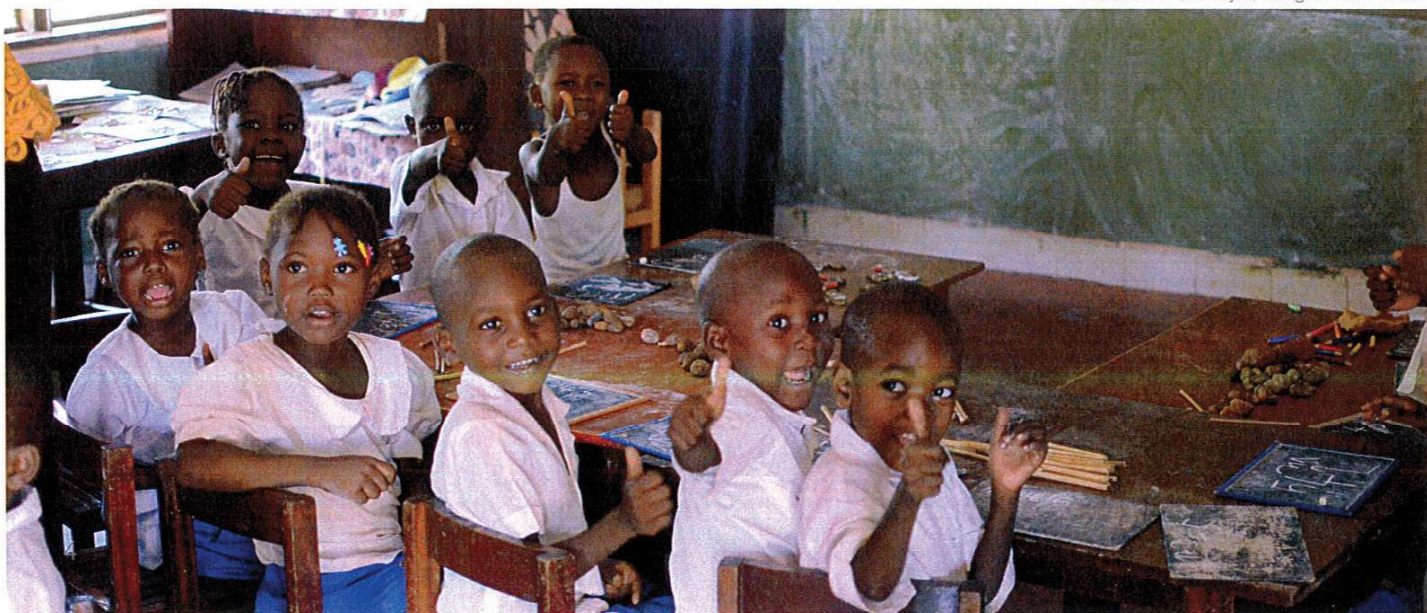
Kommentarer till finansiell utveckling och ställning

(Om ej annat anges avser siffror inom parentes motsvarande period/tidpunkt föregående år.)

GodFonds intäkter ökade med drygt 13% under 2012 till 6,4 (5,7) miljoner kronor. Ökningen förklaras av ett positivt bidrag från Eldsjälfonderna under årets 9 första månader. GodFonds bruttoresultat uppgick under 2012 till 5,1 (5,1) miljoner kronor som belastades av ökade kostnader hänförliga till Eldsjälkapitalet. Förvaltat kapital uppgick under 2012 i genomsnitt till 737 (717) miljoner kronor. GodFonds resultat före skatt uppgick till 0,9 (0,9) miljoner kronor. Extra kostnader direkt hänförliga till fusionen har kompenserats av lägre personalkostnader vilket bidrar till den svagt positiva resultatutvecklingen. Då befintlig organisation bedöms kunna hantera väsentligt större volymer kommer en ökning av förvaltat kapital kraftigt förbättra GodFonds resultat. Resultat efter skatt uppgick till 0,6 (0,6) miljoner kronor. Styrelsen föreslår att 600 000 (600 000) kronor delas ut till Stiftelsen Good-Cause och därmed oavkortat skänks vidare till välgörande ändamål enligt fondandelsägarnas önskemål. Utöver detta möjliggör GodFond en gåva om ytterligare cirka 60 000 kronor under 2012 tack vare GodFond Sverige & Världen andelsklass B-utdelande till ideella organisationer.

Likvida medel uppgick per den 31 december 2012 till 3,3 (3,2) miljoner kronor. Ökningen överensstämmer väl med 2011 års resultat före skatt reducerat med utdelningen till välgörenhet som genomfördes under 2012. Rörelsekapitalet vid utgången av 2012 var således i allt väsentligt oförändrat jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år.

Källa: SOS Barnbyar, fotograf Karin Ardell



Flerårsjämförelse

(kSEK om inget annat anges)

	2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning	6 445	5 682	4 925	2 547
Tillväxt, %	13	15	93	
Rörelseresultat	839	807	669	249
Rörelsemarginal, %	13	14	14	10
Nettomarginal, %	14	15	14	10
Förvaltad kapital vid årets utgång, MSEK	689	758	675	512
Utdelning till välgörenhet	600	600	480	220
Balansomslutning	3 983	3 926	3 328	2 852
Soliditet, %	71	71	79	83
Medelantal anställda	3	3	3	1

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	692 318
Årets vinst	647 992
	1 340 310

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas (0,4 SEK per aktie), totalt	600 000
i ny räkning balanseras	740 310
	1 340 310

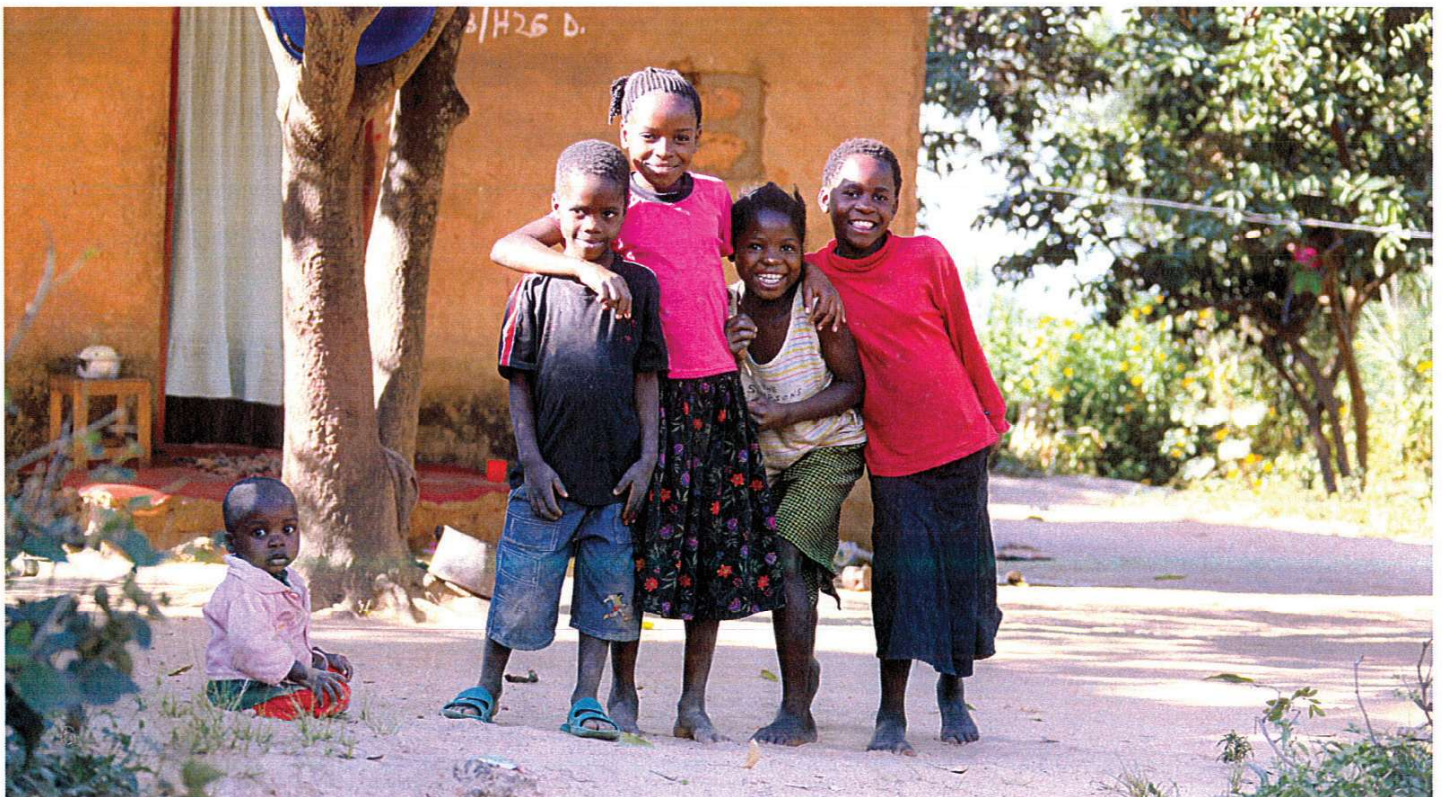
Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 66 procent. Soliditeten är mot bakgrund av att bolagets verksamhet fortsatt bedrivs med lönsamhet betryggande. Likviditeten i bolaget bedöms kunna upprätthållas på en likaledes betryggande nivå. Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap 3 § 2-3 st. (försiktighetsregeln).

Utdelningen kommer att betalas 2013-04-18.

Beträffande bolagets redovisade resultat för räkenskapsåret och ställning per 2012-12-31 hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, jämte till dessa hörande noter.

Källa: SOS Barnbyar, fotograf Christian Wictorin



Resultaträkning

(KSEK)

	Not	2012	2011
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning		6 445	5 682
Rörelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-1 318	-592
Övriga externa kostnader	1	-1 413	-1 194
Personalkostnader	2	-2 875	-3 089
Rörelseresultat		839	807
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		46	61
Räntekostnader och liknande resultatposter		-4	-
Resultat efter finansiella poster		881	868
Skatt på årets resultat		-233	-230
Årets vinst		648	638

Balansräkning

(KSEK)

	Not	2012-12-31	2011-12-31
Tillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		29	-
Övriga kortfristiga fordringar		19	59
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		623	657
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		671	716
Kassa och bank		3 312	3 210
Summa omsättningstillgångar		3 983	3 926
Summa tillgångar		3 983	3 926
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	3		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 500	1 500
<i>Summa bundet eget kapital</i>		1 500	1 500
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst eller förlust		692	654
Årets vinst		648	638
<i>Summa fritt eget kapital</i>		1 340	1 292
Summa eget kapital		2 840	2 792
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		7	93
Skulder till koncernföretag		61	-
Aktuella skatteskulder		-	155
Övriga kortfristiga skulder		121	136
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		954	750
<i>Summa kortfristiga skulder</i>		1 143	1 134
Summa eget kapital och skulder		3 983	3 926
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Tilläggsupplysningar och noter

(kSEK om inget annat anges)

Belopp i tabeller och övriga sammanställningar har avrundats var för sig. Mindre avrundningsdifferenser kan därför förekomma i summeringar.

Redovisnings- & värderingsprinciper

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna Råd förutom BFNAR 2008:1 årsredovisning i mindre AB.

Redovisningsprinciperna är förändrade jämfört med föregående år, se nedan under intäkter.

Intäkter

Intäkter från fondförvaltningen bokförs i den period förvaltningen avser.

Fr.o.m. 1 januari 2012 ändrades redovisningen av intäkter och kostnader relaterade till fonden GodFond Sverige & Världen ("Fonden"). Fondbolagets intäkter från Fonden redovisades tidigare som förvaltningsarvode reducerat med Fondbolagets ersättning till Fonden för det förvaltningsarvode som Fonden belastats med från investeringarna i underliggande fonder. Fr.o.m. 1 januari 2012 redovisas istället Fondbolagets intäkter från Fondens förvaltningsarvode brutto. Som intäkt i Fondbolaget tas förvaltningsarvodet från Fonden upp och Fondbolagets ersättningen till Fonden redovisas i sin helhet som rörelsekostnader. Samtliga jämförelsesiffror är justerade.

Inkomstskatter

Redovisade inkomstskatter innefattar skatt som skall betalas eller erhållas avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Skatteskulder/-fordringar värderas till vad som enligt företagets bedömning skall erläggas till eller erhållas från Skattemyndigheten.

Fordringar

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta. Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Not 1 Ersättning till revisorerna

	2012	2011
Revisionsuppdrag PwC	43	103
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	20	-

Med revisionuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning

Not 2 Personal

	2012	2011
Medelantalet anställda		
Medelantalet anställda har varit	3	3
<i>varav män</i>	2	2
Löner och ersättningar har utgått		
till VD	923	731
till övriga anställda med	914	1 211
Sociala avgifter har utgått med		
<i>varav pensionskostnader till VD</i>	304	211
<i>varav pensionskostnader till övriga anställda</i>	103	132
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare, antal på balansdagen		
Styrelseledamöter	4	4
<i>varav män %</i>	100	100
VD och andra ledande befattningshavare	2	3
<i>varav män %</i>	100	67

Utdrag ur GodFonds ersättningspolicy

GodFond ska vara en konkurrenskraftig arbetsplats och totala värdet av att arbeta hos oss ska vara högre än hos konkurrenter. GodFond har en ambition att totalt sett i bolaget ha löner något under ett marknadssnitt. Det är främst de med högre löner som förväntas bidra med lägre löneanspråk. Det är just vårt syfte, att skapa kundnytta och ett välgörenhetsöverskott, som skapar mervärde och motivation för oss som jobbar på GodFond.

Ingen som är anställd hos GodFond har någon form av rörlig ersättning och vi tror inte heller att någon av våra nyckelpersoner skulle göra ett bättre arbete om de haft rörlig ersättning. Samtliga anställda i bolaget har fast ersättning.

Vår styrelse ställer upp utan ersättning. Styrelsen har fastställt bolagets VDs lön.

Not 3 Eget kapital

2011	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	1 500	641	493
Behandling av resultat enligt årsstämma		493	-493
Utdelning		-480	
Årets resultat			638
Belopp vid årets utgång	1 500	654	638

2012	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	1 500	654	638
Behandling av resultat enligt årsstämman		638	-638
Utdelning		-600	
Årets resultat			648
Belopp vid årets utgång	1 500	692	648

I balanserat resultat ingår ett erhållet villkorat aktieägartillskott om 750.



Källa: Foto från Läkare Utan Gränser

Stockholm den 2013-03-27



Max Hegér
VD




Stefan Krook
Ordförande

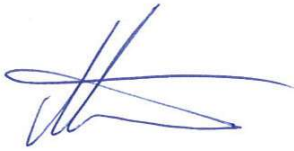
Johan Winnerblad
Ledamot



Johan Björklund
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2013-04-08

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Brändström
Auktoriserad Revisor
Huvudansvarig Revisor



Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad Revisor