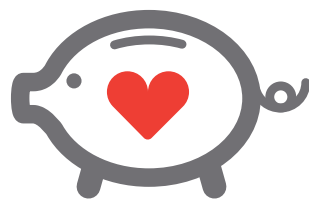


Årsredovisning 2013

GodFond



G O D F O N D

Innehållsförteckning

VD-ord	3
Förvaltningsberättelse	4
Flerårsjämförelse	6
Förslag till vinstdisposition	6
Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen	6
Resultaträkning	7
Balansräkning	8
Tilläggsupplysningar och noter	9

Omslagsbilder:
Fotograf Karin Ardell, GodEl för SOS Barnbyar
Fotograf Richard Lewisohn, Hand in Hand

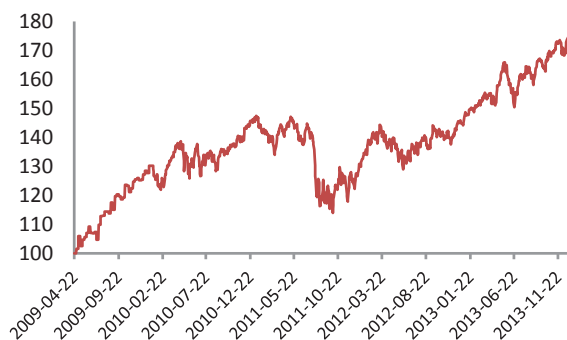
Foto från Stockholms Stadsmission



VD-ord

Med en värdeökning på +20,5% levererade GodFond Sverige & Världen under 2013 sitt näst bästa år sedan start. Vid årsskiftet hade fonden presterat en värdeökning med hela 74% sedan start! Bolagets resultat efter skatt nästan fördubblades jämfört med föregående år. 2013 är också året då vi ingick ett samarbetsavtal med SPP Fonder som kommer innebära ytterligare ett stort kliv framåt för bolagets lönsamhet. Detta kommer direkt komma alla våra välgörenhetsorganisationer tillgodo.

Under 2013 har låga räntor, en återhämtning inom Euroområdet och förbättrad världskonjunktur fortsatt driva merparten av världens börser uppåt. I synnerhet västvärldens aktiemarknader rörde sig kraftfullt uppåt medan tillväxtmarknader bl.a. kopplat till valutaoro utvecklades negativt. Samma faktorer som 2013 väntas fortsatt driva upp aktiemarknaderna under 2014 samtidigt som vi hoppas att snart få se en återhämtning i tillväxtmarknadernas värdering. Med dessa förutsättningar är bedömningen att fonden står väl positionerad för att prestera ännu en fin värdetillväxt under 2014.

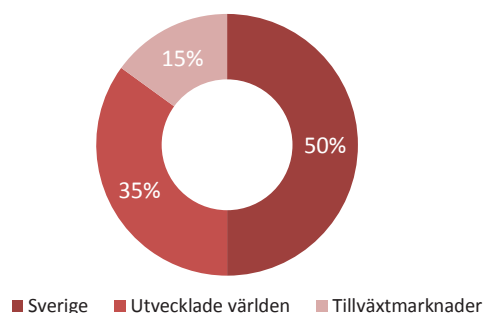


Figur 1. Fondens värdeutveckling sedan start

Vi startade fondbolaget med ambitionen att ge ett riktigt bra verktyg till alla långsiktiga svenska aktiemarknadsinvestorer. Därför är det glädjande att konstatera att resultatet, GodFond Sverige & Världen, med sin väldiversifierade och transparenta exponering mot Sverige och hela världens aktiemarknader efter snart fem år levererat en värdetillväxt på över +12% i årstakt.

I slutet av året tog vi tillsammans med SPP Fonder ett stort kliv framåt vad gäller kostnadseffektivitet i förvaltningen. Överenskommelsen med SPP säkerställer att SPP:s SRI-kriterier i fondförvaltningen tillämpas fullt ut. Än mer betydelsefullt är att överenskommelsen fördubblar

GodFonds lönsamhet i ett slag, samtidigt som fondens hittills framgångsrika och transparenta placeringsstrategi (se Figurer 1 och 2) kvarstår. Jag vill här ta tillfället att tacka SPP och Storebrandkoncernen för sitt inspirerande engagemang för ett kostnadseffektivt, transparent och hållbart fondsparande. Ett engagemang som kraftigt kommer att öka bolagets lönsamhet, men som även förväntas bidra till väsentligt ökade volymer i GodFond Sverige & Världen.



Figur 2. Fondens eftersträlvade allokering

Avslutningsvis vill jag rikta ett särskilt tack till vårt fondbolags 100%-iga ägare, den Stockholms- baserade Stiftelsen GoodCause. Stiftelsens grundare är de som har möjliggjort att Fond- bolagets utdelning varje år kan skänkas till de välgörande ändamål som ligger oss fondandelsägare varmt om hjärtat och att vi kunnat leverera en fond som så ärligt, tydligt och transparent styrs av sina fondsparares intressen.



Max Heger,
VD GodFond

Förvaltningsberättelse

Verksamheten

GodFond i Sverige AB (556745-7444), ("GodFond") grundades 2009 och erbjuder genom den dagligt handlade värdepappersfonden GodFond Sverige & Världen ("Fonden") en väldiversifierad och hållbar exponering mot aktiemarknaden till både privata och institutionella investerare i Sverige. Vid utgången av 2013 uppgick GodFonds förvaltade kapital till drygt 776 MSEK, motsvarande 0,03% av den totala svenska fondmarknaden.

GodFond har två systerbolag:

GodEI i Sverige AB grundades 2005 och hade vid utgången av 2013 omkring 95 000 kunder, motsvarande en marknadsandel om cirka 2 %.

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

GoodCause Invest 1 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 GoodCausekoncernen ("GoodCause") vars syfte är att starta och driva bolag som erbjuder konkurrenskraftiga produkter och tjänster samtidigt som vinsten, som i ett vanligt bolag går till aktieägarna, går till välgörenhet. Alla verksamheter inom GoodCause ska byggas på enkelhet, ärlighet och prisvärdhet. Inom GoodCause finns samarbetsavtal med SOS Barnbyar, Stockholms Stadsmission, Rädda Barnen, Läka-re Utan Gränser, Naturskyddsföreningen, Hand-in-Hand, Barncancerfonden samt IOGT-NTO. Inklusivt föreslagen utdelning avseende verksamhetsår 2013 kommer GoodCause sammanlagt att ha delat ut 34 MSEK till välgörenhet. Detta unika koncept bygger på att det inte finns några privata ägarintressen. Stiftelsen GoodCause har fått rent finansiella donationer av Karl-Johan Persson, Stichting Af Jochnick, Stefan Krook, Ebbe Krook, Lena Krook, Per Ludvigsson och Catella.

Ägarförhållanden

GodFond är med systerföretagen GodEI i Sverige AB (556672-9926) och GoodCause Ideas AB (556834-6505), via GoodCause Holding AB (556672-9769), helägt av den Stockholmsbaserade Stiftelsen GoodCause (802424-9966). GoodCause 1 Invest AB (556891-7966), är ett helägt dotterbolag till GoodCause Ideas.

Samtliga utdelningar som emottas från koncernens rörelsedrivande bolag, lämnas som bidrag och anslag till organisationer som främjar allmännyttiga eller välgörande intressen.

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 GoodCause fall via Stiftelsen GoodCause, går till välgörenhet.

Väsentliga händelser under året

GodFond nästan fördubblade sin vinst efter skatt och slöt i oktober 2013 ett avtal med SPP Fonder om en komplett verksamhetsöverlåtelse. Överenskommelsen innebär att SPP i sin helhet kommer ansvara för förvaltning och administration gällande Fonden. Fonden kommer fortsatt att förvaltas precis som tidigare i enlighet med GoodCause kärnvärderingar: prisvärdhet, enkelhet och ärlighet. Samarbetet med SPP frigör synergier och möjliggör en kraftigt förbättrad välgörenhetsutdelning. Fondens ideella andelsklass B kommer att tas bort.

Kommentarer till finansiell utveckling och ställning

GodFonds intäkter minskade med -7,9% under 2013 till 5,9 (6,4) MSEK. Minskningen förklaras av den kraftigt reducerade förvaltningsavgiften till de forna Eldsjälkunderna efter fusionen i slutet av 2012. Förvaltad kapital uppgick under 2013 i genomsnitt till 746 (737) MSEK. GodFonds resultat före skatt uppgick till 1,4 (0,9) MSEK. Det positiva resultatet förklaras av en mer kostnadseffektiv förvaltning som möjliggjorts bland annat tack vare fusionen under 2012. Bolagets förbättrade kostnadseffektivitet i förvaltningsarbetet tillsammans med ökade volymer fick ett positivt genomslag på resultat efter skatt som

ökade till 1,1 (0,6) MSEK. Styrelsen föreslår att 1 200 000 (600 000) SEK delas ut till Stiftelsen GoodCause och därmed oavkortat skänks vidare till välgörande ändamål fördelat enligt fondandel-sägarnas val. Utöver detta har GodFond möjlig-

gjort en gåva om ytterligare cirka 60 000 SEK under 2013 tack vare Fondens ideella andelsklass B.

Bolagets likvida medel uppgick per den 31 december 2013 till 4,0 (3,3) MSEK.

Fotograf: Emmy Tollin, GodEl för Hand in Hand



Flerårsjämförelse

(kSEK om inget annat anges)

	2013	2012	2011	2010	2009
Nettoomsättning	5 939	6 445	5 682	4 925	2 547
Förändring, %	-8	13	15	93	
Rörelseresultat	1 381	839	807	669	249
Rörelsemarginal, %	23	13	14	14	10
Nettoresultat	1 087	647	638	493	223
Förändring, %	68	1	29	121	e.t
Nettomarginal, %	24	14	15	14	10
Förvaltat kapital vid årets utgång, MSEK	776	689	758	675	512
Utdelning till välgörenhet	1 200	600	600	480	220
Balansomslutning	4 750	3 983	3 926	3 328	2 852
Soliditet, %	70	71	71	79	83
Medelantal anställda	2	3	3	3	1

Förslag till vinstdisposition

(SEK)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat vinstmedel	740 310
Årets vinst	1 087 076
	1 827 386

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas (0,80 SEK per aktie), totalt	1 200 000
i ny räkning balanseras	627 386
	1 827 386

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 60 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 2014-04-28.

Beträffande bolagets redovisade resultat för räkenskapsåret och ställning per 2013-12-31 hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, jämte till dessa hörande noter.

Resultaträkning

(kSEK)

	Not	2013	2012
Nettoomsättning		5 939	6 445
Rörelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-1 373	-1 318
Övriga externa kostnader	1	-905	-1 413
Personalkostnader	2	-2 280	-2 875
Rörelseresultat		1 381	839
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		21	46
Räntekostnader och liknande resultatposter		-2	-4
Resultat efter finansiella poster		1 400	881
Skatt på årets resultat		-313	-233
Årets vinst		1 087	648

Fotograf: GMB Akash för Panos Pictures, Rädda Barnen



Balansräkning

(kSEK)

	Not	2013-12-31	2012-12-31
Tillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		-	29
Övriga kortfristiga fordringar		27	19
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		705	623
Summa kortfristiga fordringar		732	671
Kassa och bank		4 018	3 312
Summa omsättningstillgångar		4 750	3 983
Summa tillgångar		4 750	3 983
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	3		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 500	1 500
Summa bundet eget kapital		1 500	1 500
Fritt eget kapital			
Balanserat vinst eller förlust		740	692
Årets vinst		1 087	648
Summa fritt eget kapital		1 827	1 340
Summa eget kapital		3 327	2 840
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		23	7
Skulder till koncernföretag		1	61
Aktuella skatteskulder		77	-
Övriga kortfristiga skulder		106	121
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 216	954
Summa kortfristiga skulder		1 423	1 143
Summa eget kapital och skulder		4 750	3 983
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Tilläggsupplysningar och noter

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.

Intäkter

Intäkter från fondförvaltningen bokförs i den period förvaltningen avser.

Fr.o.m. 1 januari 2012 justeras redovisningen av intäkter och kostnader relaterade till fonden GodFond Sverige & Världen ("Fonden"). Tidigare redovisades nettointäkten från Fonden som en intäkt (förvaltningsavgift reducerat med underliggande fonders avgifter). Rabatter avseende underliggande fonder redovisades som en ytterligare intäkt. Fr.o.m. 1 januari 2012 bokas istället bruttointäkten från Fonden (förvaltningsarvodet i sin helhet) som en intäkt medan kostnader för underliggande

fonder bokas i sin helhet som kostnader. Dessa kostnader reduceras i efterhand med de utbetalda rabatterna. 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 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2013	2012
Revisionsuppdrag PwC (kSEK)	78	43
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget (kSEK)	-	20

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

Not 2 Personal

	2013	2012
Medelantalet anställda		
Medelantalet anställda har varit	2	3
varav män	2	2
Löner och ersättningar har utgått (kSEK)		
till VD	873	923
till övriga anställda	489	914
Sociala avgifter har utgått med (kSEK)	763	984
varav pensionskostnader till VD	296	304
varav pensionskostnader till övriga anställda	40	103
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare, antal på balansdagen		
Styrelseledamöter	4	4
VD och andra ledande befattningshavare	2	2
varav män %	100	100

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 marknadsnitt. 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.

Bolagets styrelse ställer upp utan ersättning. Styrelsen har fastställt VDs lön.

Not 3 Eget kapital (kSEK)

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

2013	Aktiekapital	Balanserat resultat	Årets resultat
Belopp vid årets ingång	1 500	692	648
Behandling av resultat enligt årsstämma		648	-648
Utdelning		-600	
Årets resultat			1 087
Belopp vid årets utgång	1 500	740	1 087

I balanserat resultat ingår ett erhållet villkorat aktieägartillskott om 750.

Fotograf: Florian Lems, Läkare Utan Gränser



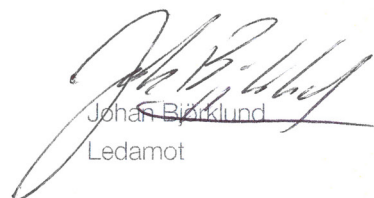
Stockholm den 2014-03-25



Max Heger
VD



Stefan Krook
Ordförande



Johan Björklund
Ledamot



Karl-Johan Persson
Ledamot



Johan Winnerblad
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2014-03-25

Öhrling PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Brändström
Auktoriserad Revisor
Huvudansvarig Revisor



Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad Revisor