



Årsredovisning 2014

GodFond



G O D F O N D

Innehållsförteckning

VD-ord	2
Förvaltningsberättelse	3
Flerårsjämförelse	4
Förslag till vinstdisposition	4
Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen	5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Tilläggsupplysningar och noter	8
Underskrifter	11

Foto på framsidan: Fotograf Rachel Palmer, Rädda Barnen



Fotografi från Hand in Hand

VD-ord

GodFond Sverige & Världen har under 2014 haft en värdeökning på 19,7% och bolaget GodFonds resultat har ökat med 70,8% jämfört med föregående år. Sedan den 25:e april 2014 förvaltar SPP Fonder GodFond Sverige & Världen. GodFonds resultatökning är helt en effekt av samarbetsavtalet med SPP Fonder.

GodFond i Sverige AB ägs till 100 %, via GoodCause Holding AB, av den svenska stiftelsen GoodCause. GoodCauses målsättning är att starta företag som via företagande och entreprenörskap ska generera en vinst för en bättre värld. Vi är övertygade om att vårt tydliga syfte och transparanta modell som fokuserar på maximering av goda vinster kan skapa konkurrensfördelar. Stiftelsen GoodCause har 10-årsjubileum under 2015 och under perioden har vi fått uppleva de positiva effekterna av att kombinera företagande med ett engagerande syfte i allt från kund-engagemang och talangförsörjning till partnerskap och företagskultur.

Vi startade fondbolaget GodFond 2009 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 transparanta exponering mot Sverige och hela världens aktiemarknader efter fem år levererat en så fin värdetillväxt på över +13% i årstakt. Sedan start har fonden genererat en värdeökning på över 100%!

I april 2014 tog vi ytterligare ett steg i vår strävan att genom företagande generera goda vinster genom samarbetet med SPP. Det finns väldigt skalfördelar i fondförvaltning och även om GodFond Sverige & Världen innehåller en fondförmögenhet på över 800 MSEK och Fondbolaget GodFond har haft en väldigt effektiv förvaltning så finns det ytterligare effektiviseringsmöjligheter. Effekten av samarbetet med SPP Fonder är tydlig; bolaget GodFonds resultat efter skatt steg med drygt 70% redan under första året. SPP Fonder tog den 25:e april över förvaltningen av fonden GodFond Sverige & Världen och själva fondförvaltningen hanteras av Storebrand. Det har varit inspirerande att se SPP Fonders engagemang för GodFond Sverige & Världen sedan övertagandet. Hela

SPP och Storebrandkoncernen har sedan tidigare ett stort och gediget engagemang för kostnadseffektivitet, transparens och hållbarhet. Detta engagemang grundar sig i en övertygelse om att detta skapar mest totalt värde för deras kunder över tid och det genomsyrar hela företaget.

SPP Fonders övertagande av Godfond Sverige & Världen gör det möjligt för bolaget GodFond att hålla kostnader till ett minimum och därmed generera mer pengar till de välgörenhetspartners som bolaget samarbetar med. Jag vill passa på att tacka alla som har varit inblandade och bidragit till att SPP Fonders övertagande av förvaltningen genomförts på ett exemplariskt sätt. Speciellt ett stort tack till advokatbyrån Vinge.

Bolaget GodFond har i och med SPP Fonders övertagande av fonden GodFond Sverige & Världen avslutat sin fondverksamhet och jag vill också rikta ett stort tack till min företrädare Max Heger och fondförvaltare Marc Sadarangani som på ett föredömligt sätt drev bolaget och fondverksamheten fram till övertagandet.



Fotograf: Ida Sandberg

Peter Roland
VD för GodFond

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för GodFond i Sverige AB, organisationsnummer 556745-7444, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2014.

Verksamheten

GodFond i Sverige AB (556745-7444), ("GodFond") grundades 2009 och erbjuder genom SPP Fonders förvaltning av värdepappersfonden GodFond Sverige & Världen ("Fonden") en väldiversifierad och hållbar exponering mot aktiemarknaden till både privata och institutionella investerare i Sverige. Vid utgången av 2014 uppgick Fondens förvaltade kapital till drygt 878 MSEK, motsvarande cirka 0,03% av den totala svenska fondmarknaden. GodFond har två systerbolag:

GodEI i Sverige AB grundades 2005 och hade vid utgången av 2014 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 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, Läkare Utan Gränser, Naturskyddsföreningen, Hand-in-Hand, Barncancerfonden samt IOGT-NTO. Inklusive föreslagen utdelning avseende verksamhetsår 2014 kommer GoodCause sammanlagt att ha skänkt 44,8 MSEK 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 är med systerföretagen GodEI i Sverige AB (556672-9926) och GoodCause Ideas AB (556834-6505), via GoodCause Holding AB (556672-9769), helägt av den Stockholmsbaseade 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. För att vidareutveckla GoodCause koncept bildades 2010 GoodCause Ideas AB. GoodCause Ideas är, precis som GodFond och GodEI i Sverige AB, helägt av GoodCause Holding AB. 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.

Koncernredovisning upprättas av Stiftelsen GoodCause.

Väsentliga händelser under året

I april genomförde GodFond planenligt en komplett verksamhetsöverlåtelse till SPP Fonder. Som en konsekvens av överlåtelsen har GodFonds tillstånd från Finansinspektionen att bedriva fondverksamhet upphört, och SPP Fonder ansvarar i sin helhet för förvaltning och administration gällande Fonden. I samband med överlåtelsen togs Fondens ideella andelsklass bort. I övrigt har Fonden fortsatt förvaltats precis som tidigare i enlighet med GoodCause kärnvärderingar: Prisvärdhet, ärlighet och enkelhet.

Kommentarer till finansiell utveckling och ställning

GodFonds intäkter minskade med -22% under 2014 till 4,6 (5,9) MSEK. Minskningen förklaras av en lägre ersättning av förvaltad kapital efter överlåtelsen till SPP Fonder. Förvaltad kapital uppgick per den 31 december 2014 till 878 (776) MSEK. GodFonds resultat före skatt uppgick till 2,4 (1,4) MSEK. Det positiva resultatet förklaras av en mer kostnadseffektiv förvaltning tack vare samarbetet med SPP. En befintlig struktur för att förvalta över 100mdr SEK ger SPP väsentliga stordriftsfördelar. Tack vare att en stor del av dessa förs över till GodFond borgar överenskommelsen med SPP för ytterligare lönsamhetsförbättringar och ökade välgörenhetsutdelningar under såväl innevarande som kommande år. GodFonds ökade volymer och den förbättrade kostnadseffektiviteten hade genomslag på resultat efter skatt som ökade till 1,9 (1,1) MSEK. Styrelsen föreslår att 1,9 (1,2) MSEK delas ut till Stiftelsen GoodCause och därmed oavkortat skänks vidare till välgörande ändamål fördelat enligt fondandelsägarnas val.

Bolagets likvida medel uppgick per den 31 december 2014 till 3,0 (4,0) MSEK.

Flerårsjämförelse

	2014	2013	2012	2011	2010
Nettoomsättning	4 632	5 939	6 445	5 682	4 925
Förändring %	-22	-8	13	15	93
Rörelseresultat	2 376	1 381	839	807	669
Rörelsemarginal %	50	23	13	14	14
Nettoresultat	2 382	1 400	881	868	684
Förändring %	70	68	1	29	121
Nettomarginal %	51	24	14	15	14
Förvaltat kapital vid årets utgång, MSEK	878*	776	689	758	675
Utdelning till välgörenhet	1 856	1 200	600	600	480
Balansomslutning	4 768	4 750	3 983	3 926	3 328
Soliditet %	81	70	71	71	79
Medelantal anställda	1	2	3	3	3

*Förvaltas av SPP Fonder sedan 25 april 2014.

Förslag till vinstdisposition

(SEK)

Till årsstämman förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	627 386
Årets vinst	1 856 498
Summa	2 483 884

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas (1,24 SEK per aktie), totalt	1 856 498
i ny räkning balanseras	627 386
Summa	2 483 884

Utdelningen kommer att betalas 2015-04-22.

Styrelsens yttrande över föreslagen vinstutdelning

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 73 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).

Beträffande bolagets redovisade resultat för räkenskapsåret och ställning per 2014-12-31 hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, jämte till dessa hörande noter.



Fotograf: Charlotte Gawell, Barncancerfonden

Resultaträkning

	Not	2014-12-31	2013-12-31
Nettoomsättning		4 632	5 939
Rörelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-737	-1 373
Övriga externa kostnader	1	-441	-905
Personalkostnader	2	-1 078	-2 280
Rörelseresultat		2 376	1 381
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		7	21
Räntekostnader och liknande resultatposter		-1	-2
Resultat efter finansiella poster			
Skatt på årets resultat	3	-526	-313
Årets vinst		1 856	1 087

Balansräkning

	Not	2014-12-31	2013-12-31
Tillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga kortfristiga fordringar		-	27
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 785	705
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		1 785	732
Kassa och bank		2 983	4 018
Summa omsättningstillgångar		4 768	4 750
Summa tillgångar		4 768	4 750
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	4		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 500	1 500
<i>Summa bundet eget kapital</i>		1 500	1 500
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		628	740
Årets vinst		1 856	1 087
<i>Summa fritt eget kapital</i>		2 484	1 827
Summa eget kapital		3 984	3 327
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		-	23
Skulder till koncernföretag		-	1
Aktuella skatteskulder		252	77
Övriga kortfristiga skulder		43	106
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		489	1 216
Summa kortfristiga skulder		784	1 423
Summa eget kapital och skulder		4 768	4 750
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- och värderingsprinciper

Från och med räkenskapsåret 2014 upprättas årsredovisningarna med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BF-NAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Tidigare tillämpades årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd förutom BF-NAR 2008:1 (K2) och BF-NAR 2012:1 (K3). Övergången har gjorts i enlighet med föreskrifterna i K3s kapitel 35. Övergången har inte medfört några förändringar i redovisade poster eller belopp.

Intäkter

Intäkter från fondförvaltningen bokförs i den period förvaltningen avser.

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.



Fotograf: Brendan Bannon, Läkare Utan Gränser

Not 1 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	2014-12-31	2013-12-31
Revisionsuppdrag PwC	-54	-78

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

Not 2 Personal

	2014-12-31	2013-12-31
Medelantalet anställda (st)		
medelantalet anställda har varit	1	2
varav män	1	2
Löner och ersättningar har utgått		
till VD	-382	-873
till övriga anställda	-291	-489
Sociala avgifter har utgått med	-392	-763
varav pensionskostnader till VD	-165	-296
varav pensionskostnader till övriga anställda	-16	-40
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare, antal på balansdagen		
Styrelseledamöter	4	4
VD och andra ledande befattningshavare	1	2
varav män %	100	100

Not 3 Skatt på årets resultat

	2014-12-31	2013-12-31
Aktuell skatt	-526	-313
Skatt på årets resultat	-526	-313
Redovisat resultat före skatt	2 382	1 400
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	-525	-308
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-1	-3
Skatteeffekt av schablonränta på periodiseringsfond	-	-2
Redovisad skattekostnad	-526	-313

Not 4 Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2013-01-01	1 500	1 340	2 840
Effekt av byte av redovisningsprincip	-	-	-
Justerad ingående balans 2013	1 500	1 340	2 840
Utdelning enligt beslut av årsstämman		-600	-600
Årets resultat	-	1 087	1 087
Eget kapital 2013-12-31	1 500	1 827	3 327
Utdelning enligt beslut av årsstämman		-1 200	-1 200
Årets resultat	-	1 856	1 856
Eget kapital 2014-12-31	1 500	2 483	3 983

Aktiekapitalet består av 1 500 000 st aktier à 1SEK.

Villkorat aktieägartillskott

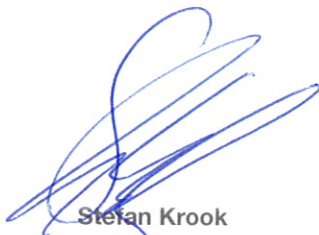
Aktieägarna har lämnat villkorat aktieägartillskott som uppgår till totalt 750.

Undertecknat

Stockholm 2015- 04-16



Peter Roland
VD



Stefan Krook
Ordförande



Johan Björklund
Ledamot



Karl-Johan Persson
Ledamot



Johan Winnerblad
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2015- 04-16

Örhlings PriceWaterhouseCoopers AB



Magnus Brändström
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor