



Årsredovisning 2015

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 från Rädda Barnen på framsidan



Fotografi från Stockholms Stadsmission

VD-ord

Som ett resultat av den genomgripande omorganiseringen och kostnadseffektiviseringen som möjliggjordes i och med samarbetet med SPP Fonder, ökade GodFonds nettoresultat under året med 56% (71%). Sedan 2014 förvaltar SPP Fonder GodFond Sverige & Världen.

GodFond i Sverige AB ägs till 100% av den svenska stiftelsen GoodCause. GoodCauses målsättning är att starta företag som via företagande och entreprenörskap genererar vinster till förmån för en bättre värld. Vi är övertygade om att vårt tydliga syfte och transparenta modell, som fokuserar på maximering av goda vinster, skapar konkurrensfördelar. Stiftelsen GoodCause hade 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 kundengagemang och talangförsörjning till partnerskap och företagskultur.

Vi startade fondbolaget GodFond 2009 med ambitionen att ge ett bra och kostnadseffektivt förvaltningsverktyg till alla långsiktiga svenska aktiemarknadsinvestorer. Därför är det glädjande att konstatera att resultatet, fonden GodFond Sverige & Världen, med sin väldiversifierade och transparenta exponering mot Sverige och hela världens aktiemarknader efter sex år har levererat en så fin värdetillväxt på över +11% i årstakt.

Den 26:e april 2014 så tog vi ytterligare ett steg i vår strävan att genom företagande generera välgörande vinster. Det finns betydande skalfördelar inom fondförvaltning och även om GodFond Sverige & Världen då innehöll en fondförmögenhet på över 800 miljoner och Fondbolaget GodFond har haft en väldigt effektiv förvaltning så fanns det effektiviseringsmöjligheter. Samarbetesavtalet med SPP Fonder innebär att SPP sköter fondförvaltningen. Detta samarbete har en betydande effekt på vinsten som GodFond kan ge till sina välgörenhetspartners. Resultat före efter skatt har sedan föregående år ökat med 56% till 2,9MSEK. Samarbetet med SPP har också möjliggjort att hållbarhetsaspekterna på innehavet i fonden har utvecklats. GodFond Sverige & Världen följer sedan tidigare Storebrandkoncernens standard för hållbara investeringar och avstår dessutom från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5% kommer från försäljning av vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi. Nytt för året är att GodFond Sverige & Världen exkluderar bolag som sysslar med utvinning av olja och andra fossila bränslen. Fonden placerar inte heller i kolintensiva kraftproducenter. SPP fonder har stränga hållbarhetskrav på alla sina fonder och

har sedan 2013 konsekvent exkluderat bolag som i huvudsak sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmoljaplantage. I analysen som SPP Fonder gör så tillhör inte fossila energikällor framtiden, men samtidigt är omställningen och anpassningen till nya energislag är krävande. En anpassning som dock är helt oundviklig för en hållbar utveckling.

En viktig händelse som markerar denna utveckling var tecknandet av Parisavtalet. Även om det finns många utmaningar kvar så var det en stor framgång att världens ledare lyckades samlas kring en ambitiös och nödvändig målsättning att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 grad. Hur detta avtal kommer att påverka den globala ekonomin är väldigt svårt att sia om. Det är dock tydligt att avtalet bygger på synen att fossila tillgångar ska ses som "stranded assets" (framtida värdelösa tillgångar).

GodFond Sverige & Världens värdeutveckling under 2015 var +2%. Fonden har en strategisk och långsiktig övervikt i Emerging Markets som i sin tur backade med över -8% under 2015. Emerging Markets har under en 6-årsperiod haft en sämre utveckling än utvecklade marknader och vi har en tro att denna obalans långsiktigt åtminstone kommer att jämnas ut sig.

Framtiden är, på många sätt, ljus!



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 2015.

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 2015 uppgick Fondens förvaltade kapital till drygt 850 MSEK, motsvarande cirka 0,03% av den totala svenska fondmarknaden.

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. Inklusivt föreslagna utdelning avseende verksamhetsår 2015 kommer GoodCause sammanlagt att ha skänkt 53,9 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.

GodFond har tre systerbolag:

GodEI i Sverige AB grundades 2005 och hade vid utgången av 2015 omkring 93 000 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.

GodDryck i Sverige AB startades 2015. Bolaget riktar sig till den breda konsumentmarknaden genom import och försäljning av alkoholfria drycker. Under sitt första verksamhetsår har bolaget sålt ett alkoholfritt mousserande vin under namnet GodDryck No 1 Goda Bubblor.

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.

Ägarförhållanden

GodFond är med systerföretagen GodEI i Sverige AB (556672-9926), GoodCause Ideas AB (556834-6505) och GodDryck i Sverige AB (559004-9127), 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. Ytterst finns således inget privat ägande inom GoodCause-koncernen.

Koncernredovisning upprättas av Stiftelsen GoodCause.

Väsentliga händelser under året

I januari anammar GodFond Sverige & Världen SPP Fonders riktlinjer för fossilfria investeringar.

Kommentarer till finansiell utveckling och ställning

GodFonds intäkter minskade med 4% under 2015 till 4,5 (4,6) MSEK. Minskningen förklaras av en lägre ersättning av förvaltad kapital efter överlåtelsen till SPP Fonder. Förvaltad kapital uppgick per den 31 december 2015 till 850 (878) MSEK. GodFonds resultat före skatt uppgick till 3,7 (2,4) 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. Resultat efter skatt som ökade till 2,9 (1,9) MSEK. Styrelsen föreslår att 2,9 (1,9) 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 2015 till 5,1 (3,0) MSEK.

Flerårsjämförelse

	2015	2014	2013	2012	2011
Nettoomsättning	4 461	4 632	5 939	6 445	5 682
Rörelseresultat	3 717	2 376	1 381	839	807
Utdelning till välgörenhet	2 897	1 856	1 200	600	600
Balansomslutning	6 177	4 768	4 750	3 983	3 926
Soliditet %	81	81	70	71	71
Medelantal anställda	1	1	2	3	3

*Förvaltas av SPP Fonder sedan 25 april 2014.

Förslag till vinstdisposition

(SEK)

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	627 387
Årets vinst	2 897 026
Summa	3 524 413

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att

till aktieägarna utdelas (1,93 SEK per aktie), totalt	2 897 026
i ny räkning balanseras	627 387
Summa	3 524 413

Utdelningen kommer att betalas 2016-04-20.

Styrelsens yttrande över föreslagen vinstutdelning

Den föreslagna utdelningen till aktieägarna reducerar bolagets soliditet till 65 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 2016-04-20

Beträffande bolagets redovisade resultat för räkenskapsåret och ställning per 2015-12-31 hänvisas till nedanstående resultat och balansräkningar, jämte till dessa hörande noter.



Fotograf: Ylva Hansdotter, Barncancerfonden

Resultaträkning

	Not	2015	2014
Nettoomsättning		4 461	4 632
Rörelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-444	-737
Övriga externa kostnader		6	-441
Personalkostnader	2	-306	-1 078
Rörelseresultat		3 717	2 376
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	7
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3	-1
Resultat efter finansiella poster		3 714	2 382
Skatt på årets resultat	3	-817	-526
Årets vinst		2 897	1 856

Balansräkning

	Not	2015-12-31	2014-12-31
Tillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 043	1 785
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		1 043	1 785
Kassa och bank		5 134	2 983
Summa omsättningstillgångar		6 177	4 768
Summa tillgångar		6 177	4 768
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
	4		
<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>			
Balanserat resultat		627	628
Årets vinst		2 897	1 856
<i>Summa fritt eget kapital</i>		3 524	2 484
Summa eget kapital		5 024	3 984
Kortfristiga skulder			
Aktuella skatteskulder		659	252
Övriga kortfristiga skulder		10	43
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		484	489
Summa kortfristiga skulder		1 153	784
Summa eget kapital och skulder		6 177	4 768
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Tilläggsupplysningar och noter

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

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

Redovisnings- och värderingsprinciper

Årsredovisningen har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

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: Andreas Karlsson, IOGT-NTO

Not 2 Personal

	2015	2014
Medelantalet anställda (st)		
medelantalet anställda har varit	1	1
varav män	1	1
Löner och ersättningar har utgått		
till VD	165	382
till övriga anställda	52	291
Sociala avgifter har utgått med	68	392
varav pensionskostnader till VD	0	165
varav pensionskostnader till övriga anställda	0	16
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare, antal på balansdagen		
Styrelseledamöter	4	4
VD och andra ledande befattningshavare	1	1
varav män %	100	100

Not 3 Skatt på årets resultat

	2015	2014
Aktuell skatt	817	526
Skatt på årets resultat	817	526
Redovisat resultat före skatt	3 714	2 382
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	817	526
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	0	1
Redovisad skattekostnad	817	526

Not 4 Förändring av eget kapital

	Aktie- kapital	Övrigt fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital 2014-12-31	1 500	2 483	3 983
Utdelning enligt beslut av årsstämman		-1 856	-1 856
Årets resultat		2 897	2 897
Eget kapital 2015-12-31	1 500	3 524	5 024

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

Villkorat aktieägartillskott

Aktieägarna har lämnat villkorat aktieägartillskott som uppgår till totalt 750 (750).



Fotograf: Ahmad Baroudi, Rädda Barnen

Undertecknat

Stockholm 2016-04-15



Peter Roland
VD



Stefan Krook
Styrelseordförande
Ordinarie ledamot



Johan Björklund
Ordinarie ledamot



Johan Winnerblad
Ordinarie ledamot



Karl-Johan Persson
Ordinarie ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2016-04-15
örlings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Brändström
Auktoriserad revisor