

Utd

795-7994



Bolagsverket

2017-05-26

Årsredovisning 2016

GodFond

*Under tekniskt skyddskedamot uttryger härmed att med denna avslut
likaludande balans- och resultaträkning blivit fastställt på
årsstämman den 24/4-2017.*

Stämman beslut godkänna förslag till resultatdisposition.


Stefan Krook.



G O D F O N D

MA

Innehållsförteckning

VD-ord	2
Förvaltningsberättelse	3
Förslag till vinstdisposition	4
Flerårsjämförelse	4
Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen	5
Resultaträkning	6
Balansräkning	7
Tilläggsupplysningar och noter	9

Foto från Rädda Barnen på framsidan



Fotografi från Stockholms Stadsmission

VD-ord

2017060218236

Trots en relativt negativ start på aktieåret 2016 som sannolikt orsakades av kommande BREXIT- och USA-val, stängde 2016 som ännu ett aktieår i dur. Utvecklingen för GodFond Sverige & Världen var hela 14,27% samtidigt som bolaget genererade ännu en substantiell gåva till välgörande ändamål.

GodFond i Sverige AB ägs till 100% av den svenska stiftelsen GoodCause ("GoodCause"). Målsättningen för GoodCause 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 vår transparenta modell, som fokuserar på maximering av goda vinster, skapar konkurrensfördelar. GoodCause grundades 2005 och vi har sedan dess fått uppleva starkt positiva effekter av att kombinera företagande med ett engagerande syfte i allt från kundengagemang och talangförsörjning till partnerskap och företagskultur.

Fondbolaget GodFond startades 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 åtta år har levererat en så fin värdetillväxt på 12,24% i årstakt.

Faktum är att det nog t.o.m. är bättre än någon av oss vågat hoppas på. GodFonds samarbete med SPP möjliggör att hållbarhetsaspekterna på innehavet i fonden löpande utvecklas. Ett resultat är att GodFond Sverige & Världen följer Storebrandkoncernens standard för hållbara investeringar och dessutom avstår från att investera i bolag vars omsättning till mer än 5% kommer från försäljning av vapen, tobak, alkohol, spel och pornografi. Fonden exkluderar även helt bolag som sysslar med utvinning av olja och andra fossila bränslen. Fonden lever även upp till de stränga hållbarhetskrav som SPP Fonder ställer på alla sina fonder vilket bl.a. gjort att man redan sedan 2013 konsekvent exkluderat bolag som i huvudsak sysslar med kolkraft, oljesandstillverkning och palmolja. I analysen som SPP Fonder gör tillhör inte fossila energikällor framtiden, men samtidigt är omställningen och anpassningen till nya energislag 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 Celsius. 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 2016 var 14,27%. GoodCause utdelning till välgörenhet som genererats av GodFond blev 2,4 MSEK och i vanlig ordningen är det kunderna, d.v.s. fondspararna som bestämmer pengarnas fördelning mellan GodFonds sju välgörenhetspartners.



Peter Roland
VD för GodFond

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för GodFond i Sverige AB, organisationsnummer 556745-7444, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2016.

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 2016 uppgick Fondens förvaltade kapital till drygt 932 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. Inklusive föreslagen utdelning avseende verksamhetsår 2016 kommer GoodCause sammanlagt att ha skänkt 60,2 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 2016 omkring 92 000 kunder, motsvarande en marknadsandel om cirka 2%.

GoodCause Ideas AB grundades 2010. Bolagets intäkter kommer från föredrag och konsultinsatser samt koncernbidrag från marknadsandel om cirka 2%.

GodDryck i Sverige AB startades 2015. Bolaget riktar sig till den breda konsumentmarknaden genom försäljning av alkoholfria drycker.

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.

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 I 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

Inga väsentliga händelser under året.

Kommentarer till finansiell utveckling och ställning

GodFonds intäkter minskade med 13,7% under 2016 till 3,9 (4,5) MSEK. Minskningen förklaras i huvudsak av ett lägre genomsnittligt förvaltad kapital under 2016. Förvaltad kapital uppgick per den 31 december 2016 till 932 (850) MSEK. GodFonds resultat före skatt uppgick till 3,1 (3,7) MSEK. En befintlig struktur för att förvalta över 100mdr SEK ger SPP väsentliga stordriftsfördelar. Tack vare dessa stordriftsfördelar borgar överenskommelsen med SPP för ytterligare lönsamhetsförbättringar och ökade välgörenhetsutdelningar under såväl innevarande som kommande år. GodFonds minskade genomsnittliga förvaltade kapital hade genomslag på resultat efter skatt som minskade till 2,4 (2,9) MSEK. Styrelsen föreslår att 2,4 (2,9) 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 2016 till 4,5 (5,1) MSEK.

Flerårsjämförelse

2017060218237

	2016	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning	3 850	4 461	4 632	5 939	6 445
Förelseresultat	3 058	3 717	2 376	1 381	839
Utdelning till välgörenhet*	2 379	2 897	1 856	1 200	600
Balansomslutning	5 600	6 177	4 768	4 750	3 983
Soliditet %	80	81	81	70	71
Medelantal anställda	1	1	1	2	3

*Föreslagen utdelning för 2016.

Förslag till vinstdisposition

(SEK)

Till årsstämman förfogande står
följande vinstmedel:

Balanserade vinstmedel	627 387
Årets vinst	2 379 836
Summa	3 007 223

Styrelsen föreslår att vinstmedlen
disponeras så att

till aktieägarna utdelas (1,59 SEK per aktie), totalt	2 379 836	170424
i ny räkning balanseras	627 387	
Summa	3 007 223	



Fotograf: Ahmad Baroudi, Rädda Barnen

Styrelsens yttrande över föreslagen vinstutdelning

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 2017-04-27.

Beträffande bolagets redovisade resultat för räkenskapsåret och ställning per 2016-12-31 hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, jämte till dessa hörande noter.



Fotograf: Ylva Hansdotter, Barncancerfonden



Resultaträkning

2017060218238

	Not	2016	2015
Nettoomsättning		3 850	4 461
Rörelsens kostnader			
Förvaltningskostnader		-459	-444
Övriga externa kostnader		-30	6
Personalkostnader	2	-303	-306
Rörelseresultat		3 058	3 717
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter		-8	-3
Resultat efter finansiella poster		3 050	3 714
Skatt på årets resultat	3	-670	-817
Årets resultat		2 380	2 897

Balansräkning

	Not	2016-12-31	2015-12-31
Tillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		1 063	1 043
Summa kortfristiga fordringar		1 063	1 043
<hr/>			
Kassa och bank		4 537	5 134
Summa omsättningstillgångar		5 600	6 177
Summa tillgångar		5 600	6 177
<hr/>			
Eget kapital och skulder			
<hr/>			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 500	1 500
Summa bundet eget kapital		1 500	1 500
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat		627	627
Årets vinst		2 380	2 380
Summa fritt eget kapital		3 007	3 524
Summa eget kapital		4 507	5 024
<hr/>			
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		26	0
Aktuella skatteskulder		517	659
Övriga kortfristiga skulder		11	10
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		526	484
Summa kortfristiga skulder		1 093	1 153
<hr/>			
Summa eget kapital och skulder		5 600	6 177

2017060218239

	Not	Aktiekapital	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Förändringar i eget kapital				
Eget kapital 2016-01-01		1 500	3 524	5 024
Utdelning enligt beslut av årsstämman			-2 897	-2 897
Årets resultat		0	2 380	2 380
Eget kapital 2016-12-31		1 500	3 007	4 507

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

Villkorat aktieägartillskott

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

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 kocernredovisning (K3). Redovisningsprinciper är oförändrade från föregående år.

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

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 och

Not 2 Personal

	2016	2015
Medelantalet anställda		
medelantalet anställda har varit	1	1
varav män	1	1
Löner och ersättningar har utgått (kSEK)		
till VD	166	165
till övriga anställda	54	52
Sociala avgifter har utgått med (kSEK)	69	68
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

	2016	2015
Aktuell skatt	671	817
Skatt på årets resultat	671	817
Redovisat resultat före skatt	3 053	3 714
Skatt beräknad enligt gällande skattesats (22%)	673	817
Skatt hänförligt till tidigare års redovisade resultat	-2	0
Redovisad skattekostnad	671	817

Undertecknat

2017060218241

Sundbyberg 2017-04-20



Peter Roland
VD



Stefan Krook
Styrelseordförande och
ordinarie ledamot



Johan Winnerblad
Ordinarie ledamot



Johan Björklund
Ordinarie ledamot



Max Heger
Ordinarie ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2017-04-20
Öhrings PricewaterhouseCoopers AB



Magnus Brändström
Auktoriserad revisor





pwc

2017060218242

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i GodFond i Sverige AB, org.nr 556745-7444

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för GodFond i Sverige AB för år 2016.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av GodFond i Sverige ABs finansiella ställning per den 31 december 2016 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till GodFond i Sverige AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ än att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för GodFond i Sverige AB för år 2016 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

M



Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till GodFond i Sverige AB enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 20 april 2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Magnus Brändström
Auktoriserad revisor