

SWESIF

Årsredovisning

Styrelsen för SWESIF (802416-2201) får
härmed avlämna årsredovisning för tiden 2011-01-01 till 2011-12-31.

Årsredovisningen omfattar	Sid
- förvaltningsberättelse	2 - 5
- resultaträkning	6
- balansräkning	7-8
- noter	9



Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse 2011

SWESIF är ett oberoende, icke-vinstdrivande forum för organisationer som arbetar för eller med hållbara investeringar i Sverige. Arbetet syftar till att öka kunskapen och intresset för Sustainable Responsible Investments (SRI) främst hos större kapitalägare och förvaltare, men även hos andra beslutsfattare på hög nivå, såsom politiker, företagsledning och bolagsstyrelser. Målet är att SRI ska gå från att vara en nischverksamhet till att bli allmänt vedertaget.

SWESIF verkar för utbyte av ny information, idéer, åsikter och erfarenheter inom SRI - investeringar som tar särskild hänsyn till sociala, miljörelaterade, etiska och/eller andra omvärldsfaktorer i investeringsprocessen. Forumet skapar möjligheter för ökat nätverkande mellan medlemmar och andra intressenter genom att bland annat arrangera seminarier och rundabordssamtal. Majoriteten av dem är öppna för alla intresserade.

2011 års verksamhet

Under 2011 har ett antal aktiviteter och seminarier arrangerats i föreningens regi. Bland annat har styrelsen initierat möten med olika intressegrupper exempelvis politiker, enskilda organisationer, finansiella aktörer och bolag. Följande seminarier genomfördes under året:

- o 12 januari: Rundabordssamtal om den hållbarhetsprofil som tagits fram under 2010 av styrelseledamöterna Charlotta Sydstrand och Henrik Malmsten.
- o 18 januari: Seminarium om varför stora pensionsförvaltare och andra kapitalägare bör ta in klimatfrågan i sina allokeringsbeslut och i sin förvaltning. Föredragshållare var Ole Beier Sørensen från danska pensionsförvaltaren ATP, tillika ordförande i det globala nätverket, Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC).
- o 11 februari: Seminarium om hur SRI kan appliceras inom Private Equity. Hållbarhetsanalytikern Hetal Damani från 3i presenterade deras arbete samt de senaste internationella trenderna på området.
- o 10 mars: Seminarium om ansvarsfulla investeringar ur ett kinesiskt perspektiv. Ansvarsfulla investerare i Norden diskuterar ofta miljömässiga och sociala möjligheter och risker förknippade med att investera i kinesiska företag eller i företag med exponering mot den kinesiska marknaden. Två förvaltare från Kina gav sina perspektiv.

- förvaltare från Kina gav sina perspektiv.
- 29 mars: Daniel Hann från Maastricht University, European Centre for Corporate Engagement, presenterade de senaste akademiska rönerna om hur företagens miljöarbete påverkar kreditrisken.
 - 4 maj: SWESIF Årsmöte 2011 samt medlemsseminarium med finansmarknadsminister Peter Norman som gästtalare. Ministern gav sin syn på ansvarsfulla investeringar med efterföljande debatt.
 - 5 oktober: Seminarium om hur vatten i vissa delar av världen är en betydande riskfaktor för företag inom vattenintensiva branscher, och därmed även för dem som har investerat i företagen. Seminariet arrangerades tillsammans med Swedish Water House (SWH).
 - 27-28 september: FN-initiativet Principles for Responsible Investments (PRI) arrangerade, tillsammans med SWESIF-medlemmen Sustainable Investment Research Platform (SIRP) och Mistra, en internationell konferens på temat hållbara investeringar. Tonvikten låg på forskning om hållbara investeringar och finansmarknadens praktiker gavs möjlighet att ge sina erfarenheter och perspektiv. SWESIF fungerade i detta sammanhang som en viktig länk mellan forskarsamhället och finansmarknadens aktörer och arrangerade även ett par delseminarier under konferensen. SWESIF ordförande Henrik Malmsten presentera bland annat Hållbarhetsprofilen.
 - 14 oktober: SWESIF bjöd, tillsammans med UD:s Globalt Ansvar, in till ett heldagsmöte med internationella MR-expert för att diskutera vad FN:s nya vägledande principer för mänskliga rättigheter innebär i praktiken för företag och investerare. Svenska företag, investerare, fackförbund och organisationer deltog i diskussionerna.
 - 17 oktober: Seminarium om kopplingen mellan SRI och lönsamhet. Investerare har länge varit skeptiska till att ta etik- och miljöhänsyn i förvaltningen, bland annat för att det skulle kunna medföra extra kostnader och sämre avkastning. Emma Sjöström presenterade en ny rapport som sammanfattar vad de senaste tre årens forskning har att säga om ansvarsfulla investeringars avkastning.
 - 17 november: Seminarium om yttrandefrihet & rätten till integritet. Informationsteknologibolagens produkter och tjänster bidrar till att förverkliga mänskliga rättigheter och de är viktiga i strävan efter demokrati och utveckling. Samtidigt missbrukar vissa regimer tekniken i motsatt syfte. Susan Morgan, verksamhetschef för The Global Network Initiative (GNI), beskrev de senaste årens utveckling där frågan om yttrandefrihet och rätten till integritet kommit att beröra allt fler företag. GNI är ett flerpartsinitiativ som samlar företag, investerare, forskare och organisationer som gemensamt diskuterar hur dessa dilemman bäst kan hanteras.

hanteras.

Swesif har under 2011 även genomfört rundabordssamtal och aktiviteter riktade till forumets medlemmar:

Från och med 2010 är Swesif medlem i Eurosif och representeras i Eurosifs styrelse av Ulrika Hasselgren. Genom att delta i Eurosifs styrelsearbete har Swesif och dess medlemmar en möjlighet att även vara aktiva i det europeiska arbetet kring dessa frågor.

I november 2011 tog Swesifs styrelse initiativ till ett andra nordiskt sif-möte genom att bjuda in styrelserna för Dansif, Finsif och Norsif för att gemensamt diskutera hur samarbetet kan utvecklas. Resultatet blev ett nästkommande nordiskt sif-möte i Helsingfors under maj 2012, ett samarrangemang med FN:s PRI.

Under 2011 skickades sammanlagt tre nyhetsbrev ut. Nyhetsbreven uppmärksammade medlemmarna på specifika nyheter från SWESIF, allmänna nyheter om SRI i Sverige och utomlands samt tips på kommande seminarier och kurser på marknaden.

Medlemmar

SWESIF startades 2003 av tio intressenter på den svenska marknaden. Vid utgången av 2011 hade föreningen 24 medlemmar vilket är en ökning med två stycken sedan starten på året. Två utländska aktörer bestämde sig för att lämna den svenska finansiella marknaden och därmed även att vara medlemmar i SWESIF. Nya medlemmar under 2011 var Fondbolagens förening, Öhman Fonder, Svenska Lärarfonder och KK-stiftelsen. Bland medlemmarna finns kapitalägare, svenska och utländska banker, mindre kapitalförvaltare, analyskonserter samt forskningsinstitut.

Styrelsens arbete och sammansättning

Styrelsen har under 2011 haft fem ordinarie möten och ett konstituerande möte.

Styrelsen har under året bestått av följande ledamöter:

Ordförande:

Henrik Malmsten (ordförande), oberoende

Ledamöter:

Helena Larsson, Swedbank

Viktor Andersson, SEB

Ian Hamilton, SIRP

Patrik Hökfelt, SPP

Johan Florén, AP7

Susanne Lindberg-Elmgren, LO

Suppleanter:

Helena Hagberg, Nordea (suppleant)

Christina Olivenkrona, AP2 (suppleant)

Sara Nordbrand, Svenska Kyrkan (suppleant)

Ulrika Hasselgren, Ethix (suppleant)

Valberedning:

Stina Billinger, SPP (Sammankallande)

Elisabeth Jamal Bergström, Handelsbanken

Ylva Hannestad, Nordea

Revisor har varit Bengt Bergshem och föreningens ekonomi har administrerats av Resursmäklare M Rosén HB.

Resursmäklare M Rosén HB.

Flerårsöversikt	2011	2010	2009	2008	2007
Belopp i Tkr					
Nettoomsättning	320	282	259	166	132
Resultat efter finansiella poster	112	-71	42	-67	22
Balansomslutning	194	224	145	139	158

Förslag till disposition av föreningens vinst

Till årsstämmans förfogande står följande :

Balanserade vinstmedel	18 294
Årets resultat	<u>112 406</u>
S:a	130 700

Styrelsen föreslår att vinsten disponeras enligt följande

att i ny räkning överföres	<u>130 700</u>
S:a	130 700

Vad beträffar föreningens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning	Not	2011-01-01 2011-12-31	2010-01-01 2010-12-31
<u>Rörelsens intäkter</u>			
Nettoomsättning		319 649	282 129
<u>Rörelsens kostnader</u>	1		
Övriga externa kostnader		-206 084	-351 805
Rörelseresultat		113 565	-69 676
<u>Resultat från finansiella investeringar</u>			
Övriga ränteintäkter		119	22
Övriga räntekostnader		-1 278	-1 283
Resultat efter finansiella poster		112 406	-70 937
Skatt på årets resultat		0	0
Årets resultat		<u>112 406</u>	<u>-70 937</u>

Balansräkning

Tillgångar	Not	2011-12-31	2010-12-31
Omsättningstillgångar			
<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar		8 950	41 480
Övriga kortfristiga fordringar		<u>0</u>	<u>18 429</u>
Summa kortfristiga fordringar		<u>8 950</u>	<u>59 909</u>
<u>Kassa och bank</u>		184 829	163 648
Summa omsättningstillgångar		193 779	223 557
Summa tillgångar		<u>193 779</u>	<u>223 557</u>

Eget kapital och skulder	Not	2011-12-31	2010-12-31
Eget kapital			
Balanserat resultat		18 294	89 231
Årets resultat		112 406	-70 937
Summa eget kapital		130 700	18 294
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		1 689	167 095
Övriga skulder		26 390	428
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		35 000	37 740
Summa kortfristiga skulder		<u>63 079</u>	<u>205 263</u>
Summa eget kapital och skulder		<u>193 779</u>	<u>223 557</u>
Poster inom linjen			
Ställda säkerheter		Inga	Inga
Ansvarsförbindelser		Inga	Inga

Tilläggsupplysningar

Alla belopp redovisas i kr.

Redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Föreningens tillgångar och skulder upptages till anskaffningsvärdet om ej annat framgår.

Fordringar

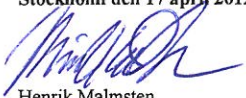
Fordringar upptas till det belopp, som efter individuell bedömning beräknas inflyta.

Not 1

Anställda och personalkostnader

Föreningen har likt tidigare år ej haft några anställda. Inga löner eller andra ersättningar har utbetalats under räkenskapsåret.

Stockholm den 17 april 2012



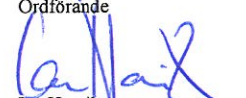
Henrik Malmsten
Ordförande



Helena Larsson



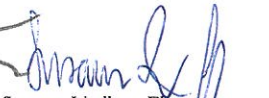
Viktor Andersson



Ian Hamilton



Patrik Hökfelt



Susanne Lindberg-Elmgren



Johan Florén

Min revisionsberättelse har avgivits

2012-04-24



Bengt Bergshem
Godkänd revisor

REVISIONSBERÄTTELSE

Till föreningsstämman i SWESIF
org.nr. 802416-2201

Rapport om årsredovisningen

Jag har reviderat årsredovisningen för SWESIF för år 2011.

Styrelsens ansvar för årsredovisningen

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

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att uttala mig om årsredovisningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige.

Dessa standarder kräver att jag följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur föreningen upprättar årsredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i föreningens interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Uttalanden

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av SWESIFs finansiella ställning per den 31 december 2011 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.



Gamla Brogatan 32
Box 1024
101 38 Stockholm
Telefon 08-562 561 00
Fax 08-562 561 99

info@nexia.se
www.nexia.se

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar samt stadgar

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även reviderat styrelsens förvaltning för SWESIF för år 2011.

Styrelsens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förvaltningen.

Revisorns ansvar

Mitt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala mig om förvaltningen på grundval av min revision. Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.


Som underlag för mitt uttalande om ansvarsfrihet har jag utöver min revision av årsredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i föreningen för att kunna bedöma om någon styrelseledamot har företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mitt uttalande.

Uttalande

Jag tillstyrker att föreningsstämman beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Stockholm 2012-04-24



Bengt Bergshem
Godkänd revisor