

Bokslutskommuniké 2001

Bokslutskommuniké 2001

- Resultat före omstruktureringskostnader och skatt uppgick till 33,3 (33,1) MSEK.
- Förvaltad kapital uppgick per 31 december 2001 till 8 500 (8 300) MSEK.
- Styrelsen föreslår utdelning om 50 öre per aktie.

Intäkter

Koncernen

Rörelseintäkterna, dvs förvaltningsarvoden, uppgick under 2001 till 104,4 (109,0) MSEK, en minskning med 4%.

Den mycket gynnsamma utvecklingen för HQ.SE Rysslandsfond och det positiva nettoflödet har påverkat intäkterna positivt. Den generellt svaga utvecklingen på världens aktiebörser, med dess negativa effekter på det förvaltade kapitalet under långa perioder under året, bidrog starkt negativt.

Moderbolaget

HQ.SE Fonder AB har inte haft några intäkter under året.

Resultat

Koncernen

Resultatet före omstruktureringskostnader och skatt uppgick till 33,3 (33,1) MSEK, vilket är en ökning med 1%. Omstruktureringskostnader i samband med omställning av organisationen och utdelningen av HQ.SE Fonder uppgick till 11,3 MSEK, vilket innebär att resultatet före skatt uppgick till 22,0 (33,1) MSEK.

De främsta förklaringarna till att resultatet före omstruktureringskostnader kunnat bibehållas på en hög nivå är rationaliseringar i organisationen och att marknadsföringskostnaderna reducerats till 4,0 (10,8) MSEK. Tidigare erfarenheter visar att marknadsföringsinsatser under perioder med svag börsutveckling ger dålig utdelning. Provisionskostnaderna, dvs ersättningen till distributörer (däribland PPM), har däremot ökat i jämförelse med förra året.

Moderbolaget

HQ.SE Fonder AB redovisar för perioden ett resultat före bokslutsdispositioner och skatt om 4,4 (–) MSEK.

Finansiell ställning

Koncernen

Eget kapital uppgick per den 31 december 2001 till 26,6 MSEK, motsvarande 1,27 SEK per aktie. Koncernens likvida medel uppgick till 40,0 MSEK.

Moderbolaget

Bolagets egna kapital uppgick vid årets utgång till 22,1 MSEK och likvida medel till 1,9 MSEK.

Nettoflöden och förvaltad kapital

Nettosparandet, dvs insättningar minus uttag i fonder, uppgick under 2001 till 533 (1 364) MSEK. Förvaltad kapital uppgick per årsskiftet till drygt 8 500 (8 300) MSEK.

Svenskarnas nettosparande i fonder uppgick under året till 57 (99) Mdr. Exklusive PPM-medel uppgick det till 45 (63) Mdr. Den svaga börsutvecklingen har troligtvis bidragit till det sjunkande nettosparandet. Börsutvecklingen förklarar också det faktum att räntefondernas andel av nettosparandet uppgick till 61%, vilket är en mycket hög andel i jämförelse med de närmast föregående åren. Nettosparandet i fonder fortsätter att i huvudsak vara en del av försäkringslösningar.

Baserat på nettosparandet fortsätter HQ.SE Fonder att stärka sin position på marknaden för aktiefonder. Det relativt höga sparandet i räntefonder har dock bidragit till att HQ.SE Fonder inte kunnat fortsätta flytta fram positionerna på den totala fondmarknaden.

Fondernas utveckling

Flertalet aktiebörser uppvisade under året en negativ utveckling. Det förklaras främst av omvärderingen av teknologiaktier men även av en svagare konjunkturutveckling än tidigare förväntat. Paradoxalt nog utgjorde terrorattackerna mot USA den 11 september startskottet för en återhämtning på världens aktiemarknader. Utvecklingen under årets sista kvartal var mycket stark.

Stockholmsbörsen, vilken redovisade en nedgång om 14,8%, har belastats av sitt stora beroende av telekombranschen. Den svenska kronans försvagning under året gör den internationella jämförelsen än mer oförmånlig. För HQ.SE Sverigefond begränsades nedgången till 8,6%. HQ.SE Strategifond, vilken är koncernens största fond, sjönk med 9,8%.

Mycket glädjande är utvecklingen för HQ.SE Rysslandsfond, som har stigit med hela 107,0%. Bra utveckling kan också HQ.SE Tillväxtmarknadsfond peka på, +14,2%. Härutöver har HQ.SE Fonders räntefonder haft en positiv utveckling. Följ fondernas utveckling på www.hqsefonder.se.

Övrigt

Fokusering av verksamheten

Ökat fokus kommer läggas på de produkter där HQ.SE Fonder med aktiv förvaltning baserad på fundamental analys erbjuder ett tydligt mervärde. Baserat på fondförmögenhet och rating är det uppenbart att HQ.SE Fonder har en profil som konkurrenskraftig förvaltare av främst svenska och östeuropeiska värdepapper. Detta har lett till att organisationen anpassats, vilket inneburit vissa personalneddragningar.

Utdelning av aktier i HQ.SE Fonder AB

I maj 2001 delades aktierna i HQ.SE Fonder AB med stöd av ”Lex Asea” ut till aktieägarna i HQ.SE Aktiespar AB, nu namnändrat till Avanza AB. HQ.SE Fonder och Avanza bedrivs därefter som två självständiga bolag.

Notering på Nya Marknaden

Aktierna i HQ.SE Fonder AB är noterade på Stockholmsbörsens Nya Marknaden. Bolaget avser att ansöka om notering av bolagets aktie på Stockholmsbörsens O-lista.

Firmaändring

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att HQ.SE Fonder AB byter firma till HQ Fonder AB.

Utsikter för 2002

Intäkt- och resultatutvecklingen är i stor utsträckning beroende av marknadsutvecklingen på i synnerhet Stockholms- och Moskvabörserna. De kostnadsreducerande åtgärder som genomförts under 2001 har skapat förutsättningar för högre lönsamhet.

Utdelning

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om en utdelning om 50 öre per aktie.

Bolagsstämma

Bolagsstämma hålls den 16 april kl 18.00 på Nalen i Stockholm. Årsredovisning kommer att finnas tillgänglig på bolagets kontor från mitten av mars och kommer dessutom att skickas ut till aktieägarna.

- Kommande rapporttillfällen
- Årsredovisning 2001 mars 2002
 - Bolagsstämma 16 april 2002
 - Delårsrapport januari-mars 2002 16 april 2002
 - Delårsrapport januari-juni 2002 9 augusti 2002
 - Delårsrapport januari-september 2002 22 oktober 2002

Endast rapporter hänförliga till årsbokslutet distribueras till aktieägarna. Övriga rapporter finns tillgängliga på bolagets kontor och sänds till de aktieägare som så önskar. Samtliga rapporter finns också tillgängliga på bolagets hemsida, www.hqsefonder.se.

Stockholm den 29 januari 2001

HQ.SE FONDER AB

Styrelsen

Frågor besvaras av Hans Hedström, 08-5220 2600.

Denna kommuniké har inte varit föremål för någon särskild granskning av bolagets revisorer.

Nyckeltal och statistik		
	Helår	Helår
Nyckeltal	2001	2000 *
Rörelsens intäkter, MSEK	104,4	109,0
Rörelsens kostnader, MSEK	83,2	76,9
Resultat efter finansiella poster, MSEK	22,0	33,1
Resultat före omstrukturingskostnader och skatt, MSEK	33,3	33,1
Vinst per aktie, SEK	0,77	1,14 **
Eget kapital per aktie, SEK	1,27	
Avkastning på eget kapital, %	91	
Vinstmarginal, %	15,5	21,9
Soliditet, %	51	33

Utveckling per kvartal	01:4	01:3	01:2	01:1*
Rörelsens intäkter, MSEK	26,4	25,5	28,7	25,3
Rörelsens kostnader, MSEK	-15,1	-22,6	-25,1	-20,7
Rörelseresultat, MSEK	11,3	2,9	3,6	4,6
Rörelsens kostnader exkl. omstrukturingskostnader, MSEK	-15,5	-17,7	-21,9	-17,2
Rörelseresultat före omstrukturingskostnader, MSEK	10,9	7,8	6,8	8,1

Statistik	011231	010930	010630	010331
Förvältat kapital, MSEK	8 500	6 800	8 400	7 400
Nettoflöde per kvartal, MSEK	+204	-28	+398	-41
Antal anställda, st	17	20	20	18

* Avser proforma-siffror

** Vinst före skatt med avdrag för schablonskatt

Koncernresultaträkning (MSEK)

	Okt-Dec	Okt-Dec	Jan-Dec	Jan-Dec
	2001	2000*	2001	2000*
Rörelseintäkter				
Förvaltningsarvoden	26,4	26,8	104,4	109,0
Summa rörelseintäkter	26,4	26,8	104,4	109,0
Rörelsekostnader				
Provisionskostnader	-8,5	-8,5	-31,9	-29,4
Personalkostnader	-3,2	-4,7	-18,9	-22,3
Marknadsföringskostnader	-0,1	0,3	-4,0	-10,8
Omstruktureringskostnader	0,4	–	-11,3	–
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-0,2	-0,2	-0,8	-0,7
Övriga rörelsekostnader	-3,5	-5,2	-16,3	-13,7
Summa rörelsekostnader	-15,1	-18,3	-83,2	-76,9
Rörelseresultat	11,3	8,5	21,2	32,1
Ränteintäkter	0,2	0,5	0,8	1,4
Räntekostnader	-0,0	-0,0	-0,0	-0,4
Resultat efter finansiella poster	11,5	9,0	22,0	33,1
Skatt	-3,2	-2,5	-5,8	-9,2
Periodens resultat	8,3	6,5	16,2	23,9

* Avser proforma-siffror

Vinst per aktie före utspädning, SEK	0,40	0,31	0,77	1,14
Vinst per aktie efter utspädning, SEK	0,40	0,29	0,77	1,08

Definitioner**Vinst per aktie efter skatt**

Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier under perioden, 20 989 571 st. Antal aktier vid full utspädning uppgår till 22 090 391 st. För perioderna Jan-Dec 2001 respektive Okt-Dec 2001 har beräkningen av resultatet per aktie inte föranlett någon utspädning.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i förhållande till antal aktier vid årets utgång 20 989 571 (20 989 571) st.

Avkastning på eget kapital

Resultat efter skatt i förhållande till under perioden genomsnittligt eget kapital.

Vinstmarginal

Resultat efter skatt i förhållande till rörelseintäkterna.

Soliditet

Eget kapital i förhållande till totalt kapital.

Koncernbalansräkning (MSEK)

	011231	001231*
Tillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	1,1
Materiella anläggningstillgångar	0,7	1,1
Övriga fordringar	0,5	0,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10,6	10,0
Kortfristiga placeringar	–	1,1
Kassa och bank	40,0	14,0
Summa tillgångar	52,5	27,3

Eget kapital och skulder

Eget kapital, not 1	26,6	9,1
Avsättningar	1,4	–
Övriga skulder	6,4	7,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18,1	11,1
Summa eget kapital och skulder	52,5	27,3

* Avser proforma-siffror

Noter

Bokslutskommunikén är upprättad enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och redovisningsrådets rekommendation om delårsrapportering, RR20. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder i bokslutskommunikén är desamma som i senaste årsredovisning. Därutöver tillämpar bolaget de nya rekommendationer från redovisningsrådet som började gälla år 2001. Dessa har dock inte haft någon effekt på koncernens redovisning.

Not 1, Förändringar av eget kapital 2001, MSEK

	Aktie-kapital	Bundna reserver	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Eget kapital per 001231	0,1			0,1
Nyemission	4,1			4,1
Aktieägartillskott			5,8	5,8
Förändring koncernstruktur			-0,9	-0,9
Emission av konvertibel		1,0		1,0
Omräkningsdifferens		0,1	0,2	0,3
Eget kapitalandel i obeskatt. reserver		3,7	-3,7	–
Årets resultat			16,2	16,2
Eget kapital per 011231	4,2	4,8	17,6	26,6

Koncernens kassaflödesanalys (MSEK)

	2001
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	17,0
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	6,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	23,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	5,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	11,0
Årets kassaflöde	39,7
Likvida medel vid årets början	0,1
Kursdifferens likvida medel	0,2
Likvida medel vid årets slut	40,0