

Finansiell information

April - juni, 2016

- Bolagets rörelseintäkter för perioden uppgick till 11,6 MSEK (10,6).
- Resultat efter skatt uppgick till 1,1 MSEK (1,9).
- Resultat per aktie uppgick till 0,17 öre (0,34).

Januari - juni, 2016

- Bolagets rörelseintäkter för perioden uppgick till 17,5 MSEK (22,3).
- Resultat efter skatt uppgick till -1,7 MSEK (5,0).
- Resultat per aktie uppgick till -0,26 öre (0,89).

Verksamhet

Consensus Asset Management AB (publ) är ett värdepappersbolag med huvudkontor i Göteborg samt filial i Stockholm. Bolaget är verksam inom kapitalförvaltning, Corporate Finance och tjänstepensionsområdet.

Consensus vänder sig till företag, institutioner och förmögna privatkunder.

Consensus aktie är listad på AktieTorget under tickerkod CAM B.

Medarbetarna hos Consensus har unik, mångårig erfarenhet och kompetens inom de områden bolaget verkar. Bolaget är ett värdepappersbolag som innehar samtliga för verksamheten erforderliga finansiella tillstånd och står under Finansinspektionens tillsyn.

Kapitalförvaltning

Consensus erbjuder rådgivande och diskretionär kapitalförvaltning till samtliga målgrupper. Bolaget har även ett heltäckande koncept för stiftelsehantering.

Consensus institutionella kunder i Sverige utgörs av försäkringsbolag, banker, landsting, kommuner, trossamfund och stiftelser. Bolaget erbjuder även företag och förmögna privatpersoner individuella lösningar. Målet med den rådgivande förvaltningen är att genom ett starkt personligt engagemang erbjuda differentierade och framgångsrika placeringsalternativ. Genom kvantitativ och kvalitativ analys styrs val av placering med hänsyn till investerarens riskpreferens och avkastningsmål. Consensus ger heltäckande, personlig och exklusiv service som även inkluderar pensions- och försäkringsrådgivning.

Consensus bedriver traditionell diskretionär portföljförvaltning av samtliga tillgångsklasser med utgångspunkt från kundens riskprofil, avkastningskrav och placeringshorisont. Förvaltningen bygger på indata från bolagets samarbetspartners som sammanställs och därefter utmynnar i bolagets syn på marknadsläget. Consensus erbjuder allt från indexnära förvaltning till aktivt förvaltrade portföljer.

Consensus Stiftelsetjänst tar hand om hela stiftelsens engagemang och behov av allt från kapitalförvaltning, styrelsehantering och bokföring till arkivering. Stiftelsetjänst hanterar idag mycket välrenommerade stiftelser. Consensus är även arrangör av strukturerade produkter samt bedriver diskretionär förvaltning av aktier i mindre bolag. Vidare bedriver Consensus diskretionär förvaltning i fonden Consensus Lighthouse Asset, en specialfond med mandat att investera i aktier, räntor och alternativa tillgångsslag.

Försäkringar

Consensus försäkringsavdelning distribuerar och analyserar olika tjänstepensionslösningar. Försäkringsavdelningens målgrupp är privata företag, dess medarbetare och ägare samt övriga kunder med stora pensionsavsättningar. Bästa lösningen med tjänstepensionen avgörs av flertalet olika faktorer och Consensus kunskap hjälper kunden att hitta en passande lösning. Consensus försäkringsavdelning har samarbetsavtal med merparten av de svenska livförsäkringsbolagen. Försäkringsavdelningen kan dessutom erbjuda diskretionär förvaltning av tjänstepensioner i samarbete med Consensus kapitalförvaltningsenhet.

Corporate Finance

Consensus hanterar börsnoteringar, nyemissioner, förvärv och avyttringar av olika typer av bolag. Grunden i vår verksamhet är att identifiera och tydliggöra bolagsvärden och framgångsfaktorer. Detta gäller särskilt de företag där ägarna vill omstrukturera, avyttra eller på annat sätt förändra ägarbild, exempelvis genom en börslistning. Detta förutsätter en väl fungerande process med tillgång till ett aktivt investerarnätverk. Bolaget är även CA (Certified Adviser) till nio bolag listade på Nasdaq First North.

VDs kommentar

Omsättningen för Q2 uppgick till 11,6 MSEK (10,6) och för första halvåret till 17,5 MSEK (22,3). Resultatet för Q2 uppgick efter skatt till 1,1 MSEK (1,9) och för första halvåret till -1,7 MSEK (5,0).

Bolaget uppvisar under Q2 ett starkt kvartal med hög aktivitet inom samtliga affärsområden. Omsättningen uppgick till 11,6 MSEK vilket kan jämföras med 5,8 MSEK i Q1 och 10,6 MSEK i Q2 2015. Resultatet för Q2 är positivt men halvårsresultatet belastas av uppstartskostnader hänförliga till Consensus Stiftelsetjänst och fonden Consensus Lighthouse Asset.

Consensus har under kvartalet fått godkännande från Finansinspektionen att starta fonden Consensus Lighthouse Asset via fondhotellet SFM Stockholm. Consensus Lighthouse Asset är en specialfond med fokus på aktiv allokering mellan tillgångsklasserna aktier, räntor och alternativa investeringar. Fonden öppnades för insättningar den 30 juni 2016 och handlas nu månadsvis. Vår förhoppning är att fonden ska skapa värde för ett stort antal investerare. På så vis flyttar vi fram vår marknadsposition.

För att stärka bolagets kapitalbas bestämde bolagsstämman den 8 juni att erbjuda Consensus konvertibel innehavare förtida konvertering. Nära 90 % av förlagslånet konverterades, vilket ökade bolagets aktiekapital med ca 9,9 MSEK. Konverteringen har ingen påverkan på bolagets likviditet men stärker kapitalbasen.

Kapitalförvaltning

Affärsvolymen under kvartalet har varit god med ett relativt sett stort antal strukturerade affärer samt hög volymtillväxt inom diskretionär förvaltning för stiftelser och förmögna privatpersoner. Consensus Småbolagsförvaltning hade under april och maj månad mycket bra utveckling. Under Q1 lanserades den nya heltäckande Stiftelse-tjänsten. Starten för denna har varit mycket god och det finns stort intresse för de tjänster vi kan erbjuda. Under Q2 har vi fått in nya prestigeuppdrag i konkurrens med andra förvaltare.

Försäkringar

Consensus försäkringsavdelning fortsätter att generera stabila intäkter och har ett inflöde av kapital och kunder till både tjänstepensions- och kapitalförsäkringsaffärerna. Området pensioner upplevs av många kunder som svårt och komplicerat. I en relation med kunden är det därför viktigt att fortsatt kunna erbjuda en seriös och bra pensionsrådgivning.

Ekonomisk översikt

	2016-04-01	2016-01-01	2015-01-01
Belopp i TSEK	-2016-06-30	-2016-06-30	-2015-12-31
Rörelseintäkter	11 613	17 462	33 747
Resultat före skatt	1 634	-1 706	3 596
Resultat efter skatt	1 145	-1 706	880
Balansomslutning	38 148	38 148	40 104
Eget kapital	30 395	30 395	23 456
Kapitalbas	15 439	15 439	13 530
Medeltalet anställda	18	18	18
Soliditet	83%	83%	58%

Resultaträkning, i sammandrag

	2016-04-01	2015-04-01	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
Belopp i TSEK	-2016-06-30	-2015-06-30	-2016-06-30	-2015-06-30	-2015-12-31
Provisionsnetto	11 284	9 219	16 316	19 844	28 886
Räntenetto	-160	-145	-315	-302	-596
Övriga rörelseintäkter	489	1 548	1 461	2 714	3 624
Allmänna administrationskostnader	-8 957	-6 479	-17 474	-12 544	-23 550
Övriga rörelsekostnader	-548	-1 065	-746	-2 274	-3 015
Avskrivningar	-474	-481	-948	-788	-1 753
Rörelseresultat	1 634	2 597	-1 706	6 650	3 596
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-1 636
Skatt	-489	-694	0	-1 659	-1 080
Resultat efter skatt	1 145	1 903	-1 706	4 991	880
Resultat per genomsnittligt antal aktier (öre)	0,17	0,34	-0,26	0,89	0,16
Genomsnittligt antal aktier	655 023 771	555 827 914	655 023 771	555 827 914	555 827 914
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång (öre)	0,15	0,34	-0,23	0,89	0,16
Totalt antal aktier vid periodens utgång	754 237 629	555 827 914	754 237 629	555 827 914	555 827 914

Balansräkning, i sammandrag

Belopp i TSEK	2016-06-30	2015-12-31	2015-06-30
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	14 980	19 606	21 150
Utlåning till allmänheten	0	141	229
Aktier, obligationer och övriga värdepapper	0	0	10
Aktier och andelar i koncernföretag	300	300	300
Immateriella tillgångar	14 406	15 296	16 188
Materiella tillgångar	564	557	428
Övriga tillgångar	7 898	4 204	5 882
Summa tillgångar	38 148	40 104	44 187
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Konvertibelt förlagslån	688	10 609	10 609
Övriga skulder	5 429	5 679	7 287
Obeskattade reserver	1 636	1 636	0
Eget kapital			
Aktiekapital	37 712	27 791	27 791
Balanserat resultat	-9 518	-10 398	-10 398
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	-1 706	880	4 991
Summa eget kapital	30 395	22 180	26 291
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	38 148	40 104	44 187

Kassaflödesanalys

Belopp i TSEK	2016-01-01	2015-01-01	2015-01-01
	-2016-06-30	-2015-12-31	-2015-06-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 562	7 012	13 269
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-64	-270	-69
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	-4 626	6 742	13 200
Likvida medel definierad som utlåning till kreditinstitut	14 980	19 606	21 150

Förändring av eget kapital

Belopp i TSEK	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2016-01-01	27 791	3 907	-10 398	880	22 180
Resultatdisposition			880	-880	0
Inlösen konvertibelt förlagslån	9 921				9 921
Periodens resultat				-1 706	-1 706
Eget kapital per 2016-06-30	37 712	3 907	-9 518	-1 706	30 395

Redovisningsprinciper

Bolaget upprättar finansiella rapporter enligt Lag (1995:1559) om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att International Financial Reporting Standards (IFRS) så som de godkänns av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med begränsningar och tillägg som följer av RFR2 Redovisning för juridiska personer samt FFFS 2008:25. Bolaget lämnar ingen koncernredovisning då de helägda dotterbolagen Consensus Insurance AB och Thenberg Invest AB från och med den 1 januari 2016 bedriver verksamhet av begränsad omfattning och är att betrakta som vilande. För ytterligare beskrivning avseende redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen 2015.

Kapitaltäckning

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering skall följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på bolagets webbplats. Uppgifterna nedan avser rapporttillfället per den 2016-06-30 och gäller Consensus Asset Management AB (publ), 556474-6518.

Kärnprimärkapital:	TSEK
Aktiekapital	37 712
Överkursfond	3 907
Periodiseringsfond x 78 %	1 276
Skattefordran	-2 200
Balanserat resultat	-9 518
Periodens förlust	-1 706
Immateriella anläggningstillgångar	-14 406
	<hr/>
	15 065

Supplementärt kapital **374**

Summa kärnprimärkapital och supplementärt kapital **15 439**

Riskvägt exponeringsbelopp **80 662**

Beräkning av kapitalbaskraven:

Steg 1	
Kärnprimärkapital	15 065
- 4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-3 630
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 017
	<hr/>
	9 419

Steg 2	
Kärnprimärkapital	15 065
- 6% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 840
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 017
	<hr/>
	8 209

Steg 3	
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	15 439
- 8% av riskvägt exponeringsbelopp	-6 453
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 017
	<hr/>
	6 969

Bolagets verkställande direktör försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget kan tänkas stå inför.

Möln dal 2016-07-29

Claes-Göran Nilsson
Ordförande

Christer Elander

Uwe Löffler

Jan Litborn

Anders Wright

Patrik Soko
VD

Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Q3, 2016	31 oktober 2016
Bokslutskommuniké 2016	28 februari 2017
Delårsrapport Q1, 2017	28 april 2017
Delårsrapport Q2, 2016	31 juli 2017

Föreliggande delårsrapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

För mer information kontakta:

Patrik Soko

Verkställande direktör

Telefon: 031-745 50 91

patrik.soko@consensusam.se

www.consensusam.se