

Finansiell information

April - juni

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 47,6 Mkr (26,1).
- Rörelseresultatet uppgick till 24,4 Mkr (6,2).
- Resultat per aktie uppgick till 0,0251 kr (0,0062).

Januari - juni

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 79,1 Mkr (39,3).
- Rörelseresultatet uppgick till 37,4 Mkr (6,8).
- Resultat per aktie uppgick till 0,0381 kr (0,0067).

VD:s kommentar

Tack vare mycket starka förvaltningsresultat inom fondförvaltningen så presterar bolaget en ökning av rörelseintäkterna med 82 % till 47,6 Mkr (26,1) och rörelseresultatet med 296 % till 24,4 Mkr (6,2). Totalt för första halvåret ökade rörelseintäkterna med 101 % till 79,1 Mkr (39,3) och rörelseresultatet med 450 % till 37,4 Mkr (6,8). Både omsättning och resultat utgör därmed bolagets i särklass bästa enskilda kvartal och halvår.

Bolaget såg ut att gå ett tufft kvartal till mötes när OMX-index fortsatte falla i början av april med ytterligare -6 % för att sedan, oväntat för många, vända upp så att kvartalet slutade på +8,75 %. Den stora vändningen har haft en klart positiv påverkan på bolagets fasta förvaltningsintäkter och resultat.

Stark utveckling för våra fonder

Consensus Sverige Select och Consensus Småbolag och periodvis även Consensus Global Select har under de senaste kvartalen rankats som etta inom respektive fondkategori av Morningstar. Consensus Småbolag rankas även etta bland samtliga registrerade fonder hos Finansinspektionen (ca 280 st).

Sammantaget har fonderna genererat rörliga intäkter om cirka 30 Mkr varav merparten kommer från Småbolag. Det extremt goda förvaltningsresultatet för Consensus Småbolag (+41 %) och Sverige Select (+12 %) användes i en riktad reklamkampanj hos Avanza, till paneldeltagare på Nordnets Fondforum och har genererat positiv press i DI samt Placera. Detta bidrog till att fonderna enbart hos Avanza fått cirka 2 000 nya kunder under kvartalet. Det är väldigt glädjande att även mindre sparare fått upp ögonen för våra fonder. Dessa fondsparare ger en tillväxt till bolaget utan ett ökat behov av mer resurser. Fondförmögenheten för bolagets fyra fonder uppgår per 30 juni till cirka 1,4 miljarder kronor varav cirka 800 miljoner kronor i Consensus Småbolag.

Aktiehandel och förvaltningsintäkter

I samband med att coronapandemins utbrott blev allt allvarigare ökade aktiehandeln kraftigt under april månad för att sedan falla tillbaka under den senare delen av kvartalet. Ett relativt normalt beteende där en större aktivitet ersätts av en mer försiktig hållning. Summan av detta blev en mindre uppgång men sett över hela första halvåret har courtageintäkterna ökat med cirka 13 % till 7,1 Mkr.

Bland övriga intäkter utmärker sig fasta förvaltnings- och försäkringsintäkter med en tillväxttakt på cirka 25 % under kvartalet till 4,2 Mkr. Intäktsökningen sammanfaller med det allt större förvaltade kapitalet, men har också en eftersläpning när nya kunder kommer in.

Strukturerade produkter

Bolaget har en bra institutionell affär och ett privatmarknadserbjudande som vi fortsätter utveckla och anser ha en bra framtid. Strukturerade affärer har en negativ klang i Sverige men ökar relativt mycket i övriga Europa. Den bilden kanske man inte riktigt har genom att följa med i media. Kostnaderna har varit de negativa förespråkarnas argument men där har vi redan tagit stora steg genom att återbetala provisioner. Vi har aldrig givit ut de högriskvarianter som varit på tapeten utan fokuserar på kompletterande strukturer i portföljsammanhang med hänsyn till våra kunders respektive risk- och kunskapsnivå.

Affärsvolymen och därmed provisionsintäkterna på 5 Mkr minskade något under kvartalet. Nettot av reserveringar för eventuella återbetalningar av provisioner från försäljning av strukturerade produkter belastade resultatet med 0,8 Mkr under kvartalet och den totala reserveringen uppgår per den 30 juni 2020 till 10,7 Mkr (11,6 Mkr). Under första halvåret har vi återbetalat 1,6 Mkr till kunder och reserverat 1,8 Mkr i nya affärer. Vi har varit pionjärer i att återbetala provisioner och se till så att kostnaderna för kund liknar en fond. I diskussionerna med emittenterna ser vi dock nu en allt större möjlighet att dessa övertar och sköter den löpande provisionsberäkningen. Det gör att vi inte kommer behöva reservera kapital i samma utsträckning som tidigare.

Kapital under förvaltning

Under första halvåret har vi nått vårt mål om ny affärsvolym på 150 Mkr i månaden och det förvaltade kapitalet uppgår per 30 juni till cirka 7,5 miljarder kronor. Kundtillströmningen är normalt ganska ojämnt fördelad under ett kvartal men vi har totalt sett ett stabilt inflöde av nya kunder.

Nyrekrytering

Vi har under kvartalet rekryterat en person från Nordea till kontoret i Halmstad med huvuduppgift att öka vår bearbetning av institutionella kunder. Institutionella kunder utgör en målgrupp där vi ser stor potential för hela vårt erbjudande.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Tredje kvartalet brukar vara det klart svagaste på grund av semestrar och en allmänt lägre kundaktivitet. Under juli har Consensus Småbolag och Consensus Sverige Select satt nya all time high och befast sina positioner som Sveriges bästa fonder, vilket genererat ytterligare cirka 23 Mkr i rörliga intäkter, i huvudsak från Consensus Småbolag. Antalet fondsparare har ökat till över 3 000 st bara hos Avanza (ca 2 000 kunder per 30 juni 2020).

Patrik Soko
Verkställande direktör

Verksamhet

Consensus Asset Management AB (publ) är ett värdepappersbolag med huvudkontor i Mölndal, kontor i Malmö och Halmstad, "Meeting Point" i Borås, Jönköping och Värnamo samt filial i Stockholm. Bolaget är verksamt inom kapitalförvaltning med underområden i form av stiftelsetjänst, tjänstepensioner samt corporate finance.

Consensus aktie är listad på Spotlight Stock Market under tickerkod CAM B.

Kapitalförvaltning

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

Consensus kunder utgörs av företag, förmögna privatpersoner och institutioner såsom försäkringsbolag, banker, landsting, kommuner, trossamfund samt stiftelser. 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 input från bolagets samarbetspartners som sammanställs och därefter utmynnar i bolagets egen syn på marknadsläget.

Consensus erbjuder allt från indexnära förvaltning till aktivt förvaltade portföljer.

Consensus Stiftelsetjänst tar hand om hela stiftelsens engagemang och behov av allt från kapitalförvaltning, styrelsehantering och bokföring till arkivering. Stiftelsetjänst hanterar idag ett flertal mycket välrenommerade stiftelser.

Consensus är även arrangör av strukturerade produkter. De strukturerade produkterna anpassas mot respektive kundgrupp och till skillnad från många konkurrenter marknadsförs produkterna enbart av egen personal.

Consensus har fyra fonder under egen förvaltning, Consensus Lighthouse Asset, Consensus Småbolag, Consensus Sverige Select och Consensus Global Select. För ytterligare beskrivning av bolagets fonder hänvisas till bolagets hemsida: <https://www.consensusam.se>.

Consensus försäkringsavdelning distribuerar och analyserar olika tjänstepensionslösningar.

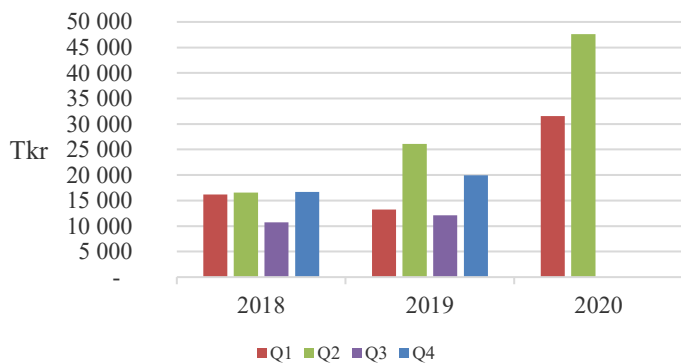
Försäkringsavdelningens målgrupp är privata företag, dess medarbetare och ägare samt övriga kunder med stora pensionsavsättningar. Bästa lösningen med tjänstepensionen avgörs av en mängd faktorer och det är här vår kunskap hjälper kunden att hitta den rätta individuella lösningen. Consensus försäkringsavdelning har samarbetsavtal med merparten av de svenska livförsäkringsbolagen. Försäkringsavdelningen kan dessutom erbjuda diskretionär förvaltning av tjänstepensioner via kapitalförvaltarna.

Consensus hanterar även 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 som ägarna vill omstrukturera, avyttra eller på annat sätt förändra ägarbilderna i, genom exempelvis en börslistning. Detta förutsätter en väl fungerande process med tillgång till ett aktivt investerarnätverk.

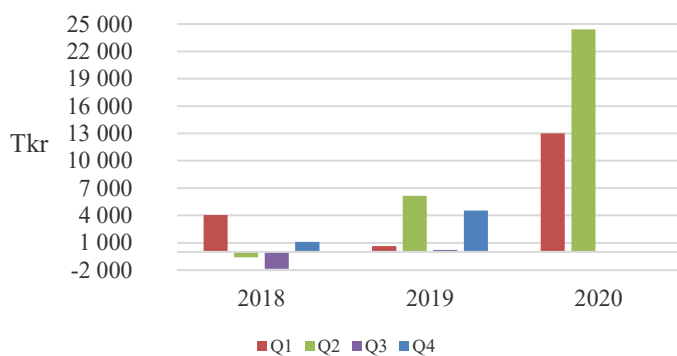
Ekonomisk översikt

	2020-04-01	2019-04-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
Belopp i tkr	-2020-06-30	-2019-06-30	-2020-06-30	-2019-06-30	-2019-12-31
Rörelseintäkter	47 596	26 082	79 126	39 316	71 362
Rörelseresultat	24 423	6 161	37 408	6 802	11 544
Resultat efter skatt	19 097	4 698	29 064	5 079	5 686
Balansomslutning	126 509	75 897	126 509	75 897	79 788
Eget kapital	73 977	43 910	73 977	43 910	44 914
Kapitalbas	44 121	33 471	44 121	33 471	37 543
Medeltalet anställda	27	28	27	27	26
Soliditet	65%	66%	65%	66%	67%
K/I-tal	49%	76%	53%	83%	84%

Rörelseintäkter



Rörelseresultat



Resultaträkning

	2020-04-01	2019-04-01	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
Belopp i tkr	-2020-06-30	-2019-06-30	-2020-06-30	-2019-06-30	-2019-12-31
Provisionsintäkter	47 884	25 744	79 902	38 455	70 242
Provisionskostnader	-967	-109	-1 361	-140	-538
Provisionsnetto	46 917	25 636	78 541	38 315	69 704
Ränteintäkter	3	0	17	2	96
Räntekostnader	-3	-8	-3	-15	-18
Räntenetto	0	-8	14	-14	78
Övriga rörelseintäkter	682	364	1 060	859	1 403
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-3	90	-489	156	176
Summa rörelseintäkter	47 596	26 082	79 126	39 316	71 362
Allmänna administrationskostnader	-21 556	-15 042	-38 252	-26 217	-51 618
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-474	-472	-948	-943	-1 896
Övriga rörelsekostnader	-1 143	-4 407	-2 517	-5 355	-6 303
Summa rörelsekostnader	-23 173	-19 921	-41 718	-32 515	-59 818
Rörelseresultat	24 423	6 161	37 408	6 802	11 544
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-3 568
Periodens skattekostnad	-5 326	-1 463	-8 344	-1 723	-2 290
Resultat efter skatt	19 097	4 698	29 064	5 079	5 686
Periodens resultat	19 097	4 698	29 064	5 079	5 686
Rapport över övrigt totalresultat					
Periodens resultat	19 097	4 698	29 064	5 079	5 686
Summa totalresultat för perioden	19 097	4 698	29 064	5 079	5 686

Resultat i kr per genomsnittligt

antal aktier 0,0251 0,0062 0,0381 0,0067 0,0075

Genomsnittligt antal aktier 762 160 444 754 237 629 762 160 444 754 237 629 758 199 037

Resultat i kr per totalt antal aktier

vid periodens utgång 0,0251 0,0062 0,0381 0,0067 0,0075

Totalt antal aktier vid periodens utgång 762 160 444 754 237 629 762 160 444 754 237 629 762 160 444

Balansräkning

Belopp i tkr

2020-06-30 2019-12-31 2019-06-30

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	69 174	42 431	43 433
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	198	2 725	1 777
Aktier och andelar	6 124	6 118	4 543
Immateriella anläggningstillgångar	7 277	8 168	9 059
Materiella anläggningstillgångar	562	619	581
Uppskjuten skattefordran	2 169	2 169	2 169
Aktuell skattefordran	0	1 439	905
Övriga tillgångar	15 731	6 990	1 598
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25 274	9 129	11 831
Summa tillgångar	126 509	79 788	75 897

Skulder, avsättningar och eget kapital

Konvertibelt förlagslån	0	0	501
Aktuell skatteskuld	4 821	0	0
Övriga skulder	4 253	2 337	2 264
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21 707	10 955	10 112
Avsättningar	10 684	10 515	11 611
Summa skulder	41 465	23 807	24 488

Obeskattade reserver

11 067 11 067 7 499

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	38 108	38 108	37 712
Summa bundet eget kapital	38 108	38 108	37 712

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	2 898	-2 788	-2 788
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	29 064	5 686	5 079
Summa fritt eget kapital	35 869	6 806	6 198
Summa eget kapital	73 977	44 914	43 910
Summa skulder och eget kapital	126 509	79 788	75 897

Kassaflödesanalys

	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-12-31	2019-01-01 -2019-06-30
Belopp i tkr			
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Erhållna provisioner	79 902	70 242	38 315
Erhållna räntor	17	96	2
Erlagda räntor	-3	-18	-15
Erlagd skatt	-2 083	-2 992	-1 852
Övriga rörelseintäkter	1 060	1 403	859
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-489	176	156
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-42 131	-58 499	-30 566
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	36 273	10 408	6 898
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>			
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 521	-1 028	0
Ökning/minskning av aktier och andelar	0	-3 000	-1 500
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-24 887	-6 109	-4 509
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>			
Ökning/minskning av skulder	12 836	3 185	3 365
Kassaflöde från den löpande verksamheten	26 743	3 457	4 254
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-100	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-100	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Inlösen, förlagslån	0	-105	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-105	0
Periodens kassaflöde	26 743	3 251	4 254
Likvida medel vid periodens början	42 431	39 179	39 179
Likvida medel vid periodens slut *	69 174	42 431	43 433

*Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut.

Förändring av eget kapital

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2019-01-01	37 712	3 907	-2 788	38 832
Inlösen konvertibelt förlagslån	396			396
Periodens totalresultat			5 686	5 686
Eget kapital per 2019-12-31	38 108	3 907	2 898	44 914
Ingående eget kapital 2020-01-01	38 108	3 907	2 898	44 914
Periodens totalresultat			29 064	29 064
Eget kapital per 2020-06-30	38 108	3 907	31 962	73 977

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34, Delårsrapportering. Bolagets redovisning har upprättats enligt Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25). Bolagets redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2019.

Från och med den 1 januari 2018 gör Consensus reserveringar för återkrav i samband med försäljning av strukturerade produkter. Detta som ett led i bolagets ambition att möta MIFID II-regelverket. Reserveringar görs från det att avtalet träffas och redovisas i resultaträkningen mot "Övriga rörelsekostnader" och i balansräkningen mot raden "Avsättningar". I takt med att den strukturerade produkten närmar sig förfall löses varje år en del av reserveringen upp varför övergångseffekten till denna modell initialt ger stor effekt på de finansiella rapporterna.

Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar har eller förväntas träda i kraft, som bedöms ha någon väsentlig inverkan på bolaget. För ytterligare beskrivning avseende redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen 2019, som finns tillgänglig på: <https://www.consensusam.se/om/investor-relations/>.

Transaktioner med närstående

	2020-01-01	2019-01-01
	-2020-06-30	-2019-12-31
Hedingruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	1 424	2 968
Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB	37	23

Eventualförpliktelser

	2020-06-30	2019-12-31
Klientmedel	6 840	2 725

Risker och osäkerhetsfaktorer

Utgörs i huvudsak av finansiella risker som kreditrisk, likviditetsrisk samt operativa risker.

Kreditrisken utgörs i huvudsak av utlåning till kreditinstitut. Likviditetsförvaltning sker genom insättning på konto i bank eller institut som omfattas av den statliga insättningsgarantin, räntefonder eller andra obligationer.

I institut som saknar rating får maximalt belopp motsvarande insättarskyddet placeras på konto samt maximalt 10 % av bolagets likvida medel får vara placerat i obligationer med lägre rating än investment grade.

Likviditetsrisken innebär att bolaget inte omedelbart kan realisera sina tillgångar i balansräkningen.

Tillgångarna utgörs i huvudsak av likvida medel placerade på konto i bank och är lyftningsbara vid anfordran.

Bolagets likviditetsreserv uppgår per 2020-06-30 till 15 425 tkr och bolagets finansiella ställning är mycket god. Likviditetsreserven är placerad på konton hos svenska banker utan bindningstid. Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder per balansdagen uppgår till 75 036 tkr vilket ger en relation om 281 %.

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Bolaget kapitaltäckar operativa risker enligt basmetoden, det vill säga 15 procent av de senaste tre årens genomsnittliga rörelseintäkter.

Kapitaltäckning

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag offentliggör Consensus Asset Management AB (publ), 556474-6518, periodisk information om kapitaltäckning och likviditet. Uppgifterna offentliggörs i samband med kvartalsinrapportering och finns tillgängliga på bolagets hemsida.

	2020-06-30	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	8 653	8 653
Summa	50 668	50 668
Avgående poster		
Uppskjuten skattefordran	-2 169	-2 169
Balanserat resultat	2 898	-2 788
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	-7 277	-8 168
Summa avgående poster	-6 548	-13 125
Kärnprimärkapital	44 121	37 543
Supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	44 121	37 543
Riskvägt exponeringsbelopp	170 680	172 759
Beräkning av kapitalbaskraven		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	44 121	37 543
- 4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-7 681	-7 774
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
Överskott	32 173	25 450
Steg 2		
Primärkapital	44 121	37 543
- 6% av riskvägt exponeringsbelopp	-10 241	-10 366
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
Överskott	29 613	22 859
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	44 121	37 543
- 8% av riskvägt exponeringsbelopp	-13 654	-13 821
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
Överskott	26 199	19 404

	2020-06-30	2019-12-31
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation:	25,85%	21,73%
Primärkapitalrelation:	25,85%	21,73%
Total kapitalrelation:	25,85%	21,73%
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	4 267	4 319
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav (Pelare I)	17 921	18 140
Kapitalöverskott efter buffertkrav		
kvar att täcka tillkommande Pelare 2 krav	26 199	19 404
Tillkommande Pelare 2 krav	0	0
Kapitalöverskott efter buffertkrav och Pelare 2	26 199	19 404
Riskvägda exponeringsbelopp		
Kredit- och motpartsrisk (schablonmetoden)	61 724	34 066
Varav institutioner	13 835	8 486
Varav övrigt	6 321	9 461
Varav företagsexponering	41 568	16 119
Marknadsrisk	0	0
Totala riskvägda exponeringsbelopp för kredit- och marknadsrisk	61 724	34 066
Fasta omkostnader		
25% av fasta omkostnader föregående år	13 654	13 821
Totalt exponeringsbelopp fasta omkostnader från föregående år	170 680	172 759
Kapitalkrav		
Exponeringsbelopp		
Högsta av kreditrisk + marknadsrisk och fasta omkostnader	170 680	172 759
Kredit- motpartsrisk	4 938	2 725
Marknadsrisk	0	0
Övrigt	8 716	11 095
Totalt kapitalkrav	13 654	13 821
Likviditet		
Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	69 174	42 431
Finansiering		
Eget kapital	73 977	44 914
Skulder	52 532	34 874
Balansomslutning	126 509	79 788
Nyckeltal		
Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	281%	301%

Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU)

För att säkerställa att Consensus Asset Management AB har en kapitalbas som täcker de risker som bolaget är exponerat för genomförs årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Utvärderingen sker årligen och med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskexponering i verksamheten. Genom IKLU-processen görs regelbundet en egen bedömning av det riskbaserade kapitalbehovet vilken kompletterar den kapitaltäckningsberäkning som lämnas i denna delårsrapport.

Nedskrivningstest

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill sker årligen samt då indikationer på att nedskrivningsbehov föreligger. Återvinningsvärden för en kassagenererande enhet, i detta fall enheten för strukturerade produkter, fastställs på beräkningar av nyttjandevärde. De mest väsentliga antagandena för att fastställa nyttjandevärdet är diskonteringsräntan och tillväxttakten. Nedskrivningstest har upprättats per den 31 december 2019 och de diskonterade framtida kassaflödena påvisade att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde.

Under 2020 har inte några händelser framkommit som skulle indikera att en nedskrivning är motiverad.

Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

Consensus Asset Management AB (publ) har finansiella instrument som är värderade till verkligt värde.

Finansiella instrument består av fondandelar, obligationer, noterade samt onoterade aktieinnehav. Fondandelar, noterade aktier och obligationer är värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

Verkligt värde

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

2020-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		198		198
Aktier och andelar			6 124	6 124
Summa tillgångar	0	198	6 124	6 321

2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 725		2 725
Aktier och andelar			6 118	6 118
Summa tillgångar	0	2 725	6 118	8 842

Med bolagets innehav av aktier och andelar klassificerade i nivå 3 enligt ovan avses noterade aktier samt fondandelar i externt förvaltade värdepappersfonder. Värderingen av innehaven inom nivå 3 är baserade på det senast erhållna NAV-värde från de externa fondbolagen vilket används som redovisat värde och grund för det verkliga värdet samt senaste avslutskurs avseende aktieinnehav.

Aktier och andelar per 30 juni 2020 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	4 032
Evli High Yield B SEK	2 092
Summa aktier och andelar	6 124

Inga förflyttningar har under perioden skett mellan de olika kategorierna.

Nyckeltalsdefinitioner

Medeltal anställda

Medeltal anställda fördelat på heltider.

Rörelseresultat

Resultat före bokslutsdispositioner och skatt

Resultat per aktie

Beräkning av resultat per aktie har skett genom att dividera resultat efter skatt med totalt antal aktier.

Kvotvärde

Aktiekapital dividerat med total antal aktier.

Justerat eget kapital

Eget kapital plus obeskattade reserver exklusive uppskjuten skatteskuld.

Total kapitalbas

Summa kärnprimärkapital och supplementärt kapital. För uträkning, se Kapitaltäckning ovan.

Soliditet

Justerat eget kapital dividerat med Balansomslutning.

K/I-tal

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter

Övrigt

Belopp i tabeller och övriga sammanställningar anges i tusentals kronor därav kan mindre avrundningsdifferenser förekomma i summeringarna.

Kommande rapporttillfällen

Kommande rapporttillfällen är planerade till:

Delårsrapport januari - september 2020	23 oktober 2020
Bokslutskommuniké 2020	26 februari 2021
Delårsrapport januari - mars 2021	23 april 2021
Delårsrapport januari - juni 2021	13 augusti 2021

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

Möln dal den 14 augusti 2020

Claes-Göran Nilsson
Ordförande

Anders Hedin

Uwe Löffler

Jan Litborn

Rose Mjörnstedt

Patrik Soko
Verkställande direktör

För mer information kontakta:

Patrik Soko
Verkställande direktör
Telefon: 031-745 50 91
patrik.soko@consensusam.se
www.consensusam.se