

Finansiell information

Oktober - december

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 80,5 Mkr (19,9).
- Rörelseresultatet uppgick till 57,7 Mkr (4,5).
- Resultat per aktie uppgick till 3,61 kr (0,0007).

Januari - december

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 226,5 Mkr (71,4).
- Rörelseresultatet uppgick till 132,9 Mkr (11,5).
- Resultat per aktie uppgick till 10,25 kr (0,0075).
- Vinstutdelning om 8,50 kr (0,00) per aktie föreslås årsstämman, totalt 64,78 Mkr (0,00).
- Vinstutdelningen består av 5,00 kr ordinarie och 3,50 kr extra utdelning per aktie.

VD:s kommentar

2020 blev året som förändrade oerhört många delar i vår omvärld och utsatte många branscher för extrema prövningar. Finansmarknaden hörde inte till något undantag utan var under främst mars månad under mycket hög stress med kraftigt fallande börskurser och en obligationsmarknad där ett stort säljtryck och få köpare skapade stora problem för många räntefonder. "Säkra" ränteplaceringar fick i stort sett samma negativa utveckling som aktiemarknaden. Kriserna har dock löpande avlöst varandra under de senaste 20 åren så centralbankerna stöttade marknaden snabbt med gigantiska stimulanspaket och utökade obligationsköpen allt längre ner på riskskalan vilket fick marknaden åter i balans. Dessa åtgärder i kombination med att många bolag snabbt vidtog åtgärder samt att digitaliseringen tog fart medförde att börserna återhämtade sig och i spetsen gick bolag som gynnades av just digitaliseringsvågen. Bolagets förvaltare var tidiga med att investera i bolag med en hög digitaliseringsgrad, hög tillväxt och vars produkter gynnades av pandemin. Dessa bolagsval föll väldigt väl ut, så förvaltningsresultaten i främst fonderna blev extremt goda och gav bolaget mycket höga förvaltningsintäkter vilket är en viktig förklaring till årets mycket starka resultat. Även media har uppmärksammat framgångarna och ställer allt mer børsrelaterade frågor till vårt förvaltarteam.

Kundtillströmningen var fortsatt på hög nivå på alla våra kontor och vi får kunder till alla våra kundgrupper av privatpersoner, företag, institutioner och stiftelser. Vi ser också att allt fler kunder med större kapital söker sig till oss både direkt som helkunder men även indirekt via ägande i våra fonder som ökat med ca 6 000 sparare under året. Tillväxttakten av förvaltad kapital är därför fortsatt hög och får genomslag i exempelvis stigande förvaltningsintäkter.

Hållbarhetsfrågorna kommer allt oftare upp som viktiga parametrar. I den mån det är möjligt, så kommer många bolag av överlevnadsskäl förändra sin verksamhet mot en mer hållbar profil. Det är fortsatt väldigt komplicerat att på ett korrekt sätt mäta ett bolags påverkan på miljön. Vi använder oss av olika screeningprocesser och köper även in externa analysverktyg för att utvärdera hur marknaden ser på hållbara bolag. Vi som tjänsteföretag kan bidra med hög grad av digitalisering i verksamheten, elfordon i vår tjänstebilspark, resa på ett klimatsmart sätt och uppmuntra samt ge vår personal förutsättningar till att ta hand om sig med exempelvis träning.

Pandemin har också inneburit ändrade arbetssätt. Vi lägger normalt stor vikt vid det personliga mötet och satsar mycket på olika former av event. Det mesta av detta blev inställt under året. Istället blev videomöten det nya sättet att mötas på. Effektivt, men den personliga touchen i mötet försvinner. Pandemin har dock visat att verksamheter fungerar alldeles utmärkt även när medarbetare och kunder möts på distans. En stor fara för företagen är att dess själ och kultur kan utarmas. Framtidens kundmöten formas troligen som en kombination av digitala och fysiska möten.

Vi har fortsatt investerat i och förbättrat interna system för kontroller och hantering av kunder. IT-kostnader ökar successivt men möjliggör också att bolaget kan växa under kontrollerade former. Vi befinner oss i en bransch som ställer höga legala krav. Vi har också varit noga med att värna om vår personals hälsa och merparten av personalen har därför under stora delar av 2020 erbjudits arbeta hemifrån.

Avslutningsvis vill jag tacka alla kunder som ger mig och mina medarbetare förtroendet att lotsa dem på de föränderliga marknadsplatser som världens börser och räntemarknader utgör.

Patrik Soko
Verkställande direktör

Årets fjärde kvartal blev bolagets i särklass bästa och bidrog till att bolaget för 2020 presterade ett historiskt starkt resultat. Rörelseintäkterna för fjärde kvartalet ökade med 304 % till 80,5 Mkr (19,9) samtidigt som rörelseresultatet ökade med 1 176 % till 57,7 Mkr (4,5). För helåret ökade rörelseintäkterna med 217 % till 226,5 Mkr och rörelseresultatet med 1 055 % till 132,9 Mkr.

Fortsatt stark utveckling för våra fonder och erhållna fondutmärkelser

Bolagets fonder levererade en mycket stark avslutning på året vilket gav andelsägarna en rekordhög avkastning. De rörliga fondintäkterna ökade kraftigt under kvartalet och uppgick till 61 Mkr (13) varav större delen från Consensus Småbolag. Även Consensus Sverige Select och Consensus Lighthouse överträffade sina benchmark vilket gav rörliga intäkter från dessa fonder. Totalt för 2020 uppgick de rörliga fondintäkterna till 159 Mkr (12,5). Fondförmögenheten för bolagets fyra fonder har under kvartalet ökat med 22 % och uppgår per 31 december till 2,4 miljarder kronor (1,9 per 30 september) varav 1,6 miljarder kronor utgör Consensus Småbolag.

Consensus Småbolag och Consensus Sverige Select avslutade 2020 fortsatt som nummer ett inom sina respektive kategorier hos Morningstar. Fondmarknaden utsåg även Consensus Småbolag till bästa Nordenfond, vilket har stort reklamvärde. Att Consensus Sverige Select också hade den högsta avkastningen bland cirka 170 Sverigefonder är en stor bedrift och det var endast på grund av för kort historik som den inte kunde utses till årets Sverigefond.

Vi avslutade året med reklamkampanjer hos Avanza och vi ser att dessa får effekt på antalet nya kunder och potentialen är fortsatt stor att attrahera nytt sparkapital.

Avkastning för bolagets fonder 2020 blev enligt följande:

Consensus Småbolag A	94,66 %
Consensus Sverige Select A	51,52 %
Consensus Global Select A	3,89 %
Consensus Lighthouse Asset A	3,75 %

Förvaltningsintäkter och kapital under förvaltning

Fasta förvaltnings- och försäkringsintäkter ökade under kvartalet med stöd av en stigande börs med 47 % till 5 Mkr (3,4) och totalt för 2020 med 32 % till 18 Mkr (13,6).

När vi summerar 2020 så ser vi åter att inflödet av kundvolymerna fortsatt i samma fina takt som tidigare år, det vill säga med 150 - 200 Mkr per månad. Efter en uppgång med cirka 800 Mkr under fjärde kvartalet uppgår det totalt förvaltade kapitalet till cirka 9 miljarder kronor per 31 december 2020.

Strukturerade produkter

De strukturerade produkterna avslutade året med ett antal emissioner främst mot det institutionella segmentet. Utifrån marknadens utveckling gör vi bedömningen att vi under året tagit marknadsandelar och flyttat fram våra positioner. Fjärde kvartalet omsatte området 2,8 Mkr (0,7) och totalt för året hamnade omsättningen på 15,1 Mkr (15,0). Reserveringen kopplad till eventuell återbetalning av provisioner uppgår per 31 december 2020 till 9,4 Mkr (10,5) vilket innebär att avsättningarna minskat med 1,1 Mkr under året.

Finansnetto

Det starka resultatet har inneburit att bolaget för närvarande har en överlikviditet vilken i huvudsak har placerats i räntebärande instrument och bolagets egna fonder. Räntenetto och nettoresultat från finansiella transaktioner har bidragit positivt med 2,95 Mkr (0,25) under året.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inledningen på 2021 har varit fortsatt mycket positiv för våra fonder vilket redan resulterat i rörliga fondersättningar på cirka 40 Mkr fram till mitten av februari.

Bolaget har även rekryterat en senior private banker och en förvaltare till kontoren i Mölndal och Malmö. De påbörjar sina anställningar under andra kvartalet.

Utöver detta lämnas ingen övrig prognos över verksamhetens utveckling.

Verksamhet

Consensus Asset Management AB (publ) är ett värdepappersbolag med huvudkontor i Mölndal, kontor i Malmö och Halmstad, "Meeting Point" i Borås 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.

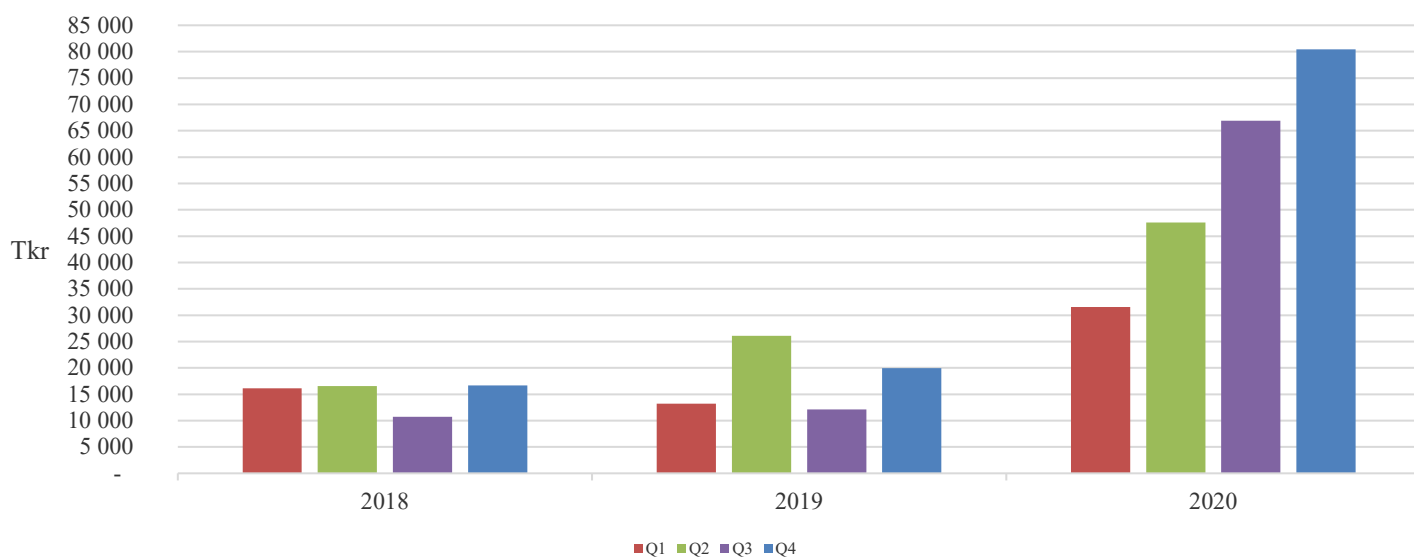
Försäkringsavdelningens målgrupp är privata företag, dess medarbetare och ägare samt övriga kunder med stora pensionsavsättningar. Bästa lösningen med tjänstepensionen avgörs av en mängd faktorer och det är här vår kunskap hjälper kunden att hitta den rätta individuella lösningen. Consensus försäkringsavdelning 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.

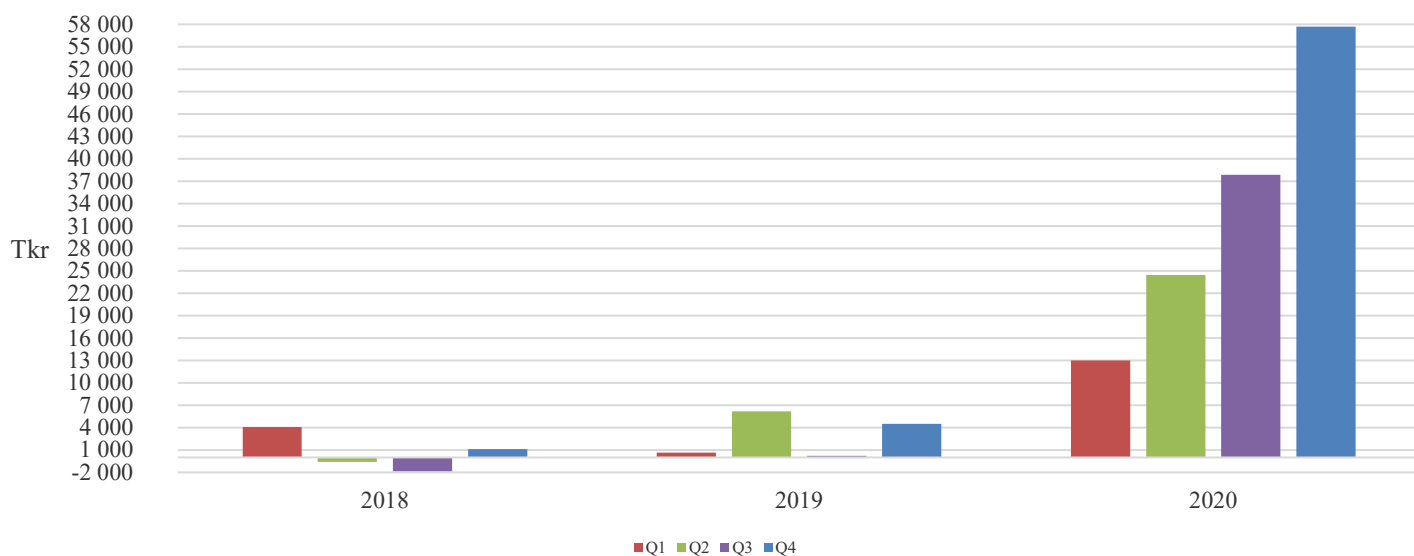
Ekonomisk översikt

Belopp i tkr	2020-10-01	2019-10-01	2020-01-01	2019-01-01
	-2020-12-31	-2019-12-31	-2020-12-31	-2019-12-31
Rörelseintäkter	80 452	19 932	226 498	71 362
Rörelseresultat	57 677	4 520	132 948	11 544
Resultat efter skatt	27 550	529	78 158	5 686
Balansomslutning	243 771	79 788	243 771	79 788
Eget kapital	123 072	44 914	123 072	44 914
Kapitalbas	71 239	37 544	71 239	37 544
Medeltalet anställda	28	27	28	27
Soliditet	65%	67%	65%	67%
K/I-tal	28%	77%	41%	84%

Rörelseintäkter



Rörelseresultat



Resultaträkning

	2020-10-01	2019-10-01	2020-01-01	2019-01-01
Belopp i tkr	-2020-12-31	-2019-12-31	-2020-12-31	-2019-12-31
Provisionsintäkter	78 293	19 821	224 924	70 242
Provisionskostnader	-1 065	-217	-3 151	-538
Provisionsnetto	77 228	19 604	221 773	69 704
Ränteintäkter	94	95	113	96
Räntekostnader	0	0	-3	-18
Räntenetto	94	95	110	78
Övriga rörelseintäkter	392	316	1 776	1 403
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 738	-83	2 838	176
Summa rörelseintäkter	80 452	19 932	226 498	71 362
Allmänna administrationskostnader	-20 880	-14 227	-87 653	-51 618
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-474	-482	-1 896	-1 896
Övriga rörelsekostnader	-1 421	-703	-4 001	-6 303
Summa rörelsekostnader	-22 775	-15 411	-93 550	-59 818
Rörelseresultat	57 677	4 520	132 948	11 544
Bokslutsdispositioner	-33 368	-3 568	-33 368	-3 568
Periodens skattekostnad	3 241	-424	-21 422	-2 290
Resultat efter skatt	27 550	529	78 158	5 686
Periodens resultat	27 550	529	78 158	5 686
Rapport över övrigt totalresultat				
Periodens resultat	27 550	529	78 158	5 686
Summa totalresultat för perioden	27 550	529	78 158	5 686

Resultat i kr per genomsnittligt

antal aktier

Genomsnittligt antal aktier

Resultat i kr per totalt antal aktier vid periodens utgång

Totalt antal aktier vid periodens utgång

0,0716	0,0007	0,2031	0,0075
384 891 024	762 160 444	384 891 024	758 199 037
3,61	0,0007	10,25	0,0075
7 621 603	762 160 444	7 621 603	762 160 444

Balansräkning

Belopp i tkr

2020-12-31 2019-12-31

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	129 953	42 431
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	2 725
Aktier och andelar	41 923	6 118
Immateriella anläggningstillgångar	6 386	8 168
Materiella anläggningstillgångar	505	619
Uppskjuten skattefordran	2 169	2 169
Aktuell skattefordran	0	1 439
Övriga tillgångar	3 366	6 990
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59 470	9 129
Summa tillgångar	243 771	79 788

Skulder, avsättningar och eget kapital

Aktuell skatteskuld	16 869	0
Övriga skulder	4 272	2 337
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	45 723	10 955
Avsättningar	9 400	10 515
Summa skulder	76 264	23 807

Obeskattade reserver

44 434 11 067

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	38 108	38 108
Summa bundet eget kapital	38 108	38 108

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	2 898	-2 788
Överskursfond	3 907	3 907
Periodens resultat	78 158	5 686
Summa fritt eget kapital	84 964	6 806
Summa eget kapital	123 072	44 914
Summa skulder och eget kapital	243 771	79 788

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2020-10-01	2019-10-01	2020-01-01	2019-01-01
	-2020-12-31	-2019-12-31	-2020-12-31	-2019-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>				
Erhållna provisioner	78 293	19 821	224 924	70 242
Erhållna räntor	94	95	113	96
Erlagda räntor	0	0	-3	-18
Erlagd skatt	-1 027	-113	-4 136	-2 992
Övriga rörelseintäkter	392	316	1 776	1 403
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 738	-83	2 838	176
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-24 013	-15 617	-95 452	-58 499
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	56 477	4 418	130 061	10 408
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>				
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	0	2 812	-1 028
Ökning/minskning av aktier och andelar	14 191	0	-35 892	-3 000
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-23 544	-5 676	-46 717	-6 109
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>				
Ökning/minskning av skulder	8 375	496	37 258	3 185
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55 499	-762	87 522	3 457
<i>Investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-100	0	-100
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-100	0	-100
<i>Finansieringsverksamheten</i>				
Inlösen, förlagslån	0	0	0	-105
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	-105
Periodens kassaflöde	55 499	-863	87 522	3 251
Likvida medel vid periodens början	74 453	43 293	42 431	39 179
Likvida medel vid periodens slut *	129 953	42 431	129 953	42 431

*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			78 158	78 158
Eget kapital per 2020-12-31	38 108	3 907	81 057	123 072

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.

Consensus gör 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.

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
	-2020-12-31	-2019-12-31
Hedingsgruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	3 044	2 968
Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB	42	23

Eventualförpliktelser

	2020-12-31	2019-12-31
Klientmedel	9 485	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 avsatta likviditetsreserv uppgår per 2020-12-31 till 17 418 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 158 383 tkr vilket ger en relation om 308 %.

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.

	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	34 880	8 653
Summa	76 896	50 669
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	-6 386	-8 168
Summa avgående poster	-5 657	-13 125
Kärnprimärkapital	71 239	37 544
Supplementärt kapital	0	0
Total kapitalbas	71 239	37 544
Riskvägt exponeringsbelopp	170 680	172 759
Beräkning av kapitalbaskraven		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	71 239	37 544
- 4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-7 681	-7 774
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
Överskott	59 292	25 450
Steg 2		
Primärkapital	71 239	37 544
- 6% av riskvägt exponeringsbelopp	-10 241	-10 366
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
Överskott	56 731	22 859
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	71 239	37 544
- 8% av riskvägt exponeringsbelopp	-13 654	-13 821
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
Överskott	53 318	19 404

Kapitalrelationer och buffertar	2020-12-31	2019-12-31
Kärnprimärkapitalrelation:	41,74%	21,73%
Primärkapitalrelation:	41,74%	21,73%
Total kapitalrelation:	41,74%	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	53 318	19 404
Tillkommande Pelare 2 krav	0	0
Kapitalöverskott efter buffertkrav och Pelare 2	53 318	19 404

Riskvägda exponeringsbelopp

Kredit- och motpartsrisk (schablonmetoden)	131 254	34 066
Varav institutioner	25 991	8 486
Varav företagsexponering	62 836	16 119
Varav aktieexponeringar	2 158	0
Varav företag för kollektiva investeringar (fond)	39 764	0
Varav övrigt	505	9 461
Marknadsrisk	0	0
Totala riskvägda exponeringsbelopp för kredit- och marknadsrisk	131 254	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	10 500	2 725
Marknadsrisk	0	0
Övrigt	3 154	11 095
Totalt kapitalkrav	13 654	13 821

Likviditet

Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	129 953	42 431
---	---------	--------

Finansiering

Eget kapital	123 072	44 914
Skulder	120 699	34 874
Balansomslutning	243 771	79 788

Nyckeltal

Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	308%	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 2020 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).

2020-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		0		0
Aktier och andelar			41 923	41 923
Summa tillgångar	0	0	41 923	41 923

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 onoterade 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 31 december 2020 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	13 107
Consensus Småbolag A	5 935
Consensus Lighthouse Asset A	4 063
Simplicity Global Corporate Bond A	16 659
Slättö Value Add I AB	2 158
Summa aktier och andelar	41 923

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 Kapitältäckning 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:

Årsredovisning för 2020	26 mars 2021
Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida.	
Årsstämma i Göteborg	23 april 2021
Delårsrapport januari - mars 2021	23 april 2021
Delårsrapport januari - juni 2021	13 augusti 2021
Delårsrapport januari - september 2021	22 oktober 2021
Bokslutskommuniké 2021	25 februari 2022

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

Förslag till vinstutdelning

Då bolaget är synnerligen välkapitaliserat föreslår styrelsen att årsstämman fattar beslut om en utdelning på 8,50 kr per aktie varav 5,00 kr utgör ordinarie utdelning (49 % av årets resultat efter skatt) samt 3,50 kr i form av en extra utdelning. I det ordinarie utdelningsbeloppet inkluderas även den inställda utdelningen för 2019 års resultat (0,36 kr per aktie). Totalbeloppet för den föreslagna utdelningen uppgår till 64,78 Mkr. Avstämningsdag för utbetalning av utdelningen beräknas bli tisdag 27 april 2021.

Möln dal den 26 februari 2021

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