

## **Finansiell information**

### **Juli - september**

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 11,6 Mkr (27,7).
- Rörelseresultatet uppgick till -6,0 Mkr (8,6).
- Resultat per aktie uppgick till -0,67 kr (0,89).

### **Januari -september**

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 42,7 Mkr (150,7).
- Rörelseresultatet uppgick till -10,2 Mkr (73,9).
- Resultat per aktie uppgick till -1,44 kr (7,97).

## **VDs kommentar**

Tredje kvartalet brukar normalt vara bolagets svagaste period pga semesterperioden och 2022 blev tillsammans med det allmänt mycket osäkra ekonomiska läget inget undantag. Kvartalet kännetecknades av fortsatt väldigt volatila aktiemarknader med kraftigt stigande kurser under juli, ca 10 %, för att sedan successivt falla tillbaka och uttradera uppgången för att avsluta kvartalet på negativt territorium, -3,8 % OMX SPI. Detta berg-och-dalbaneliknande beteende ställer stora krav på kunders uthållighet och förståelse för ekonomisk psykologi. Tillsammans med stigande räntor, högre energipriser, fallande huspriser och en brant stigande allmän inflation ökade därför andelen av kunder som i denna svåra tradingmiljö förhöll sig mer passiva än normalt. Beteendet stämmer överens med handelsstatistiken från de dominerande nätmäklarna som också sett en avtagande aktivitet bland kunderna. Resultatet för kvartalet innebar en omsättningsminskning till 11,6 Mkr (27,7 Mkr) med ett rörelseresultat om -6,0 Mkr (8,6) och sett över de första nio månaderna har omsättningen minskat kraftigt i huvudsak förklarad av den lägre andelen rörliga intäkter jämfört med 2021 till 42,7 Mkr (150,7) och rörelseresultat som fallit till -10,2 Mkr (73,9).

## **Fondutveckling**

Bolagets aktiva förvaltningsstrategi har historiskt skapat en mycket hög avkastning till fondandelsägarna och i kombination med en stor andel rörlig ersättning därmed även gynnat aktieägarna. I en nedåtgående marknad uteblir den intäkten och de fonder som praktiserar rörlig avgift måste stiga till över tidigare all time high för att nya rörliga intäkter skall erhållas. Våra fonder har överlag en lägre fast fondavgift än den genomsnittliga fonden varför det för en fondsparande kund blir en relativt ”billig” förvaltning att välja Consensus fonder. Fondförmögenheten för bolagets fyra fonder har sedan Q3 2021 minskat med 37 % och uppgår per 220930 till 1,6 miljarder kronor (2,6) varav 1,05 miljarder kronor (1,8) utgör Consensus Småbolag. Nedgången förklaras till övervägande del av fallande kurser.

## **Förvaltningsintäkter och aktiecourtage växer stabilt**

Bolagets fasta förvaltnings- och försäkringsavgifter minskade under kvartalet med 7 % till 5,6 Mkr (6,0). För årets första nio månader var intäkterna oförändrade med 16,9 Mkr (16,9). Aktiecourtaget föll under kvartalet i samklang med det rådande marknadsklimatet med 36 % till 1,7 Mkr (2,7). För årets första nio månader uppvisar aktiecourtaget dock en fortsatt fin tillväxt med 26 % till 10,7 Mkr (8,5).

## **Strukturerade produkter**

Affärsvolymer för de strukturerade produkterna var under sommarmånaderna något lägre än normalt. De följde således mönstret med den allmänt lägre aktiviteten även bland institutioner som är stora investerare inom produktområdet. Den allt högre räntenivån ger nu åter möjligheten att kunna erbjuda kapitalskyddade placeringar för första gången på väldigt många år. De kan öka intresset från många kundgrupper. Tredje kvartalet omsattes 1,1 Mkr (4,2) och totalt för året ligger omsättningen på 7,5 Mkr (8,6). Reserveringen kopplat till eventuell återbetalning av provisioner uppgår per den 30 september 2022 till 8,4 Mkr (7,2).

## **Ny affärsvolym fortsätter upp**

Vi har under tredje kvartalet sett en fortsättning på den långa trenden med en addering av nytt kapital från befintliga och nya kunder. Tillväxten uppgår till ny affärsvolym på 265 Mkr. Tillväxten för helåret ligger på cirka 1,35 miljarder kronor. Det förvaltade kapitalet i depåer uppgår till oförändrade cirka 10,5 miljarder kronor (10,5) och till den summan ska läggas externa kunder från exempelvis andra banker som investerat i våra fonder på cirka 600 Mkr.

Vi lägger just nu extra stort fokus i hela organisationen att öka affärsvolymer. Att attrahera nya kunder och vårda befintliga kunder är en ständigt pågående process och är vår metodik för att nå tillväxt och i slutändan ett stabilare resultat. Flytten av fonder och aktier, som vanligtvis kommer från någon storbank, tar i vissa fall något längre tid än vad det borde. På försäkringssidan finns klara direktiv och regler för när en försäkringslösning ska vara flyttad. Det saknas på banksidan. I Norge finns en regel om 15 bankdagar vilket vore bra att ta efter även för den svenska marknaden. Konkurrensen ska inte gälla inlåsnings utan villkor, lösningar och prestationer.

Under kvartalet har våra nya medarbetare etablerat sig i Örebro. Inflyttning till det nya kontoret i centrala Örebro kommer att ske under oktober månad. Vi andas stor tillförsikt med hela vår satsning i Mälardalen.

Vi lever just nu i en turbulent miljö och ett år med mycket utmaningar i form av en stor börsnedgång. Efter moln kommer sol och vi kommer som bolag stå redo att när väl marknaden vänder öka våra kunders förvaltade kapital och därmed även bolagets resultat till förmån för alla våra aktieägare. Vår förhoppning är att den perioden inte är alltför avlägsen då marknaden alltid ligger före den allmänna ekonomiska utvecklingen.

Patrik Soko  
Verkställande direktör

## Verksamhet

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

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.

## Händelser efter rapportperiodens utgång

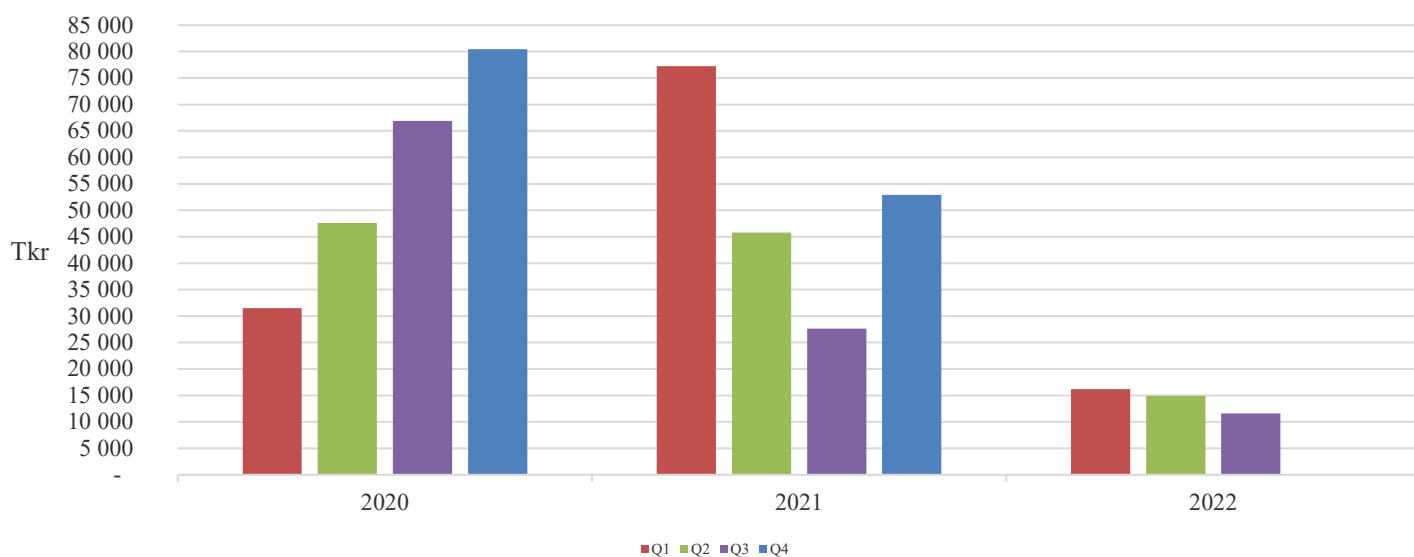
Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång.

Bolaget lämnar ingen prognos för resterande del av verksamhetsåret.

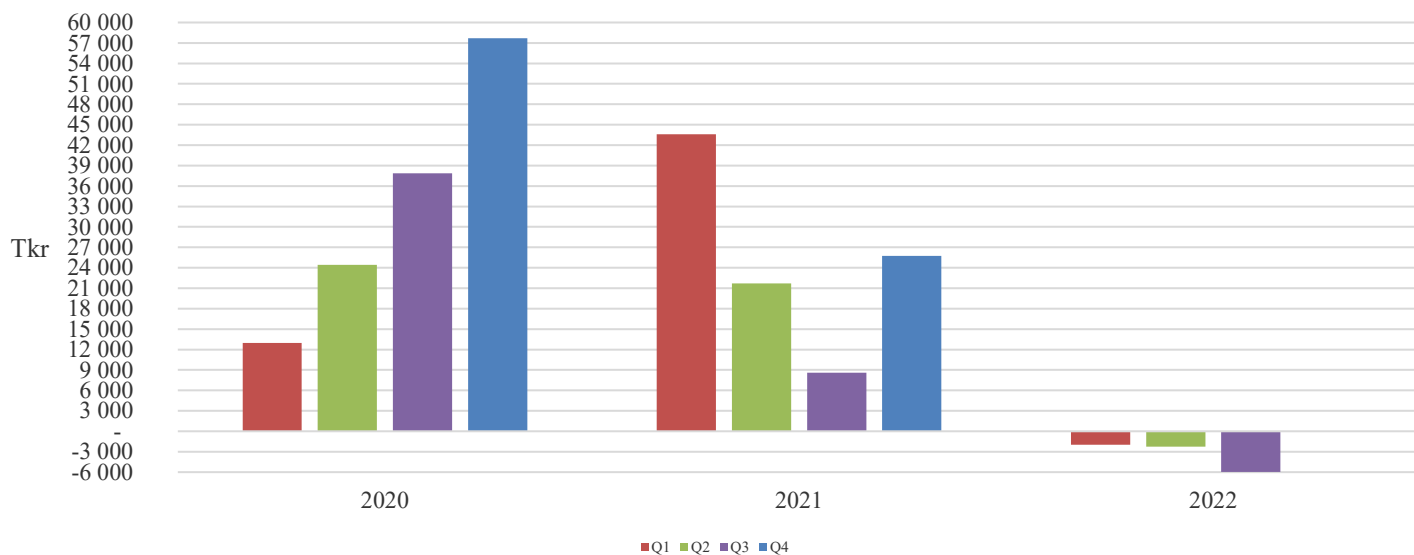
## Ekonomisk översikt

Belopp i tkr	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
	-2022-09-30	-2021-09-30	-2022-09-30	-2021-09-30	-2021-12-31
Rörelseintäkter	11 603	27 661	42 689	150 710	203 658
Rörelseresultat	-5 952	8 575	-10 218	73 855	99 593
Resultat efter skatt	-5 130	6 808	-10 978	60 771	62 405
Balansomslutning	173 632	243 024	173 632	243 024	274 051
Eget kapital	49 505	119 060	49 505	119 060	120 694
Kapitalbas	99 782	84 141	99 782	84 141	107 229
Medeltalet anställda	39	35	37	31	35
Soliditet	59%	63%	59%	63%	64%
K/I-tal	151%	69%	124%	51%	51%

### Rörelseintäkter



### Rörelseresultat



## Resultaträkning

	2022-07-01	2021-07-01	2022-01-01	2021-01-01	2021-01-01
Belopp i tkr	-2022-09-30	-2021-09-30	-2022-09-30	-2021-09-30	-2021-12-31
Provisionsintäkter	12 396	26 745	51 722	147 218	198 395
Provisionskostnader	-129	-93	-691	-1 074	-1 604
Provisionsnetto	12 268	26 653	51 031	146 145	196 791
Ränteintäkter	49	2	113	6	220
Räntekostnader	-	-	-7	-	-1
Räntenetto	49	2	106	6	219
Övriga rörelseintäkter	367	222	1 308	892	1 140
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1 080	783	-9 756	3 667	5 508
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>11 603</b>	<b>27 661</b>	<b>42 689</b>	<b>150 710</b>	<b>203 658</b>
Allmänna administrationskostnader	-16 585	-17 646	-47 775	-72 767	-98 110
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-471	-472	-1 414	-1 417	-1 911
Övriga rörelsekostnader	-499	-967	-3 718	-2 671	-4 045
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-17 555</b>	<b>-19 086</b>	<b>-52 907</b>	<b>-76 854</b>	<b>-104 065</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 952</b>	<b>8 575</b>	<b>-10 218</b>	<b>73 855</b>	<b>99 593</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	-23 477
Periodens skattekostnad	822	-1 767	-761	-13 084	-13 710
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-5 130</b>	<b>6 808</b>	<b>-10 978</b>	<b>60 771</b>	<b>62 405</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-5 130</b>	<b>6 808</b>	<b>-10 978</b>	<b>60 771</b>	<b>62 405</b>
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>-5 130</b>	<b>6 808</b>	<b>-10 978</b>	<b>60 771</b>	<b>62 405</b>
Resultat i kr per genomsnittligt antal aktier	-0,67	0,89	-1,44	7,97	8,19
Genomsnittligt antal aktier	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603
Resultat i kr per totalt antal aktier vid periodens utgång	-0,67	0,89	-1,44	7,97	8,19
Totalt antal aktier vid periodens utgång	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603

I bolaget återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

## Balansräkning

Belopp i tkr

2022-09-30 2021-12-31 2021-09-30

### Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	70 747	120 424	93 244
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 489	2 531	2 534
Aktier och andelar	81 494	100 474	115 684
Immateriella anläggningstillgångar	3 267	4 604	5 049
Materiella anläggningstillgångar	666	598	453
Aktuell skattefordran	4 297	-	-
Uppskjuten skattefordran	-	-	3 979
Övriga tillgångar	1 430	31 461	2 544
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	10 242	13 959	19 538
<b>Summa tillgångar</b>	<b>173 632</b>	<b>274 051</b>	<b>243 024</b>

### Skulder, avsättningar och eget kapital

Aktuell skatteskuld	-	7 614	10 977
Övriga skulder	3 305	3 192	3 081
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	44 502	67 386	58 314
Avsättningar	8 409	7 254	7 158
<b>Summa skulder</b>	<b>56 216</b>	<b>85 445</b>	<b>79 530</b>

### Obeskattade reserver

67 911 67 911 44 434

### Eget kapital

#### Bundet eget kapital

Aktiekapital	38 108	38 108	38 108
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>38 108</b>	<b>38 108</b>	<b>38 108</b>

#### Fritt eget kapital

Balanserad vinst	18 468	16 273	16 273
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	-10 978	62 405	60 771
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>11 397</b>	<b>82 586</b>	<b>80 952</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>49 505</b>	<b>120 694</b>	<b>119 060</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>173 632</b>	<b>274 051</b>	<b>243 024</b>

## Kassaflödesanalys

I samband med det första kvartalet 2022 har en översyn gjorts av klassificeringen av bolagets kassaflöde för att bättre återspegla den aktuella verksamheten. Detta har även påverkat delkomponenterna i kassaflödet i jämförelsetalen 2021 men inte det totala kassaflödet.

	2022-01-01 -2022-09-30	2021-01-01 -2021-12-31	2021-01-01 -2021-09-30
<b>Belopp i tkr</b>			
Rörelseresultat efter avskrivningar, men före finansiella poster	-955	92 365	69 889
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Ej kassaflödespåverkande poster	13 829	-10 442	-4 740
Erhållna räntor	970	776	429
Erlagda räntor	-101	-64	-37
Erlagd skatt	-12 672	-20 796	-20 786
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>1 071</b>	<b>61 839</b>	<b>44 754</b>
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>			
Ökning/minskning av kundfordringar	30 031	-28 095	840
Ökning/minskning av leverantörsskulder	663	-1 474	-1 633
Ökning/minskning av övriga fordringar	3 717	45 511	39 914
Ökning/minskning av övriga skulder	-44 825	38 778	20 522
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-9 343</b>	<b>116 559</b>	<b>104 397</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-145	-222	-28
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	20 022	-61 082	-76 294
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>19 877</b>	<b>-61 304</b>	<b>-76 323</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Utdelning	-60 211	-64 784	-64 784
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-60 211</b>	<b>-64 784</b>	<b>-64 784</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-49 677</b>	<b>-9 528</b>	<b>-36 709</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>120 424</b>	<b>129 953</b>	<b>129 953</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut *</b>	<b>70 747</b>	<b>120 424</b>	<b>93 244</b>

\*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 2021-01-01	38 108	3 907	81 057	123 072
Utdelning			-64 784	-64 784
Periodens totalresultat			62 405	62 405
<b>Eget kapital per 2021-12-31</b>	<b>38 108</b>	<b>3 907</b>	<b>78 679</b>	<b>120 694</b>
Ingående eget kapital 2022-01-01	38 108	3 907	78 679	120 694
Utdelning			-60 211	-60 211
Periodens totalresultat			-10 978	-10 978
<b>Eget kapital per 2022-09-30</b>	<b>38 108</b>	<b>3 907</b>	<b>7 490</b>	<b>49 505</b>

## 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 2021.

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 2021, som finns tillgänglig på: <https://www.consensusam.se/om/investor-relations/>.



## Transaktioner med närstående

	2022-01-01 -2022-09-30	2021-01-01 -2021-09-30
Hedingruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	3 951	2 484
Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB	-	21
Born Advokater KB	132	-

## Eventualförpliktelser

	2022-09-30	2021-12-31
Klientmedel	3 196	6 099

## 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 enskilda obligationer med lägre rating än investment grade. Bolaget får även investera maximalt 20 % av överskottslikviditeten i de egna fonderna.

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 2022-09-30 till 20 367 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 113 483 tkr vilket ger en relation om 302 %.

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

	2022-09-30	2021-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	53 544	53 544
<b>Summa</b>	<b>95 559</b>	<b>95 559</b>
<b>Avgående poster</b>		
Balanserat resultat	18 468	16 273
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	-10 978	-
Immateriella anläggningstillgångar	-3 267	-4 604
<b>Summa avgående poster</b>	<b>4 222</b>	<b>11 669</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>99 782</b>	<b>107 229</b>
<b>Supplementärt kapital</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summa kärnprimär- och supplementärt kapital</b>	<b>99 782</b>	<b>107 229</b>
<b>Permanent minimum kapital (PMK)</b>		
Permanent minimum kapital (PMK)	1 517	1 517
<b>Fasta omkostnader</b>		
25 % av fasta omkostnader föregående år	15 808	13 680
<b>K-faktorer</b>		
K-AUM	2 314	1 957
K-CMH	5	3
<b>Totalt kapitalkrav K-faktorer</b>	<b>2 319</b>	<b>1 961</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Högsta av PMK,</b>		
<b>Fasta omkostnader och K-faktorer</b>	<b>15 808</b>	<b>13 680</b>
<b>Kapitalkravsberäkning:</b>		
<b>Steg 1</b>		
Kärnprimärkapital	99 782	107 229
- 56 % av kapitalkrav	-8 853	-7 661
<b>Överskott</b>	<b>90 929</b>	<b>99 568</b>
<b>Steg 2</b>		
Primärkapital	99 782	107 229
- 75 % av kapitalkrav	-11 856	-10 260
<b>Överskott</b>	<b>87 925</b>	<b>96 969</b>
<b>Steg 3</b>		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	99 782	107 229
- 100 % av kapitalkrav	-15 808	-13 680
<b>Överskott</b>	<b>83 973</b>	<b>93 549</b>

<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>	<b>2022-09-30</b>	<b>2021-12-31</b>
Kärnprimärkapitalrelation:	631%	784%
Primärkapitalrelation:	631%	784%
Total kapitalrelation:	631%	784%
Totalt kapitalkrav (Pelare I)	<b>15 808</b>	<b>13 680</b>
Tillkommande Pelare 2 krav	-	-
<b>Kapitalöverskott efter Pelare 2</b>	<b>83 973</b>	<b>93 549</b>

#### **Likviditet**

Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	70 747	120 424
-----------------------------------------------	--------	---------

#### **Finansiering**

Eget kapital	49 505	120 694
Skulder	124 127	153 357
Balansomslutning	173 632	274 051

#### **Nyckeltal**

Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	302%	315%
----------------------------------------------------------------	------	------

### **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 2021 och de diskonterade framtida kassaflödena påvisade att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde.

Under 2022 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).

2022-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 489		1 489
Aktier och andelar			81 494	81 494
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>1 489</b>	<b>81 494</b>	<b>82 983</b>

2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 531		2 531
Aktier och andelar			100 474	100 474
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>2 531</b>	<b>100 474</b>	<b>103 005</b>

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

Aktier och andelar per 30 september 2022 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	17 987
Consensus Småbolag A	10 075
Consensus Lighthouse Asset A	7 107
Consensus World Technology	350
DNB High Yield retail A SEK	14 570
Simplicity High Yield A	23 831
Slättö Value Add I AB	2 512
Storebrand HY Företagsobligation A SEK	5 063
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>81 494</b>

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.

### **Kassalikviditet**

Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

### **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:

Bokslutskommuniké 2022	24 februari 2023
Delårsrapport januari - mars 2023	28 april 2023
Delårsrapport januari - juni 2023	11 augusti 2023
Delårsrapport januari - september 2023	27 oktober 2023

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

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 den 27 oktober 2022

Patrik Soko  
Verkställande direktör

För mer information kontakta:

Patrik Soko  
Verkställande direktör  
Telefon: 031-745 50 91  
[patrik.soko@consensusam.se](mailto:patrik.soko@consensusam.se)  
[www.consensusam.se](http://www.consensusam.se)