

Bokslutskommuniké 2022

Företaget i korthet

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.

Nyckeltal /Utvalda finansiella data

Fjärde kvartalet (okt-dec) 2022

Rörelseintäkter 15,5 Mkr (52,9)

Rörelseresultat -3,6 Mkr (25,7)

Resultat per aktie före och efter utspädning 0,25 SEK (0,21)

Rapportperioden (jan-dec) 2022

Rörelseintäkter 58,2 Mkr (203,7)

Rörelseresultat -13,9 Mkr (99,6)

Resultat per aktie före och efter utspädning -1,19 SEK (8,19)

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2022.

Utvalda finansiella data

Belopp i tkr	2022 Okt-dec	2021 Okt-dec	2022 Jan-dec	2021 Jan-dec
Rörelseintäkter	15 522	52 948	58 211	203 658
Rörelseresultat	-3 640	25 737	-13 858	99 593
Resultat efter skatt	1 942	1 634	-9 037	62 405
Balansomslutning	169 176	274 051	169 176	274 051
Eget kapital	51 447	120 694	51 447	120 694
Kapitalbas	98 335	107 229	98 335	107 229
Medeltalet anställda	39	35	37	35
Soliditet	60%	64%	60%	64%
K/I-tal	123%	51%	124%	51%

VD har ordet

År 2022 blev året då världens finansmarknader skakades om till följd av ett hänsynslöst krig, höga och stigande energipriser, kraftigt stigande inflation och centralbanker som helt ändrar sina räntebanor. Man påbörjade även räntehöjningar i syfte att stävja den stigande inflationen. Investerarna blev lite tagna på sängen och börsen fick därför åter ett historiskt volatilt år med historiskt stora rörelser inom många sektorer där sk tillväxtbolag föll mycket djupt medan i stort sett bara banker och vissa läkemedelsbolag stod emot nedgången. Börsen toppade redan 3 januari efter ett urstarkt 2021 och nedgången för svenska börser, OMXPI, landade till slut på - 24 %. Vi, som bolag, skördade mycket stora framgångar i vågen av börserns uppgångsår 2020 och 2021. Eftersom våra intäkter kommer från olika delar av kapitalmarknaden så blev 2022 ett väldigt svårt år med fallande börskurser som i stort sett slog mot alla våra intäktsben. Vi har heller inget räntenetto som kunde ha kompensert för intäktsbortfallet och som är en av orsakerna till bankernas stora vinstlyft.

Omsättningen föll därför kraftigt och landade på 58 Mkr (204) och rörelseresultatet på - 13,9 Mkr (99,6). I resultatet ligger ett negativt finansnetto -8,8 (5,5) som främst beror på att delar av överskottslikviditeten placerats i våra egna aktiefonder. I jämförelsetalet ska man beakta att vi inte erhållit några rörliga intäkter från våra fonder under 2022, vilka under 2021 genererade intäkter på 120 Mkr.

Vår organiska tillväxt har fortsatt och under hösten etablerade vi ett kontor i Örebro och vi fortsatte med nya rekryteringar till främst Eskilstuna. I samband med att vi etablerar nya kontor har vi alltid förhöjda kostnader pga uppstartsinvesteringar i lokala marknaden, it och möbler. Erfarenhetsmässigt når inte ett kontor lönsamhet förrän efter ca 2 år. Vi har valt att starta egna etableringar i första hand medan vi ser att andra aktörer väljer att köpa sig marknadsandelar genom förvärv. Vår uppfattning är att prisbilden för den strategin känns osedvanligt hög för närvarande. Genom förvärv måste man också försäkra sig om att alla relationer stannar, vilket inte alltid är en enkel uppgift. Många relationer är personliga och ger en viss trögrörlighet i marknaden och med det, att etableringar oavsett modell inte alltid innebär succé. Detta gäller särskilt etableringar utanför Stockholmsområdet.

Positivt för Consensus långsiktiga utveckling är att vi fortsätter öka vår affärsvolym år efter år. Under 2022 fortsatte inflödet av nytt kapital med 1,7 miljarder till ett AUM på ca 11,5 miljarder (12). Den något lägre totala affärsvolymen, jämfört med 2021, förklaras av nedgången på börser och fallande kurser i räntemarknaden vilka båda slår mot det förvaltade kapitalet.

Under året har vi gjort en mycket stor IT-uppgradering. Det har medfört nya digitala processer vilket hjälper våra kunder och medarbetare oberoende av position i sitt dagliga arbete med att upprätthålla en standard på högsta möjliga nivå. Alla våra arbetsprocesser är numera digitaliserade vilket innebär att mängden papper, toner, brev etc minskar till ett minimum. Dessa nya processer leder även till att man minskar fysiska besök, vilket också värnar om miljön.

Consensus vill vara ett hållbart företag och som en konsekvens använder vi uteslutande tåg i våra längre tjänsteresor samt att nästan alla tjänstebilar är rena elbilar eller hybridbilar. Medarbetarna uppmuntras därtill att nyttja de träningsmöjligheter som finns i närheten av våra lokaler. Att den politiken är rätt bekräftar vår låga sjukfrånvaro och vi har i dagsläget inte en enda person som är långtidssjukskriven. Sammantaget försöker vi därmed bidra till ett så hållbart samhälle som möjligt givet våra egna förutsättningar.

Slutligen får jag tacka alla medarbetare, aktieägare och kunder som jobbat hårt och stöttat oss i det synnerligen turbulenta 2022. Nu blickar vi med tillförsikt framåt mot ett spännande 2023.

Patrik Soko, verkställande direktör

Information om verksamheten (Q4 & helår)

Consensus fonder

Vi har varit bortskämda med att under många år ha oerhört bra förvaltningsresultat i Sverige Select och Consensus Småbolag. Under 2022 hade några av fonderna med inriktning mot tillväxtbolag ett motigt år med relativt stora nedgångar vilket således resulterat i avsaknaden av rörliga intäkter (120) och som en funktion av lägre förvaltad fondkapital även lägre fasta intäkter. Consensus Småbolag (-47%) och Consensus Sverige Select (-34%). På den positiva sidan sticker i stället vår blandfond Consensus Lighthouse ut som klarade sig klart bättre än nästan alla andra blandfonder. Nedgången stannade på endast -5,70%. Även Consensus Global hade ett bra förvaltningsår med -7%. Fondförmögenheten för bolagets fyra fonder var under kvartalet oförändrad och uppgår vid årsskiftet till 1,6 miljarder kronor (2,8) varav 1 miljarder kronor (2) utgör Consensus Småbolag.

Förvaltningsintäkter och förvaltad volym

Fasta förvaltnings- och försäkringsavgifter minskade under kvartalet med -7,5 % till 6,0 Mkr (6,5) och totalt för året med -0,6 % till 23,3 Mkr (23,4). Nedgången beror uteslutande på fallande marknadsvärden och därmed lägre förvaltad kapital.

När vi summerar 2022 så ser vi åter att inflödet av kundvolymerna fortsatt i stort sett samma fina takt som tidigare år och landade på dryga 1,7 miljarder kronor. Inflödet kompenenserade dock inte fullt ut nedgången på marknaden så det förvaltade kapitalet minskade med ca 4% och uppgår vid årsskiftet till ca 11,5 (12) miljarder.

Strukturerade produkter

De strukturerade produkterna följer kundernas agerande i marknaden i stort i form högre aktivitet i ett positivt marknadsklimat och lägre vid mer osäkra perioder. I takt med stigande räntor och därmed fallande börskurser så avtog riskaptiten under året. Många aktierelaterade produkter innehåller dock variabler som ska ta höjd för fallande börskurser vilket i slutändan kan bli en positiv avkastningsövertäckning för investerarna. Rätt utformade strukturerade produkter ger en avkastning som i långa loppet står sig väldigt väl mot aktie- och ränteplasseringar. Det allt högre ränteläget ger bättre förutsättningar till att ge ut aktiestrukturer med väsentligt lägre risk. Under fjärde kvartalet genomförde vi ett par lite större ränterelaterade produkter vilket höll uppe omsättningen. En del av detta spiller även in på våra intäkter i första kvartalet 2023. Intäkterna för området kan variera mellan kvartalen och är beroende av om emissionsdagen infaller inom innevarande kvartal eller inte.

Fjärde kvartalet omsatte området 4,3 Mkr (4,3) och totalt för året hamnade omsättningen på 9,2 Mkr (12,9). Reserveringen kopplat till eventuell återbetalning av provisioner uppgår vid årsskiftet 2022 till 7 Mkr (7,3) vilket innebär att reserveringarna under året minskat med 0,3 Mkr.

Finansnetto

Bolagets förvaltning av kassan sker via bankkonton, räntefonder och bolagets egna aktiefonder. Främst aktiefonderna har haft ett svagt år vilket är den huvudsakliga anledningen till det negativa finansnettot på -8,8 Mkr (5,5). Finansnettot har således haft en stor påverkan på bolagets resultat 2022. Givet ett högre ränteläge och ett positivare marknadsklimat finns förutsättningar till ett klart förbättrat finansnetto under 2023.

Utdelning

Styrelsen har beslutat att inte föreslå någon utdelning (4,0 + 3,9 kr).

Tvist

Bolaget har sedan i somras haft ett krav på ca 30 Mkr som bestridits. Motparten har i anslutning till årsskiftet påkallat ett skiljeförfarande. Consensus gör fortsatt bedömningen att ärendet och kunden har hanterats på ett korrekt sätt och därmed bestridit kravet på ett antal grunder. Även om utfallet skulle bli negativt för bolaget så bör ett sämre utfall täckas av bolagets försäkring. Under 2022 har bolaget tagit advokatkostnader kopplade till tvisten på ca 350 Tkr. Tvisten kommer troligtvis avgöras under Q2 2023.

Händelser efter periodens utgång

Bolaget har inga händelser att rapportera.

Beskrivning av verksamheten

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.

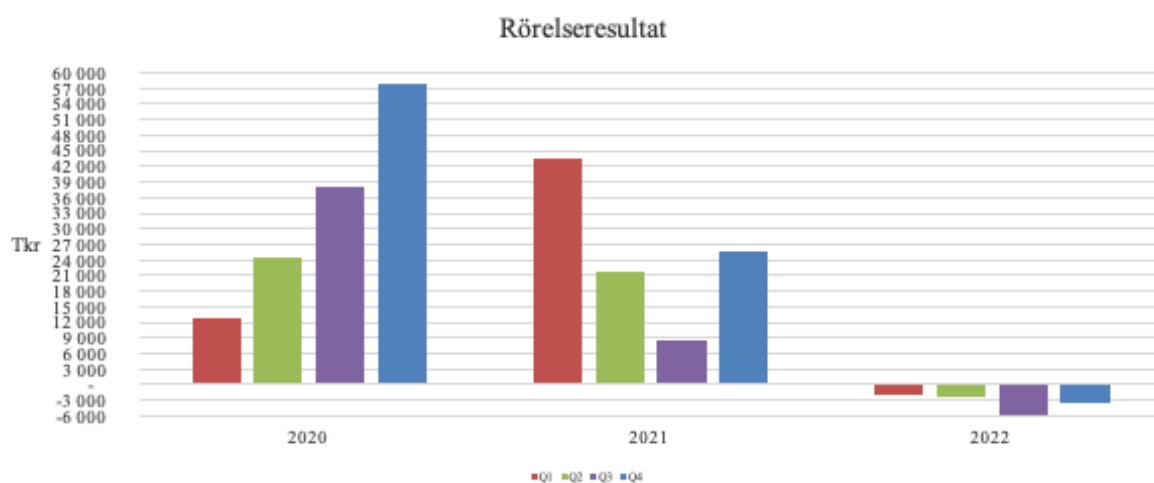
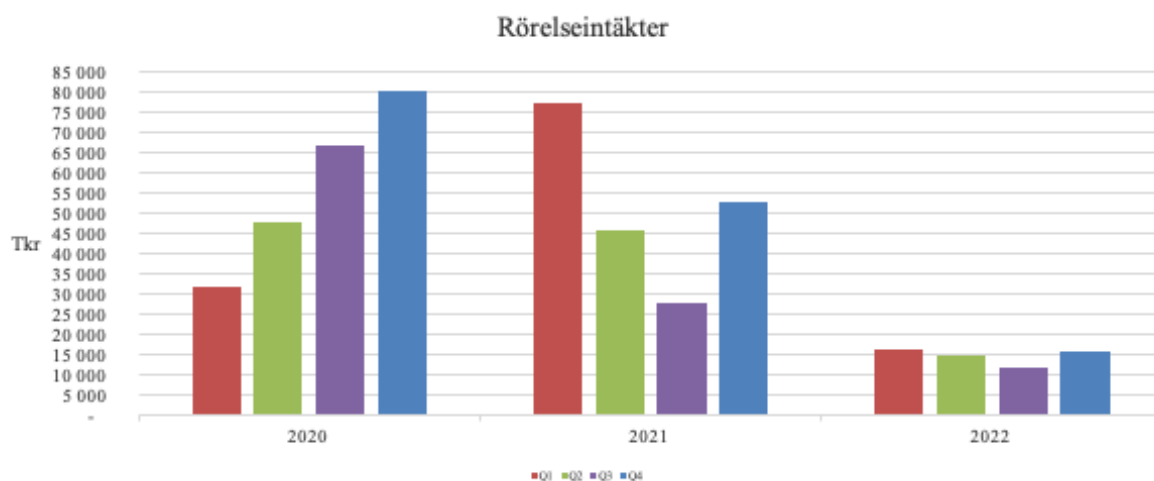
Consensus Stiftelsetjänst tar hand om hela stiftelsens engagemang och behov av allt från kapitalförvaltning, styrelsehantering och bokföring till arkivering. Stiftelsetjänst hanterar idag ett flertal mycket välrenommerade stiftelser.

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.

Finansiell utveckling



Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari - mars 2023 28 april 2023

Delårsrapport januari - juni 2023 11 augusti 2023

Delårsrapport januari - september 2023 27 oktober 2023

Bokslutskommuniké 2023 23 februari 2024

Årsredovisning 2022 31 mars 2023

Årsredovisningen kommer att hållas tillgänglig på bolagets hemsida.

Årsstämma hålles i Mölndal den 24 april 2023.

Resultaträkning

Belopp i tkr	2022	2021	2022	2021
	Okt-dec	Okt-dec	Jan-dec	Jan-dec
Provisionsintäkter	13 954	51 176	65 675	198 395
Provisionskostnader	-54	-530	-745	-1 604
Provisionsnetto	13 899	50 646	64 930	196 791
Ränteintäkter	288	214	401	220
Räntekostnader	-	-1	-7	-1
Räntenetto	288	213	394	219
Övriga rörelseintäkter	347	248	1 655	1 140
Nettoreultat från finansiella transaktioner	987	1 841	-8 768	5 508
Summa rörelseintäkter	15 522	52 948	58 211	203 658
Allmänna administrationskostnader	-19 428	-25 343	-67 202	-98 110
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-500	-494	-1 914	-1 911
Övriga rörelsekostnader	765	-1 374	-2 953	-4 045
Summa rörelsekostnader	-19 162	-27 211	-72 069	-104 065
Rörelseresultat	-3 640	25 737	-13 858	99 593
Bokslutsdispositioner	4 829	-23 477	4 829	-23 477
Periodens skattkostnad	753	-626	-7	-13 710
Periodens resultat	1 942	1 634	-9 037	62 405
Summa totalresultat för perioden*	1 942	1 634	-9 037	62 405
Resultat per aktie				
Resultat i kr per genomsnittligt antal aktier	0,25	0,21	-1,19	8,19
Genomsnittligt antal aktier	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603
Resultat i kr per totalt antal aktier vid periodens utgång	0,25	0,21	-1,19	8,19
Totalt antal aktier vid periodens utgång	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603

*Det finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Balansräkning

Belopp i tkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	64 264	120 424
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 489	2 531
Aktier och andelar	83 326	100 474
Immateriella anläggningstillgångar	2 822	4 604
Materiella anläggningstillgångar	611	598
Aktuell skattefordran	2 926	-
Övriga tillgångar	2 455	31 461
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 283	13 959
Summa tillgångar	169 176	274 051
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Aktuell skatteskuld	-	7 614
Övriga skulder	3 718	3 192
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43 933	67 386
Avsättningar	6 997	7 254
Summa skulder	54 647	85 445
Obeskattade reserver	63 083	67 911
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	38 108	38 108
Summa bundet eget kapital	38 108	38 108
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst	18 468	16 273
Överskursfond	3 907	3 907
Periodens resultat	-9 037	62 405
Summa fritt eget kapital	13 339	82 586
Summa eget kapital	51 447	120 694
Summa skulder och eget kapital	169 176	274 051

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.

Belopp i tkr	2022	2021
	Jan-dec	Jan-dec
Rörelseresultat efter avskrivningar, men före finansiella poster	-7 260	92 365
Den löpande verksamheten		
Ej kassaflödespåverkande poster	-5 686	-10 442
Erhållna räntor	1 126	776
Erlagda räntor	-124	-64
Erlagd skatt	-10 547	-20 796
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i tillgångar och skulder	-22 491	61 839
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Ökning/minskning av kundfordringar	29 006	-28 095
Ökning/minskning av leverantörsskulder	1 165	-1 474
Ökning/minskning av övriga fordringar	2 676	45 511
Ökning/minskning av övriga skulder	-24 349	38 778
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 994	116 559
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-145	-222
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	18 190	-61 082
Kassaflöde från investeringsverksamheten	18 045	-61 304
Finansieringsverksamheten		
Utdelning	-60 211	-64 784
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-60 211	-64 784
Årets kassaflöde	-56 160	-9 528
Likvida medel vid årets början	120 424	129 953
Likvida medel vid årets slut *	64 264	120 424

*Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut

Eget kapital

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Överkursfond	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
Årets totalresultat			62 405	62 405
Eget kapital per 2021-12-31	38 108	3 907	78 679	120 694
Ingående eget kapital 2022-01-01	38 108	3 907	78 679	120 694
Utdelning			-60 211	-60 211
Årets totalresultat			-9 037	-9 037
Eget kapital per 2022-12-31	38 108	3 907	9 431	51 447

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén 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.

Då inga nya reserveringar kostnadsförts under fjärde kvartalet 2022 samtidigt som ett flertal återföringar gjorts har det medfört att återföringarna överstigit samtliga övriga rörelsekostnader.

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 och eventalförpliktelser

Transaktioner med närstående	2022	2021
Hedingruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	4 642	3 558
Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB	-	132
Born Advokater KB	222	23
Eventalförpliktelser	2022-12-31	2021-12-31
Klientmedel	3 047	6 099

Risker och osäkerheter i sammandrag

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 2022-12-31 till 24 400 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 111 096 tkr vilket ger en relation om 303 %.

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

	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	49 710	53 544
Summa	91 725	95 559
Tillkommande/Avgående poster		
Balanserat resultat	18 468	16 273
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	-9 037	-
Immateriella anläggningstillgångar	-2 822	-4 604
Summa avgående poster	6 610	11 669
Kärnprimärkapital	98 335	107 229
Supplementärt kapital	-	-
Summa kärnprimär- och supplementärt kapital	98 335	107 229
Permanent minimum kapital (PMK)	1 517	1 517
Fasta omkostnader		
25 % av fasta omkostnader föregående år	15 808	13 680
K-faktorer		
K-AUM	2 324	1 957
K-CMH	2	3
Totalt kapitalkrav K-faktorer	2 326	1 961
Kapitalkrav		
Högsta av PMK, Fasta omkostnader och K-faktorer	15 808	13 680
Kapitalkravsberäkning:		
<i>Steg 1</i>		
Kärnprimärkapital	98 335	107 229
- 56 % av kapitalkrav	-8 853	-7 661
Överskott	89 482	99 568
<i>Steg 2</i>		
Primärkapital	98 335	107 229
- 75 % av kapitalkrav	-11 856	-10 260
Överskott	86 479	96 969
<i>Steg 3</i>		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	98 335	107 229
- 100 % av kapitalkrav	-15 808	-13 680
Överskott	82 526	93 549
Kapitalrelationer och buffertar	2022-12-31	2021-12-31
Kärnprimärkapitalrelation:	622%	784%
Primärkapitalrelation:	622%	784%
Total kapitalrelation:	622%	784%
Totalt kapitalkrav (Pelare I)	15 808	13 680
Tillkommande Pelare 2 krav	-	-
Kapitalöverskott efter Pelare 2	82 526	93 549
Likviditet		
Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	64 264	120 424
Finansiering		
Eget kapital	51 447	120 694
Skulder	117 730	153 357
Balansomslutning	169 176	274 051
Nyckeltal		
Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	303%	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 2022 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).

2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 489		1 489
Aktier och andelar		83 326		83 326
Summa tillgångar	-	84 815	-	84 815
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
Summa tillgångar	-	103 005	-	103 005

Med bolagets innehav av aktier och andelar klassificerade i nivå 2 enligt ovan avses onoterade aktier samt fondandelar i förvaltade AIF- och värdepappersfonder. Värderingen av innehaven inom nivå 2 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 fondandelar, belopp i tkr, per 31 december 2022 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	18 573
Consensus Småbolag A	9 835
Consensus Lighthouse Asset A	7 697
Consensus World Technology	309
DNB High Yield retail A SEK	15 302
Simplicity High Yield A	24 040
Slättö Value Add I AB	2 023
Storebrand HY Företagsobligation A SEK	5 546
Summa aktier och fondandelar	83 326

Inga förflyttningar har under perioden skett mellan de olika kategorierna.

Finansiella definitioner

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 Kapitäläckning ovan.

Soliditet: Justerat eget kapital dividerat med Balansomslutning.

K/I-tal: Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

Kassalikviditet: Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

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

Intygande

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

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att bokslutskommunikén 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 24 februari 2023

Claes-Göran Nilsson
Ordförande

Anders Hedin
Ledamot

Uwe Löffler
Ledamot

Jan Litborn
Ledamot

Rose Mjörnstedt
Ledamot

Patrik Soko
Verkställande direktör

Kontaktuppgifter

För mer information kontakta:

Patrik Soko
Verkställande direktör

Telefon: 031-745 50 91

patrik.soko@consensusam.se

www.consensusam.se