

Delårsrapport 1 januari - 30 juni 2023

Företaget i korthet

Consensus Asset Management AB (publ) Org.nr 556474-6518 ("Consensus") är ett värdepappersbolag med huvudkontor i Mölndal, kontor i Borås, Eskilstuna, Halmstad, Malmö, Värnamo, Örebro och "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

Andra kvartalet (apr-jun)

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 17,5 Mkr (14,9)
- Rörelseresultatet uppgick till -0,1 Mkr (-2,3)
- Resultat per aktie uppgick till -0,05 SEK (-0,41)

Rapportperioden (jan-jun)

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 37,3 Mkr (31,1)
- Rörelseresultatet uppgick till -0,4 Mkr (-4,3)
- Resultat per aktie uppgick till -0,08 SEK (-0,77)

Utvalda finansiella data

tkr	2023 Apr-jun	2022 Apr-jun	2023 Jan-jun	2022 Jan-jun	2022 Jan-dec
Rörelseintäkter	17 525	14 897	37 276	31 086	58 211
Rörelseresultat	-79	-2 278	-380	-4 266	-13 858
Resultat efter skatt	-369	-3 090	-647	-5 849	-9 037
Balansomslutning	153 358	179 433	153 358	179 433	169 176
Eget kapital	50 800	54 635	50 800	54 635	51 447
Kapitalbas	98 579	104 466	98 579	104 466	98 335
Medeltal anställda	40	35	40	35	35
Soliditet	66%	60%	66%	60%	60%
K/I-tal	100%	115%	101%	114%	124%

VD har ordet

Utfallet för kvartalet blev en omsättning om 17,5 Mkr (14,9) och ett rörelseresultat som förbättrades till -0,1 Mkr (-2,3). Totalt för första halvåret landade omsättningen på 37,3 Mkr (31,1) och rörelseresultatet förbättrades till -0,4 Mkr (-4,3).

Svenska börsen pendlade under kvartalet fram och tillbaka och slutade en dryg procent upp. Precis som nätmäklarna rapporterat har vi sett en mer avvaktande inställning bland kunderna vilket resulterat i en lägre handelsvolym. Vi fortsätter att dock att attrahera kunder och nettoinflödet landade första halvåret på 550 Mkr. Det resulterade i att de fasta intäkterna ökade under kvartalet med 13 % till 6,4 Mkr (5,6) och under första halvåret med 9 % till 12,7 Mkr (11,7).

En bidragande orsak till det förbättrade resultatet är att bolagets finansnetto förbättrades kraftigt till -0,3 Mkr (-5,3) och första halvåret till 0,4 Mkr (-8,7) drivet av ett högre ränteläge och stabilare aktiemarknad.

Ökade kostnader för nyetableringar och allmän inflation

Vi har de senaste åren haft en kraftig tillväxt i antalet kontor och därmed även personalstyrkan som gått från 35 till 40 medarbetare. Nyetableringar innebär inledningsvis stigande kostnader för lokaler, möbler, IT och liknande kostnader. Den allmänna prisuppgången och stigande räntor har även slagit igenom på verksamheten i stort men främst för lokaler, tjänstebilar och IT. Intäkterna inom kapitalförvaltning har historiskt inte varit kopplade till KPI varför vi som företag har haft det svårt att kompensera för de ökade kostnaderna.

Bolaget har under andra kvartalet återfört reserverade bonusar på totalt 4 Mkr vilket således påverkat resultatet positivt.

Fonderna

Fondförmögenheten för bolagets fyra fonder uppgår per 0630 till ca 1 400 Mkr (1 700), varav ca 800 Mkr (1 100) i Consensus Småbolag. Börsnedgången under 2022 och en bit in 2023 slog hårt på det förvaltade kapitalet i fonderna. Förvaltningsresultatet har varit bra för blandfonden Lighthouse men även Globalfonden. I skymundan sticker dock certifikatet Consensus World Technology (CWT) ut med en avkastning på 41 %. CWT investerar främst i globala teknikorienterade bolag som Netflix, Alphabet och Sony. För vår Sverige- och Småbolagsfond har vi arbetat aktivt med att justera innehaven till de nya förutsättningarna för att åter bli lika framgångsrika som 2021. Många mindre och mellanstora bolag har haft ett tufft börsår.

Stigande förvaltningsintäkter men lägre aktiecourtage

Fasta förvaltnings- och försäkringsintäkter fortsatte sin fina tillväxttakt och ökade under kvartalet med 13 % till 6,4 Mkr (5,6) och för första halvåret blev ökningen 9 % till 12,7 Mkr (11,7). Vi jobbar aktivt med att öka de fasta intäkterna och det är en ren volymaffär, så det är viktigt att öka det förvaltade kapitalet. Efter de senaste årens nyanställningar har vi nu en god plattform för att ta bolaget vidare mot högre fasta intäkter.

Aktiehandeln fortsatte att mattas under kvartalet och minskade till 2,5 Mkr (3,7) och under första halvåret till 6,9 Mkr (9,1). En allmän osäkerhet om hur marknaden skulle tolka den allt högre räntan, en allmän konjunkturoro tillsammans med den i princip stillastående börsen har spelat in i den lägre aktiviteten. Hösten brukar dock innebära en större rörlighet på börsen vilket i ett sådant scenario kräver mer aktivitet av investerare. Återstår att se om så blir fallet i år.

Strukturerade produkter

Vi har haft en period med lägre omsättning inom området, främst relaterat till de institutionella kunderna. När vi ser tillbaka på utfallet för bolagets emitterade produkter senaste åren så har utfallet i de allra flesta fall överträffat utvecklingen både på börsen och räntemarknaden. Tillgångsslaget är således ett väldigt bra komplement i en diversifierad portfölj. Vi som bolag har också valt att helt avstå från att ge ut så kallade hävstångscertifikat som i media, med all rätt, oftast tas upp som dyra och dåliga förvaltningsprodukter. Provisionsintäkterna minskade under kvartalet till 1,2 Mkr (3,0) och för första halvåret till 3,2 Mkr (6,5). Skillnad i aktiviteten mellan kvartal kan fortsatt vara stor.

Inflödet av affärsvolym fortsatt intakt

Positivt är att vi under första halvåret fortsatte med god kundtillströmning där affärsvolymen under halvåret netto ökade med 550 Mkr. Det förvaltade kapitalet ökade till 11,1 miljarder kronor (10,8).

Twist avgjord

I slutet av juni kom domen i den tvist om cirka 30 Mkr som bolaget tidigare kommunicerat. Tvisten utföll till bolagets fördel vilket innebar att våra kostnader täcktes. I denna kvartalsrapporten har vi därför bokfört ersättningen för tvisten, cirka 3 Mkr under Övriga rörelseintäkter samt kostnaderna relaterade till tvisten på cirka 3 Mkr under Allmänna administrationskostnader. Det totala ekonomiska utfallet slutresultatet för tvisten blev dock ett mindre minus. Det beror på att bolaget inte kan göra fullt avdrag för momsen. Bolaget har inga andra utestående tvister.

Marknadsutsikt

Trots att många analytiker trott på en lågkonjunktur så har det negativa scenariot till viss mån inte inträffat. Banker och bolag med en internationell exponering går bra och i USA pratar man om en mjuklandning. Sverige brottas dock med en alltför hög inflation och belånade konsumenter samt fastighetsbolagens finansiering. Detta till skillnad från omvärlden vilket ger lite sämre förutsättningar för en snabb återhämtning. När vi nu går in i andra halvåret så ser vi att börsen i princip pendlat några procent upp och ner och att uppgången som finns kom i början av januari. Stora globala bolag samt bankerna har överlag presterat bättre än övriga listade bolag. När börsen så småningom börjar se att det verkligen vänder för ekonomin så finns förutsättningar för en stabilare, bredare börsuppgång. Om det blir i slutet av 2023 eller först 2024 återstår att se. Som företag gynnas vi av en allmän börsuppgång.

Jag och mina dedikerade medarbetare kommer fortsätta vårt enträgna jobb med att analysera marknaden för att ge bästa möjliga förutsättningar för en positiv utveckling av våra kunders portföljer.

Mölndal 17 augusti 2023

Patrik Soko

Verkställande direktör

Beskrivning av verksamheten

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

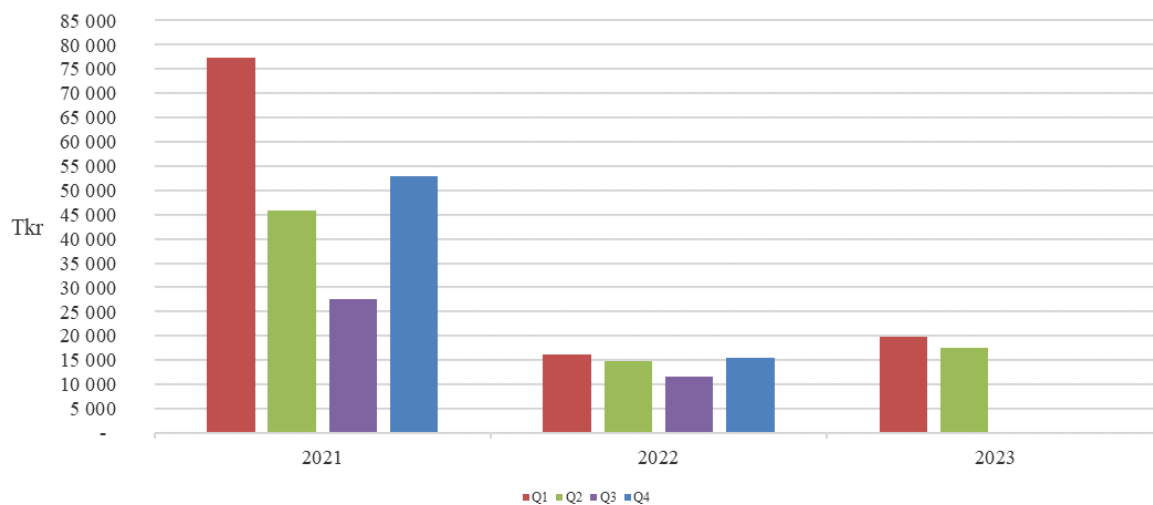
Consensus försäkringsavdelning distribuerar och analyserar olika tjänstepensionslösningar. Försäkringsavdelningens målgrupp är privata företag, dess medarbetare och ägare samt övriga kunder med stora pensionsavsättningar. Bästa lösningen med tjänstepensionen avgörs av en mängd faktorer och det är här 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 ägarbilden i, genom exempelvis en börslistning. Detta förutsätter en väl fungerande process med tillgång till ett aktivt investerarnätverk.

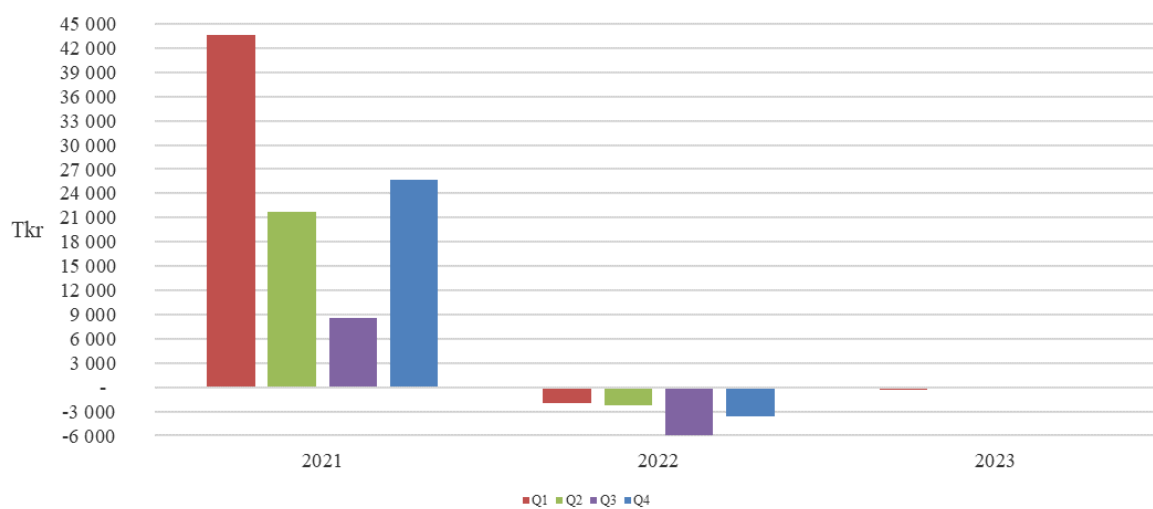
Finansiell utveckling

Verksamhetens intäkter och resultat framgår av nedanstående tabeller.

Rörelseintäkter



Rörelseresultat



Händelser efter rapportperiodens utgång

Det har inte inträffat några väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång.

Kommande informationstillfällen

Delårsrapport januari - september 2023	27 oktober 2023
Bokslutskommuniké 2023	23 februari 2024
Delårsrapport januari - mars 2024	26 april 2024
Delårsrapport januari - juni 2024	15 augusti 2024

Resultaträkning

tkr	2023 Apr-jun	2022 Apr-jun	2023 Jan-jun	2022 Jan-jun	2022 Jan-dec
Provisionsintäkter	14 329	19 677	31 848	39 325	65 675
Provisionskostnader	-52	-177	-256	-563	-745
Provisionsnetto	14 277	19 499	31 592	38 763	64 930
Ränteintäkter	179	62	311	63	401
Räntekostnader	-	-	-	-7	-7
Räntenetto	179	62	311	56	394
Övriga rörelseintäkter	3 401	599	4 972	942	1 655
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-334	-5 263	400	-8 675	-8 768
Summa rörelseintäkter	17 525	14 897	37 276	31 086	58 211
Allmänna administrationskostnader	-16 999	-16 140	-36 053	-31 190	-67 202
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-499	-471	-996	-942	-1 914
Övriga rörelsekostnader	-105	-565	-607	-3 219	-2 953
Summa rörelsekostnader	-17 603	-17 176	-37 656	-35 352	-72 069
Rörelseresultat	-79	-2 278	-380	-4 266	-13 858
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	4 829
Periodens skattekostnad	-291	-812	-266	-1 583	-7
Resultat efter skatt	-369	-3 090	-647	-5 849	-9 037
Periodens resultat*	-369	-3 090	-647	-5 849	-9 037
*Resultatet motsvarar bolagets totalresultat					
Resultat per aktie					
SEK					
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,05	-0,41	-0,08	-0,77	-1,19
Genomsnittligt antal aktier	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603
Totalt antal aktier vid periodens utgång	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603

Balansräkning

tkr	2023-06-30	2022-06-30	2022-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	45 843	64 138	64 264
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 436	1 500	1 489
Aktier och andelar	74 011	84 329	83 326
Immateriella anläggningstillgångar	1 931	3 713	2 822
Materiella anläggningstillgångar	1 285	546	611
Aktuell skattefordran	8 926	10 923	2 926
Övriga tillgångar	1 044	3 031	2 455
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 882	11 252	11 283
Summa tillgångar	153 358	179 433	169 176
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Övriga skulder	4 727	4 623	3 718
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28 752	43 755	43 933
Avsättningar	5 996	8 509	6 997
Summa skulder	39 475	56 887	54 647
Obeskattade reserver	63 083	67 911	63 083
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	38 108	38 108	38 108
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst	9 431	18 468	18 468
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	-647	-5 849	-9 037
Summa fritt eget kapital	12 692	16 527	13 339
Summa eget kapital	50 800	54 635	51 447
Summa skulder och eget kapital	153 358	179 433	169 176

Kassaflödesanalys

tkr	2023 Apr-jun	2022 Apr-jun	2023 Jan-jun	2022 Jan-jun	2022 Jan-dec
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat efter avskrivningar, men före finansiella poster	-457	2 628	-1 655	4 058	-7 260
Ej kassaflödespåverkande poster	1 044	12 582	1 596	13 763	-5 686
Erhållna räntor	358	542	588	831	1 126
Erlagda räntor	-13	-	-177	-19	-124
Erlagd skatt	-3 723	-6 171	-6 267	-20 120	-10 547
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-2 791	9 580	-5 915	-1 486	-22 491
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder					
Ökning/minskning av kundfordringar	1 352	368	1 411	28 930	29 006
Ökning/minskning av leverantörsskulder	1 583	1 007	879	1 256	1 165
Ökning/minskning av övriga fordringar	1 404	1 110	-1 599	2 207	2 676
Ökning/minskning av övriga skulder	-5 255	-36 276	-16 051	-44 158	-24 349
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 707	-24 212	-21 275	-13 251	-13 994
Investeringsverksamheten					
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-39	-	-778	-	-145
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	-5 993	-24 257	3 632	17 176	18 190
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 032	-24 257	2 854	17 176	18 045
Finansieringsverksamheten					
Utdelning	-	-60 211	-	-60 211	-60 211
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-60 211	-	-60 211	-60 211
Periodens kassaflöde	-9 739	-108 680	-18 421	-56 286	-56 160
Likvida medel vid periodens början	55 582	172 818	64 264	120 424	120 424
Likvida medel vid periodens slut *	45 843	64 138	45 843	64 138	64 264

*Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut

Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital	Balanserade vinstmedel inkl periodens resultat	Summa
	Aktiekapital	Överkursfond		
Ingående eget kapital 2022-01-01	38 108	3 907	78 679	120 694
Utdelning			-60 211	-60 211
Periodens totalresultat			-9 037	-9 037
Eget kapital per 2022-12-31	38 108	3 907	9 431	51 447
Ingående eget kapital 2023-01-01	38 108	3 907	9 431	51 447
Utdelning			-	-
Periodens totalresultat			-647	-647
Eget kapital per 2023-06-30	38 108	3 907	8 785	50 800

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 2022.

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 har tidigare redovisats i resultaträkningen mot "Övriga rörelsekostnader" och i balansräkningen mot raden "Avsättningar". Från 1 januari 2023 kommer nya reserveringar redovisas som en intäkt över tid och debiteras provisionsintäkterna dag ett. 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 2022, som finns tillgänglig på:
<https://www.consensusam.se/om/investor-relations/>.

Transaktioner med närstående och eventalförpliktelser

Transaktioner med närstående	2023	2022
	Jan-jun	Jan-jun
Hedingruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	3 324	2 833
Born Advokater KB	39	132
Eventalförpliktelser	2023-06-30	2022-12-31
Klientmedel	2 723	3 047

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 2023-06-30 till 19 622 tkr och bolagets finansiella ställning är mycket god. Likviditetsreserven är placerad på konton hos svenska banker. Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder per balansdagen uppgår till 110 667 tkr vilket ger en relation om 380%.

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

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapital

tkr	2023-06-30	2022-12-31
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	49 710	49 710
Summa	91 725	91 725
Avgående poster		
Balanserat resultat	9 431	18 468
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	-647	-9 037
Immateriella anläggningstillgångar	-1 931	-2 822
Summa avgående poster	6 854	6 610
Kärnprimärkapital	98 579	98 335
Supplementärt kapital	-	-
Summa kärnprimär- och supplementärt kapital	98 579	98 335
Permanent minimum kapital (PMK)		
Permanent minimum kapital (PMK)	1 517	1 517
Fasta omkostnader		
25 % av fasta omkostnader föregående år	17 983	15 808
K-faktorer		
K-AUM	2 235	2 324
K-CMH	5	2
Totalt kapitalkrav K-faktorer	2 239	2 326
Kapitalkrav		
Högsta av PMK, Fasta omkostnader och K-faktorer	17 983	15 808
Kapitalkravsberäkning:		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	98 579	98 335
- 56 % av kapitalkrav	-10 070	-8 853
Överskott	88 509	89 482
Steg 2		
Primärkapital	98 579	98 335
- 75 % av kapitalkrav	-13 487	-11 856
Överskott	85 092	86 479
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	98 579	98 335
- 100 % av kapitalkrav	-17 983	-15 808
Överskott	80 597	82 526
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation:	548%	622%
Primärkapitalrelation:	548%	622%
Total kapitalrelation:	548%	622%
Totalt kapitalkrav Pelare 1	17 983	15 808
Tillkommande Pelare 2 krav	-	-
Kapitalöverskott efter Pelare 2	80 597	82 526
Likviditet		
Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	45 843	64 264
Finansiering		
Eget kapital	50 800	51 447
Skulder	102 558	117 730
Balansomslutning	153 358	169 176
Nyckeltal		
Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	380%	303%

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 2023 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).

2023-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		7 436		7 436
Aktier och andelar		74 011		74 011
Summa tillgångar	-	81 447	-	81 447
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

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 30 juni 2023 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	18 726
Consensus Småbolag A	8 477
Consensus Lighthouse Asset A	8 006
Consensus World Technology	335
DNB High Yield retail A SEK	11 665
Simplicity High Yield A	24 977
Slättö Value Add I AB	1 824
Summa aktier och fondandelar	74 011

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 Kapitaltäckning ovan.

Soliditet: Justerat eget kapital dividerat med Balansomslutning.

K/I-tal: Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

Kassalikviditet: Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Likvida medel: Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut

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

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

Intygande

Bolagets styrelse och 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 17 augusti 2023

Claes-Göran Nilsson
Ordförande

Anders Hedin
Ledamot

Uwe Löffler
Ledamot

Jan Litborn
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