

Verksamhet

Consensus Asset Management AB är en fondkommissionär med huvudkontor i Göteborg samt filial i Stockholm. Bolaget är verksamt inom kapitalförvaltning, Corporate Finance och tjänstepensionsområdet. Bolaget har lång historik som går ända tillbaka till 1913.

Consensus vänder sig till företag, institutioner och förmögna privatkunder. Bolagets största ägare är Anders Hedin och Claes-Göran Nilsson genom bolag. Consensus aktie är listad på AktieTorget under ticker CAM B. Medarbetarna hos Consensus har unik, mångårig erfarenhet och kompetens inom de områden bolaget verkar. Bolaget innehar samtliga för verksamheten erforderliga finansiella tillstånd och står under Finansinspektionens tillsyn. Som oberoende aktör är bolaget beroende av framgången för bolagets kunder. Med ett väl utbrett kontaktnät och flexibel struktur tillhandahålls högkvalitativa tjänster till bolagets kunder.

Consensus institutionella kunder i Sverige utgörs av försäkringsbolag, banker, landsting, kommuner, trossamfund och stiftelser. Bolaget erbjuder företag och förmögna privatpersoner individuella lösningar. Consensus specialitet är strukturerade produkter, ränteprodukter och diskretionär förvaltning av aktier samt räntor.

Kapitalförvaltning

Målet är att genom hög kunskap och 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. Rådgivningen inkluderar förmögenhetsförvaltning, skatter, juridik, pension och försäkringar.

Corporate Finance

Merparten av kunderna är entreprenörsledda företag som har stort fokus på att utveckla sin affär. På Consensus har vi gedigen erfarenhet av 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.

Försäkringar

Via dotterbolaget Consensus Insurance AB distribueras och analyseras olika tjänstepensionslösningar. Insurance målgrupp är privata företag, dess medarbetare och ägare. Bästa lösningen med tjänstepensionen avgörs av en mängd faktorer och det är här vår kunskap hjälper kunden att hitta rätt individuell lösning. Bolaget har samarbetsavtal med merparten av de svenska livförsäkringsbolagen. Insurance kan dessutom erbjuda diskretionär förvaltning av tjänstepensioner via moderbolaget.

VD:s kommentar

Helårsomsättningen för koncernen blev 16,6 mkr och för moderbolaget 11,7 mkr (11,8). Resultatet för Q4 för koncernen uppgick till -1,7 mkr och för moderbolaget -2,0 mkr (-3,0).

Per 2014-09-30 förvärvades THK Mölndal AB (THK). THK:s resultat för Q4, 2,4 mkr efter skatt, ingår i koncernens redovisade resultat för perioden.

THK redovisade ett resultat för helåret uppgående till 1,5 mkr efter skatt.

Arbetet med att fusionera THK med moderbolaget pågår och beräknas vara fullt genomförd under Q1 2015. THK hade en mycket stark avslutning på året med många avslut inom främst strukturerade produkter.

Corporate Financeavdelningen vann under slutet av 2014 ett antal nya uppdrag, s k private placements. Arbetet med uppdragen har påbörjats och ska vara avslutade under Q1/Q2 2015. Bolaget har även ett antal pågående projekt inom M & A som beräknas avslutas under Q2 2015.

Enheten **kapitalförvaltning** har fortsatt ett bra inflöde av nya kunder och kapital. Intäkterna från dessa ökade volymer kommer succesivt att öka i takt med att kapital placeras.

Consensus Insurance AB har under kvartalet haft en stark ökning av nya kunder till tjänstepensionsområdet. Insurance redovisar en omsättning på 0,5 mkr och ett resultat på 0,0 mkr. Ersättningen från försäkringsbolagen för tjänstepensioner övergår alltmer till löpande ersättning vilket betyder att den totala volymen blir avgörande för framgång. Arbetet med att bygga upp en större pensionsstock är därför av högsta prioritet.

Styrelsen lämnar ingen prognos för verksamhetsåret 2015.

Finansiell information

Januari - december, koncernen

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 16,6 mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till -4,0 mkr,
- Resultat per aktie vid årets utgång -0,1 kr.

Oktober - december, moderbolaget

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 3,3 mkr (2,0)
- Resultat efter skatt uppgick till -2,0 mkr (-2,9)
- Resultat per aktie -0,00 kr (-0,02)

Januari - december, moderbolaget

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 11,8 mkr (11,8)
- Resultat efter skatt uppgick till -5,2 mkr (-4,1)
- Resultat per aktie -0,01 kr (-0,02)

Rapporten är upprättad i enlighet med lagbegränsad IFRS.

Ekonomisk översikt, koncernen

tkr	2014-10-01-	2014-01-01
	2014-12-31	-2014-12-31
Rörelsens bruttointäkter	8 101	16 591
Resultat före skatt	189	-3 386
Resultat efter skatt	-847	-4 044
Balansomslutning	37 898	37 898
Eget kapital	21 215	21 215
Medeltalet anställda	18	18
Soliditet	56%	56%

Efter förvärvet av THK Mölndal AB upprättar bolaget numera koncernredovisning. Bolaget har inte tidigare upprättat koncernredovisning då dotterbolagen varit av ringa betydelse. Jämförelsesiffrorna för koncernen presenteras inte då koncernen i all väsentlighet avsåg moderbolagets resultat- och balansräkning. Förvärvet har vidare skett per 2014-09-30. varför siffror för koncernen endast avser Q4 2014.

Ekonomisk översikt, moderbolaget

tkr	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-01-01
	-2014-12-31	-2014-12-31	-2013-12-31	-2013-12-31
Rörelsens bruttointäkter	3 256	11 746	2 000	11 784
Resultat före skatt	-2 000	-5 197	-2 981	-4 110
Resultat efter skatt	-2 000	-5 197	-2 981	-4 110
Balansomslutning	33 401	33 401	8 332	8 332
Eget kapital	20 066	20 066	6 157	6 157
Medeltalet anställda	12	12	12	12
Soliditet	60%	60%	74%	74%

Resultaträkning

Koncernen

tkr	2014-10-01	2014-01-01
	-2014-12-31	-2014-12-31
Rörelseintäkter	6 698	15 060
Administrationskostnader	-6 348	-15 547
Övriga kostnader	-417	-1 770
Avskrivningar	-956	-1 129
Rörelseresultat	-1 023	-3 386
Skatt	-658	-658
Resultat efter skatt	-1 681	-4 044
Resultat per genomsnittligt antal aktier	-0,00	-0,02
Genomsnittligt antal aktier	555 827 914	269 229 145
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång	-0,00	-0,01
Totalt antal aktier vid periodens utgång	555 827 914	555 827 914

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

Moderbolaget

tkr	2014-10-01	2014-01-01	2013-10-01	2013-01-01
	-2014-12-31	-2014-12-31	-2013-12-31	-2013-12-31
Rörelseintäkter	3 092	11 454	1 890	10 660
Administrationskostnader	-4 340	-13 539	-3 344	-10 946
Övriga kostnader	-687	-2 874	-1 502	-3 613
Avskrivningar	-65	-238	-25	-211
Rörelseresultat	-2 000	-5 197	-2 981	-4 110
Skatt	0	0	0	0
Resultat efter skatt	-2 000	-5 197	-2 981	-4 110
Resultat per genomsnittligt antal aktier	-0,00	-0,02	-0,02	-0,03
Genomsnittligt antal aktier	555 827 914	269 229 145	173 696 223	144 746 852
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång	-0,00	-0,01	-0,02	-0,02
Totalt antal aktier vid periodens utgång	555 827 914	555 827 914	173 696 223	173 696 223

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

Balansräkning

Koncernen, tkr	2014-12-31
Tillgångar	
Likvida medel	13 005
Utlåning till allmänheten	327
Aktier, obligationer och övriga värdepapper	15
Övriga tillgångar	6 893
Utvecklingskostnader	322
Goodwill	16 930
Inventarier	406
Summa tillgångar	37 898
Skulder, avsättningar och eget kapital	
Konvertibelt förlagslån	10 609
Övriga skulder	6 074
Eget kapital	
Aktiekapital	27 791
Fria reserver	-2 532
Årets resultat	-4 044
Summa eget kapital	21 215
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	37 898

Förändring av eget kapital

Koncernen, tkr

tkr	Aktie kapital	Fria reserver	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2014-01-01	8 685	1 578	-4 110	6 153
Resultatdisposition		-4 110	4 110	
Nyemission	19 106			19 106
Periodens resultat			-4 044	-4 044
Eget kapital per 2014-12-31	27 791	-2 532	0	21 215

För redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2013.

Moderbolaget, tkr

tkr	Aktie kapital	Överkurs-fond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2014-01-01	8 685	3 907	-2 325	-4 110	6 157
Resultatdisposition			-4 110	4 110	
Nyemission	19 106				19 106
Periodens resultat				-5 197	-5 197
Eget kapital per 2014-12-31	27 791	3 907	-6 435	-5 197	20 066

För redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen för 2013.

Förslag till vinstutdelning

Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2014.

Insynspersoner, aktieinnehav

Claes-Göran Nilsson	via bolag	serie A	27 288 834	(17 039 771)
	via bolag	serie B	107 142 490	(23 540 000)
Anders Hedin	via bolag	serie A	27 288 835	(17 039 771)
	via bolag	serie B	107 142 489	(23 540 000)
Uwe Löffler	via bolag	serie A	2 400 000	(500 000)
	via bolag	serie B	8 000 000	(5 000 000)
Christer Elander	via bolag	serie A	2 000 000	(0)
	via bolag	serie B	5 442 442	(2 093 247)
Patrik Soko	via bolag	serie B	27 791 395	(0)
Anders Wright	via bolag	serie B	27 791 395	(0)
Fredrik Körner	via bolag	serie B	27 791 395	(0)
Lennart Andersson		serie B	34 200	(21 375)

Kommande rapporttillfällen

Kommande rapporttillfällen är planerade till:

Årsredovisning	2 april 2015	Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida.
Årsstämma	14 april 2015	
Delårsrapport Q1, 2015	29 april 2015	
Delårsrapport Q2, 2015	30 juli 2015	
Delårsrapport Q3, 2015	30 oktober 2015	
Bokslutskommuniké 2015	29 februari 2016	

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

För mer information kontakta:

Patrik Soko

VD

Telefon: 031-745 50 91

patrik.soko@consensusam.se

www.consensusam.se