

Delårsrapport januari - mars 2018

2018-04-27

Finansiell information

Januari - mars, koncernen

- Koncernens rörelseintäkter för perioden uppgick till 16,2 Mkr (9,6).
- Rörelseresultatet uppgick till 4,1 Mkr (1,5).
- Resultat per aktie uppgick till 0,40 öre (0,14).

VD-ord

2018 har börjat bra inom samtliga områden. Omsättningen steg under kvartalet till 16,2 Mkr (9,6 Mkr) och rörelseresultatet till 4,1 Mkr (1,5 Mkr).

Omsättningsökningen för kvartalet är främst drivet av ett starkt förvaltningsresultat i början av året då bland annat Consensus Småbolag levererade en avkastning på 9,8% under januari månad. Fonden nådde då nytt all time high vilket innebar rörliga intäkter till Consensus. Under resterande del av kvartalet har fonden backat tillbaka i den volatila miljön som präglat aktiemarknaden under första kvartalet. Andelen fasta förvaltningsintäkter fortsätter successivt öka i takt med stigande volymer. Övriga delar som aktiehandel och strukturerade produkter har fortsatt leverera på samma nivåer vi sett senaste året.

Från och med 3 januari så har även merparten av intäkter hänförliga till fondersättning, så kallad kick-back, upphört. I den mån fonder ger kick-back så tillfaller den ersättningen normalt kunden. Resultatbortfallet för Consensus beräknas till ca 1,2 Mkr för helåret 2018.

I mitten av mars flyttade vårt nya team i Malmö in i Turning Torso. Med övriga rekryteringar till Mölndal så har personalstyrkan för Consensus under första kvartalet 2018 därmed ökat med 6 personer till totalt 24 anställda. Som vi kommunicerade i bokslutskommunikén, så kommer satsningen i Malmö troligen innebära en negativ resultateffekt under 2018, hänförlig till uppstartskostnader, på cirka 3 Mkr.

Marknaden är just nu svårprognostiserad och volatil vilket man ska ha i beaktande när man analyserar utvecklingen i vår förvaltning och verksamhetens resultat.

Patrik Soko
Verkställande direktör

Verksamhet

Consensus Asset Management AB (publ) är ett värdepappersbolag med huvudkontor i Mölndal, kontor i Malmö, "Meeting Point" i Borås, Jönköping, Värnamo samt filial i Stockholm. Bolaget är verksamt inom kapitalförvaltning med underområden i form av stiftelsetjänst, tjänstepensioner samt corporate finance.

Consensus vänder sig till företag, institutioner och förmögna privatkunder.

Consensus aktie är listad på AktieTorget under tickerkod CAM B.

Medarbetarna hos Consensus har mångårig erfarenhet och kompetens inom de områden bolaget verkar. Bolaget är ett värdepappersbolag som innehar samtliga för verksamheten erforderliga finansiella tillstånd och står under Finansinspektionens tillsyn.

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 två fonder under egen förvaltning, Consensus Lighthouse Asset och Consensus Småbolag. Consensus Lighthouse Asset är en aktivt förvaltd specialfond med mandat att investera i aktier, räntor och alternativa tillgångar. Fondens investeringsstrategi är flexibel och ska ta positioner enligt förvaltarens marknadssyn. Consensus Småbolag inriktar sig på att placera i bolag på de mindre börslistorna som normalt inte följs av de större analysfirmorna. Bolagen ska vara noterade på nordisk börslista.

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.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång.

Bolaget lämnar ingen prognos för resterande del av verksamhetsåret 2018.

Ekonomisk översikt, koncernen

	2018-01-01 -2018-03-31	2017-01-01 -2017-03-31	2017-01-01 -2017-12-31
Belopp i tkr			
Rörelseintäkter	16 162	9 581	57 006
Rörelseresultat	4 064	1 514	15 991
Resultat efter skatt	3 025	1 060	11 859
Balansomslutning	61 444	37 350	58 127
Eget kapital	46 062	32 237	43 037
Kapitalbas	29 668	16 129	21 055
Medeltalet anställda	22	17	20
Soliditet	75%	86%	74%
K/I-tal	75%	84%	72%

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	2018-01-01 -2018-03-31	2017-01-01 -2017-03-31	2017-01-01 -2017-12-31
Provisionsintäkter	15 818	9 337	58 006
Provisionskostnader	-174	-7	-1 915
Provisionsnetto	15 644	9 330	56 091
Ränteintäkter	0	0	20
Räntekostnader	-8	-15	-56
Räntenetto	-8	-15	-36
Övriga rörelseintäkter	482	265	809
Nettoresultat från finansiella transaktioner	44	0	142
Summa rörelseintäkter	16 162	9 581	57 006
Allmänna administrationskostnader	-9 482	-7 243	-38 032
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-474	-465	-1 864
Övriga rörelsekostnader	-2 142	-359	-1 119
Summa rörelsekostnader	-12 098	-8 067	-41 015
Rörelseresultat	4 064	1 514	15 991
Skatt	-1 039	-454	-4 132
Resultat efter skatt	3 025	1 060	11 859
Periodens resultat	3 025	1 060	11 859
Rapport över övrigt totalresultat			
Periodens resultat	3 025	1 060	11 859
Summa totalresultat för perioden	3 025	1 060	11 859
Resultat per genomsnittligt antal aktier (öre)	0,40	0,14	1,57
Genomsnittligt antal aktier	754 237 629	754 237 629	754 237 629
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång (öre)	0,40	0,14	1,57
Totalt antal aktier vid periodens utgång	754 237 629	754 237 629	754 237 629

Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr

2018-03-31 2017-12-31 2017-03-31

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	35 170	32 694	13 640
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 100	3 066	3 162
Aktier och andelar	3 010	2 995	0
Goodwill	11 287	11 732	13 069
Materiella anläggningstillgångar	519	468	487
Uppskjuten skattefordran	2 200	2 200	2 200
Övriga tillgångar	134	166	648
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 024	4 805	4 144
Summa tillgångar	61 444	58 127	37 350

Skulder, avsättningar och eget kapital

Konvertibelt förlagslån	501	501	501
Aktuell skatteskuld	137	1 522	25
Uppskjuten skatteskuld	1 393	1 393	360
Övriga skulder	2 045	2 071	1 495
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 520	9 603	2 731
Avsättningar	1 786	0	0
Summa skulder	15 382	15 090	5 113

Eget kapital

Aktiekapital	37 712	37 712	37 712
Övrigt tillskjutet kapital	3 907	3 907	3 907
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	4 443	1 417	-9 382
Summa eget kapital	46 062	43 037	32 237
Summa skulder och eget kapital	61 444	58 127	37 350

Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	-2018-03-31	-2017-12-31	-2017-03-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Erhållna provisioner	15 644	56 091	9 330
Erhållna räntor	0	20	0
Erlagda räntor	-8	-56	-15
Skatt	-2 424	-3 143	-1 343
Övriga rörelseintäkter	482	809	265
Nettoresultat från finansiella transaktioner	44	142	0
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-9 877	-38 451	-7 654
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	3 862	15 412	583
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>			
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 010	-3 162	-3 162
Ökning/minskning av aktier och andelar	0	-3 000	0
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-188	-1 602	-1 423
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>			
Ökning/minskning av skulder	-109	7 903	456
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 555	15 551	-3 547
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Lämnat aktieägartillskott	0	0	0
Förvärv av anläggningstillgångar	-79	-43	0
Förvärv av dotterbolag	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-79	-43	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission, konvertibelt förlagslån	0	0	0
Inlösen, förlagslån	0	0	0
Nyemission, aktier	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	2 475	15 508	-3 547
Likvida medel vid periodens början	32 694	17 186	17 186
Likvida medel vid periodens slut *	35 170	32 694	13 640

*Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut.

Förändring av eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övr tillskj kapital	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	37 712	3 907	-10 442	31 177
Periodens resultat			11 859	11 859
Eget kapital per 2017-12-31	37 712	3 907	1 417	43 037
Ingående eget kapital 2018-01-01	37 712	3 907	1 417	43 037
Periodens resultat			3 025	3 025
Eget kapital per 2018-03-31	37 712	3 907	4 443	46 062

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	2018-01-01 -2018-03-31	2017-01-01 -2017-03-31	2017-01-01 -2017-12-31
Provisionsintäkter	15 815	9 337	58 006
Provisionskostnader	-174	-7	-1 915
Provisionsnetto	15 641	9 330	56 091
Ränteintäkter	0	0	20
Räntekostnader	-8	-15	-56
Räntenetto	-8	-15	-36
Övriga rörelseintäkter	482	265	801
Nettoresultat från finansiella transaktioner	44	0	142
Summa rörelseintäkter	16 159	9 581	56 998
Allmänna administrationskostnader	-9 482	-7 243	-38 032
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-474	-465	-1 864
Övriga rörelsekostnader	-2 141	-359	-1 116
Summa rörelsekostnader	-12 097	-8 067	-41 011
Rörelseresultat	4 062	1 514	15 986
Bokslutsdispositioner	0	0	-4 696
Skatt	-1 039	-454	-3 099
Resultat efter skatt	3 023	1 060	8 192
Periodens resultat	3 023	1 060	8 192
Rapport över övrigt totalresultat			
Periodens resultat	3 023	1 060	8 192
Summa totalresultat för perioden	3 023	1 060	8 192

Resultat per genomsnittligt antal aktier (öre)	0,40	0,14	1,09
Genomsnittligt antal aktier	754 237 629	754 237 629	754 237 629
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång (öre)	0,40	0,14	1,09
Totalt antal aktier vid periodens utgång	754 237 629	754 237 629	754 237 629

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr

2018-03-31 2017-12-31 2017-03-31

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	35 012	32 540	13 460
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 100	3 066	3 162
Aktier och andelar	3 010	2 995	0
Aktier och andelar i dotterbolag	235	235	235
Fusionsgoodwill	11 287	11 732	13 069
Materiella anläggningstillgångar	519	468	487
Uppskjuten skattefordran	2 200	2 200	2 200
Övriga tillgångar	134	166	649
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 025	4 805	4 144
Summa tillgångar	61 522	58 207	37 405

Skulder, avsättningar och eget kapital

Konvertibelt förlagslån	501	501	501
Aktuell skatteskuld	137	1 522	248
Övriga skulder	2 149	2 175	1 352
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	9 520	9 603	2 726
Avsättningar	1 786	0	0
Summa skulder	14 093	13 801	4 827

Obeskattade reserver

6 332 6 332 1 636

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	37 712	37 712	37 712
Summa bundet eget kapital	37 712	37 712	37 712

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	-3 545	-11 737	-11 737
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	3 023	8 192	1 060
Summa fritt eget kapital	3 385	362	-6 770
Summa eget kapital	41 097	38 074	30 942
Summa skulder och eget kapital	61 522	58 207	37 405

Kassaflödesanalys, moderbolaget

Belopp i tkr	2018-01-01	2017-01-01	2017-01-01
	-2018-03-31	-2017-12-31	-2017-03-31
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Erhållna provisioner	15 641	56 091	9 330
Erhållna räntor	0	20	0
Erlagda räntor	-8	-56	-15
Skatt	-2 424	-3 118	-1 343
Övriga rörelseintäkter	482	801	265
Nettoresultat från finansiella transaktioner	44	142	0
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-9 876	-38 448	-7 654
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	3 859	15 432	583
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>			
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 010	-3 162	-3 162
Ökning/minskning av aktier och andelar	0	-3 000	0
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-188	-1 602	-1 423
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>			
Ökning/minskning av skulder	-109	7 908	456
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 552	15 576	-3 547
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Lämnat aktieägartillskott	0	0	0
Förvärv av anläggningstillgångar	-79	-43	0
Förvärv av dotterbolag	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-79	-43	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission, konvertibelt förlagslån	0	0	0
Inlösen, förlagslån	0	0	0
Nyemission, aktier	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0
Periodens kassaflöde	2 473	15 533	-3 547
Likvida medel vid periodens början	32 540	17 007	17 007
Likvida medel vid periodens slut *	35 012	32 540	13 460

*Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut.

Förändring av eget kapital, moderbolaget

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	37 712	3 907	-9 518	-2 219	29 882
Resultatdisposition			-2 219	2 219	0
Periodens resultat				8 192	8 192
Eget kapital per 2017-12-31	37 712	3 907	-11 737	8 192	38 074
Ingående eget kapital 2018-01-01	37 712	3 907	-11 737	8 192	38 074
Resultatdisposition			8 192	-8 192	0
Periodens resultat				3 023	3 023
Eget kapital per 2018-03-31	37 712	3 907	-3 545	3 023	41 097

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats för första gången sedan 2015. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25). Moderbolagets 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). Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2017 bortsett från att man från det första kvartalet 2018 upprättar koncernredovisning och då konsoliderar de vilande dotterbolagen Thenberg Invest AB och Consensus Insurance AB.

Standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av bolaget

IFRS 16 "Leases". I januari 2016 publicerade IASB en ny leasingstandard som kommer att ersätta IAS 17 Leasingavtal samt tillhörande tolkningar IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder hänförliga till alla leasingavtal, med några undantag, redovisas i balansräkningen. Denna redovisning baseras på synsättet att leasagaren har en rättighet att använda en tillgång under en specifik tidsperiod och samtidigt en skyldighet att betala för denna rättighet. Redovisningen för leasegivaren kommer i allt väsentligt att vara oförändrad. Standarden är tillämplig för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. Förtida tillämpning är tillåten förutsatt att även IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers tillämpas. Bolaget har ännu inte utvärderat effekterna av IFRS 16.

Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget. Under det första kvartalet 2018 har redovisning enligt IFRS 9 "Finansiella instrument" och IFRS 15 "Revenue from contracts with customers" skett för första gången. Ingen väsentlig påverkan på de finansiella talen har inträffat till följd av att dessa standarder har tillämpats för första gången.

Eventualförpliktelser	2018-03-31	2017-12-31
<i>Koncernen</i>		
Klientmedel	1 601	23 706
<i>Moderbolaget</i>		
Klientmedel	1 601	23 706

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, statsskuldväxlar eller statsobligationer. I institut som saknar rating får maximalt belopp motsvarande insättarskyddet placeras på konto.

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.

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

Kapitaltäckning, moderbolaget

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2007:5) om offentliggörande av information om kapitaltäckning och riskhantering skall följande information lämnas varje kvartal och finnas tillgänglig på bolagets webbplats. Uppgifterna nedan avser rapporttillfället per 2018-03-31 och gäller Consensus Asset Management AB (publ), 556474-6518.

Kärnprimärkapital	2018-03-31	2017-12-31
Aktiekapital	37 712	37 712
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfond x 78 %	4 939	4 939
Uppskjuten skattefordran	-2 200	-2 200
Balanserat resultat	-3 545	-11 737
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	-11 287	-11 732
	29 526	20 889
Supplementärt kapital	142	166
Summa kärnprimärkapital och supplementärt kapital	29 668	21 055
Riskvägt exponeringsbelopp	102 185	107 701
Beräkning av kapitalbaskraven		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	29 526	20 889
- 4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 598	-4 847
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 555	-2 693
Överskott	22 373	13 350
Steg 2		
Primärkapital	29 526	20 889
- 6% av riskvägt exponeringsbelopp	-6 131	-6 462
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 555	-2 693
Överskott	20 840	11 734
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	29 668	21 055
- 8% av riskvägt exponeringsbelopp	-8 175	-8 616
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 555	-2 693
Överskott	18 938	9 746
Kärnprimärkapitalrelation:	28,89%	19,40%
Primärkapitalrelation:	28,89%	19,40%
Total kapitalrelation:	29,03%	19,55%

Intern kapitalutvärdering (IKU)

För att säkerställa att Consensus Asset Management AB har en kapitalbas som täcker de risker som bolaget är exponerat för genomförs årligen en intern kapitalutvärdering (IKU). Utvärderingen sker årligen och med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskexponering i verksamheten. Genom IKU-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 2017 och de diskonterade framtida kassaflödena påvisade att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde. Under 2018 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 samt onoterade aktieinnehav. Fondandelar 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).

Koncernen

2018-03-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 100		4 100
Aktier och andelar			3 010	3 010
Summa tillgångar	0	4 100	3 010	7 111

2017-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 066		3 066
Aktier och andelar			2 995	2 995
Summa tillgångar	0	3 066	2 995	6 061

Moderbolaget

2018-03-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 100		4 100
Aktier och andelar			3 010	3 010
Summa tillgångar	0	4 100	3 010	7 111

2017-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 066		3 066
Aktier och andelar			2 995	2 995
Summa tillgångar	0	3 066	2 995	6 061

Med bolagets innehav av aktier och andelar klassificerade i nivå 3 enligt ovan avses fondandelar i en externt förvaltnad värdepappersfond. Värderingen av innehaven inom nivå 3 är baserat på det senast erhållna NAV-värde från det externa fondbolaget vilket används som redovisat värde och grund för det verkliga värdet.

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 78% av Obeskattade reserver.

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

Övrigt

Belopp i tabeller och övriga sammanställningar anges i tusentals kronor och har avrundats var för sig.

Mindre avrundningsdifferenser kan därför förekomma i summeringarna.

Kommande rapporttillfällen

Kommande rapporttillfällen är planerade till:

Delårsrapport januari - juni 2018	17 augusti 2018
Delårsrapport januari - september 2018	31 oktober 2018
Bokslutskommuniké 2018	28 februari 2019
Delårsrapport januari - mars 2019	26 april 2019

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 2018-04-27



Patrik Soko
Verkställande direktör

För mer information kontakta:

Patrik Soko
Verkställande direktör
Telefon: 031-745 50 91
patrik.soko@consensusam.se
www.consensusam.se