

## **Finansiell information**

### **Januari - mars**

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 31,5 Mkr (13,2).
- Rörelseresultatet uppgick till 13,0 Mkr (0,6).
- Resultat per aktie uppgick till 0,0131 kr (0,0005).

### **VD:s kommentar**

Första kvartalet började i en kraftig högkonjunktur med stigande börskurser och avslutades i en fullständigt kaosartad tillvaro skapad av COVID-19. Vi lyckades manövrera oss igenom denna period med att leverera det bästa kvartalet i bolagets historia där rörelseintäkterna ökade med 138 % till 31,5 Mkr (13,2) och rörelseresultatet till 13,0 Mkr (0,6).

En stor förklaring till den goda lönsamheten under kvartalet kan tillföras våra fonders utomordentliga förvaltningsresultat vilka sammantaget lett till rörliga intäkter från Consensus samtliga fonder med totalt 16,9 Mkr. Den absoluta merparten kommer från Consensus Småbolag som under kvartalet även belönats med 5 stjärnor av Morningstar. Även våra övriga fonder Consensus Sverige Select och Global Select levererade ett utomordentligt förvaltningsresultat och hamnade på topp tre inom sina kategorier.

Aktiecourtage och försäkringsintäkter fortsätter sin positiva utveckling med tvåsiffriga tillväxttal. Under mars månad slog aktiecourtage ett all time high för en enskild månad och ökningen jämfört med första kvartalet 2019 uppgår till 21 %. Den kraftiga ökningen får dock tillskrivas marknadens höga volatilitet. Området strukturerade produkter uppvisade i slutet av kvartalet en något lägre aktivitet vilket till fullo sammanhänger med den turbulenta börsen. Även depåarvoden var i stort sett oförändrade trots fallande börskurser då kundtillströmningen låg i överkant av vårt målområde om 100 – 150 Mkr/månad. Fallande börskurser sänker det förvaltade kapitalet och därmed intjäningen.

Avsättningen för att täcka eventuella återbetalningar av provisioner inom strukturerade produkter påverkade kvartalets resultat negativt med 1,0 Mkr och uppgår totalt till 11,5 Mkr.

Det andra kvartalet har fortsatt med en bergochdalbaneliknande börs. Vi ser ännu ingen större avmattning i vår verksamhet förutom inom strukturerade produkter där vi sett en något lägre efterfrågan. De fallande börserna medför dock att våra fonder har en bit upp till high watermark och ytterligare rörliga intäkter.

Patrik Soko  
Verkställande direktör

## Händelser efter rapportperiodens utgång

Under april har Covid-19 fortsatt påverka samhället och de finansiella marknaderna med en betydande osäkerhet. Påverkan på Consensus under andra kvartalet och resterande delen av 2020 är svårbedömd och bolaget lämnar därför ingen prognos för resterande del av verksamhetsåret.

## Verksamhet

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

## 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 förvaltrade 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.

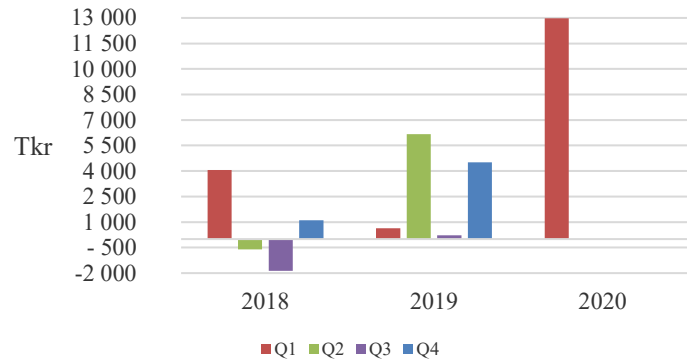
## Ekonomisk översikt

Belopp i tkr	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01
	-2020-03-31	-2019-03-31	-2019-12-31
Rörelseintäkter	31 529	13 234	71 362
Rörelseresultat	12 984	640	11 544
Resultat efter skatt	9 967	380	5 686
Balansomslutning	95 481	66 936	79 788
Eget kapital	54 881	39 211	44 914
Kapitalbas	37 989	37 543	37 543
Medeltalet anställda	26	26	26
Soliditet	67%	72%	67%
K/I-tal	59%	95%	84%

### Rörelseintäkter



### Rörelseresultat



## Resultaträkning

<b>Belopp i tkr</b>	<b>2020-01-01 -2020-03-31</b>	<b>2019-01-01 -2019-03-31</b>	<b>2019-01-01 -2019-12-31</b>
Provisionsintäkter	32 018	12 711	70 242
Provisionskostnader	-394	-32	-538
<b>Provisionsnetto</b>	<b>31 624</b>	<b>12 679</b>	<b>69 704</b>
Ränteintäkter	14	2	96
Räntekostnader	0	-8	-18
<b>Räntenetto</b>	<b>14</b>	<b>-6</b>	<b>78</b>
Övriga rörelseintäkter	378	495	1 403
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-486	66	176
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>31 529</b>	<b>13 234</b>	<b>71 362</b>
Allmänna administrationskostnader	-16 697	-11 175	-51 618
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-474	-472	-1 896
Övriga rörelsekostnader	-1 374	-948	-6 303
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-18 545</b>	<b>-12 594</b>	<b>-59 818</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>12 984</b>	<b>640</b>	<b>11 544</b>
Bokslutsdispositioner	0	0	-3 568
Periodens skattekostnad	-3 018	-260	-2 290
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>9 967</b>	<b>380</b>	<b>5 686</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>9 967</b>	<b>380</b>	<b>5 686</b>
<b>Rapport över övrigt totalresultat</b>			
Periodens resultat	9 967	380	5 686
<b>Summa totalresultat för perioden</b>	<b>9 967</b>	<b>380</b>	<b>5 686</b>

## Resultat i kr per genomsnittligt

antal aktier	0,0131	0,0005	0,0075
Genomsnittligt antal aktier	762 160 444	754 237 629	758 199 037
Resultat i kr per totalt antal aktier			
vid periodens utgång	0,0131	0,0005	0,0075
Totalt antal aktier vid periodens utgång	762 160 444	754 237 629	762 160 444

## Balansräkning

Belopp i tkr

2020-03-31 2019-12-31 2019-03-31

### Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	53 423	42 431	38 194
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 536	2 725	1 764
Aktier och andelar	5 768	6 118	4 479
Immateriella anläggningstillgångar	7 723	8 168	9 505
Materiella anläggningstillgångar	590	619	607
Uppskjuten skattefordran	2 169	2 169	2 169
Aktuell skattefordran	0	1 439	1 342
Övriga tillgångar	14 666	6 990	1 661
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 606	9 129	7 215
<b>Summa tillgångar</b>	<b>95 481</b>	<b>79 788</b>	<b>66 936</b>

### Skulder, avsättningar och eget kapital

Konvertibelt förlagslån	0	0	501
Aktuell skatteskuld	522	0	0
Övriga skulder	3 392	2 337	2 735
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 096	10 955	7 633
Avsättningar	11 524	10 515	9 357
<b>Summa skulder</b>	<b>29 533</b>	<b>23 807</b>	<b>20 226</b>

### Obeskattade reserver

11 067 11 067 7 499

### Eget kapital

#### Bundet eget kapital

Aktiekapital	38 108	38 108	37 712
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>38 108</b>	<b>38 108</b>	<b>37 712</b>

#### Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	2 898	-2 788	-2 788
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	9 967	5 686	380
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>16 773</b>	<b>6 806</b>	<b>1 499</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>54 881</b>	<b>44 914</b>	<b>39 211</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>95 481</b>	<b>79 788</b>	<b>66 936</b>

## Kassaflödesanalys

	2020-01-01 -2020-03-31	2019-01-01 -2019-12-31	2019-01-01 -2019-03-31
<b>Belopp i tkr</b>			
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Erhållna provisioner	32 018	70 242	12 679
Erhållna räntor	14	96	2
Erlagda räntor	0	-18	-8
Erlagd skatt	-1 057	-2 992	-826
Övriga rörelseintäkter	378	1 403	495
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-486	176	66
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-18 465	-58 499	-11 039
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b>	<b>12 402</b>	<b>10 408</b>	<b>1 369</b>
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>			
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 538	-1 028	0
Ökning/minskning av aktier och andelar	0	-3 000	-1 500
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-8 153	-6 109	43
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>			
Ökning/minskning av skulder	5 204	3 185	-898
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>10 992</b>	<b>3 457</b>	<b>-985</b>
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-100	0
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-100</b>	<b>0</b>
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Inlösen, förlagslån	0	-105	0
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>-105</b>	<b>0</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>10 992</b>	<b>3 251</b>	<b>-985</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>42 431</b>	<b>39 179</b>	<b>39 179</b>
<b>Likvida medel vid periodens slut *</b>	<b>53 423</b>	<b>42 431</b>	<b>38 194</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 2019-01-01	37 712	3 907	-2 788	38 832
Inlösen konvertibelt förlagslån	396			396
Periodens totalresultat			5 686	5 686
<b>Eget kapital per 2019-12-31</b>	<b>38 108</b>	<b>3 907</b>	<b>2 898</b>	<b>44 914</b>
Ingående eget kapital 2020-01-01	38 108	3 907	2 898	44 914
Periodens totalresultat			9 967	9 967
<b>Eget kapital per 2020-03-31</b>	<b>38 108</b>	<b>3 907</b>	<b>12 865</b>	<b>54 881</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 2019.

Från och med den 1 januari 2018 gör Consensus 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 varför övergångseffekten till denna modell initialt ger stor effekt på de finansiella rapporterna.

Från den 1 januari 2019 är standarden IFRS 16 gällande. Consensus tillämpar undantaget från tillämpning av IFRS 16 enligt RFR 2. Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på bolaget.

För ytterligare beskrivning avseende redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen 2019, som finns tillgänglig på: <https://www.consensusam.se/om/investor-relations/>.

<b>Transaktioner med närstående</b>	<b>2020-01-01</b>	<b>2019-01-01</b>
	<b>-2020-03-31</b>	<b>-2019-12-31</b>
Hedingruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	652	2 968
Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB	30	23
<b>Eventualförpliktelser</b>	<b>2020-03-31</b>	<b>2019-12-31</b>
Klientmedel	2 666	2 725

### **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 obligationer med lägre rating än investment grade.

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 likviditetsreserv uppgår per 2020-03-31 till 15 428 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 55 465 tkr vilket ger en relation om 288 %.

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

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag offentliggör Consensus Asset Management AB (publ), 556474-6518, periodisk information om kapitaltäckning och likviditet. Uppgifterna offentliggörs i samband med kvartalsinrapportering och finns tillgängliga på bolagets hemsida.

	2020-03-31	2019-12-31
<b>Kärnprimärkapital</b>		
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	8 653	8 653
<b>Summa</b>	<b>50 668</b>	<b>50 668</b>
<b>Avgående poster</b>		
Uppskjuten skattefordran	-2 169	-2 169
Balanserat resultat	-2 788	-2 788
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	-7 723	-8 168
<b>Summa avgående poster</b>	<b>-12 680</b>	<b>-13 125</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>37 989</b>	<b>37 543</b>
<b>Supplementärt kapital</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total kapitalbas</b>	<b>37 989</b>	<b>37 543</b>
<b>Riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>170 680</b>	<b>172 759</b>
<b>Beräkning av kapitalbaskraven</b>		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	37 989	37 543
- 4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-7 681	-7 774
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
<b>Överskott</b>	<b>26 041</b>	<b>25 450</b>
Steg 2		
Primärkapital	37 989	37 543
- 6% av riskvägt exponeringsbelopp	-10 241	-10 366
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
<b>Överskott</b>	<b>23 481</b>	<b>22 859</b>
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	37 989	37 543
- 8% av riskvägt exponeringsbelopp	-13 654	-13 821
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 267	-4 319
<b>Överskott</b>	<b>20 067</b>	<b>19 404</b>

	2020-03-31	2019-12-31
<b>Kapitalrelationer och buffertar</b>		
Kärnprimärkapitalrelation:	22,26%	21,73%
Primärkapitalrelation:	22,26%	21,73%
Total kapitalrelation:	22,26%	21,73%
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	4 267	4 319
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav (Pelare I)	17 921	18 140
Kapitalöverskott efter buffertkrav		
kvar att täcka tillkommande Pelare 2 krav	20 067	19 404
Tillkommande Pelare 2 krav	0	0
<b>Kapitalöverskott efter buffertkrav och Pelare 2</b>	<b>20 067</b>	<b>19 404</b>
<b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>		
<b>Kredit- och motpartsrisk (schablonmetoden)</b>	42 851	34 066
Varav institutioner	10 685	8 486
Varav övrigt	7 894	9 461
Varav företagsexponering	24 272	16 119
<b>Marknadsrisk</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totala riskvägda exponeringsbelopp för kredit- och marknadsrisk</b>	<b>42 851</b>	<b>34 066</b>
<b>Fasta omkostnader</b>		
25% av fasta omkostnader föregående år	13 654	13 821
<b>Totalt exponeringsbelopp fasta omkostnader från föregående år</b>	<b>170 680</b>	<b>172 759</b>
<b>Kapitalkrav</b>		
<b>Exponeringsbelopp</b>		
<b>Högsta av kreditrisk + marknadsrisk och fasta omkostnader</b>	<b>170 680</b>	<b>172 759</b>
Kredit- motpartsrisk	3 428	2 725
Marknadsrisk	0	0
Övrigt	10 226	11 095
<b>Totalt kapitalkrav</b>	<b>13 654</b>	<b>13 821</b>
<b>Likviditet</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	53 423	42 431
<b>Finansiering</b>		
Eget kapital	54 881	44 914
Skulder	40 600	34 874
Balansomslutning	95 481	79 788
<b>Nyckeltal</b>		
Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	288%	301%

### **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 2019 och de diskonterade framtida kassaflödena påvisade att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde.

Under 2020 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).

2020-03-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 536		1 536
Aktier och andelar			5 768	5 768
<b>Summa tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>1 536</b>	<b>5 768</b>	<b>7 304</b>

2019-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 725		2 725
Aktier och andelar			6 118	6 118
<b>Summa tillgångar</b>	<b>0</b>	<b>2 725</b>	<b>6 118</b>	<b>8 842</b>

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

Aktier och andelar per 31 mars 2020 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	3 999
Spiltan Högräntefond	1 770
<b>Summa aktier och andelar</b>	<b>5 768</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

### **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 2020	14 augusti 2020
Delårsrapport januari - september 2020	23 oktober 2020
Bokslutskommuniké 2020	26 februari 2021
Delårsrapport januari - mars 2021	23 april 2021

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 24 april 2020



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)