

Finansiell information

Juli - september

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 12,1 Mkr (10,7).
- Rörelseresultatet uppgick till 0,2 Mkr (-1,9).
- Resultat per aktie uppgick till 0,01 öre (-0,21).

Januari - september

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 51,4 Mkr (42,6).
- Rörelseresultatet uppgick till 7,0 Mkr (1,6).
- Resultat per aktie uppgick till 0,68 öre (0,11).

VD:s kommentar

Vi förbättrade tredje kvartalets resultat med 2,1 Mkr till 0,2 Mkr (-1,9) och ökade rörelseintäkterna med 13 % till 12,1 Mkr. Totalt för årets första nio månader har rörelseintäkterna ökat med 21 % till 51,4 Mkr (42,6) och rörelseresultatet till 7,0 Mkr (1,6).

Kundernas aktivitet följde det normala säsongsmonstret med något lägre aktivitet med tanke på semesterperioden. Våra förvaltare har fortsatt att leverera mycket bra förvaltningsresultat och Consensus Småbolag rankas fortsatt som bästa Norden och Sverigefond med en avkastning på 35,3 % per 30 september. Även Consensus Sverige Select har överträffat sitt jämförelseindex OMXS All Share Cap Gross och placerar sig som nummer fem bland samtliga Sverigefonder. Om man bara ser till hållbara Sverigefonder rankas den som nummer ett med mycket goda 28,2 % i avkastning per 30 september. Då utbudet av fonder är enormt, så är det trots hög avkastning och framgångsrik förvaltning utmanande att nå ut till nya kundgrupper. Fondsparare tenderar att ligga kvar väldigt länge i samma fonder så det är en utmaning att synas. Vi lanserar därför en reklamkampanj för Consensus Småbolag på Nordnet samt via sociala medier under fjärde kvartalet. Samtliga våra fonder kommer även att finnas tillgängliga på Avanza från och med november, vilket är en intressant möjlighet att nå fler fondsparare. Våra fonder har nu passerat 1 miljard kronor i fondvolym och bolagets totalt förvaltade kapital överstiger 6 miljarder kronor.

Reserveringar för eventuella återbetalningar av provisioner från försäljning av strukturerade produkter belastade resultatet med 0,0 Mkr under tredje kvartalet och den totala reserveringen uppgår per den 30 september 2019 till 10,8 Mkr vilket är en minskning sedan 30 juni 2019 med 0,8 Mkr. Att reserveringen minskat förklaras till största delen av att vi återbetalat provisioner till kunder avseende strukturerade investeringar som förfallit i förtid. Detta är mycket positivt eftersom kundernas totalavkastning på investeringen ökar med återbetalningen. Vi är väldigt nöjda med att, som förmodat enda aktör, arbeta med att återbeta provisioner relaterade till strukturerade produkter. Tack vare detta upplägg motsvarar kundens kostnad vad en aktiefond normalt tar ut i förvaltningsavgifter samtidigt som kunden i dessa fall erhållit en mycket hög totalavkastning på sin investering.

I slutet av augusti intog våra nya medarbetare i Halmstad sin nya arbetsplats i det så kallade Sjömanshuset. Vi kan redan efter mycket kort tid konstatera att satsningen på ett nytt kontor i Halmstad motsvarat våra förväntningar och lyckats attrahera nya kunder. Processen att ta över en kund tar dock ett antal veckor vilket gör att intäkterna fördröjs med motsvarande period.

Inför avslutningen av året är det osäkert hur marknaden reagerar och hur Q3-rapporterna tas emot, utfallet av Brexit och om det blir ett avtal mellan Kina och USA. Det är således som vanligt många faktorer som avgör hur börserna hanterar avslutningen av året vilket påverkar vår intjäning.

Vi fortsätter dock att fokusera på att attrahera nya kunder och leverera förvaltningsresultat på högsta nivå.

Patrik Soko
Verkställande direktör

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 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.

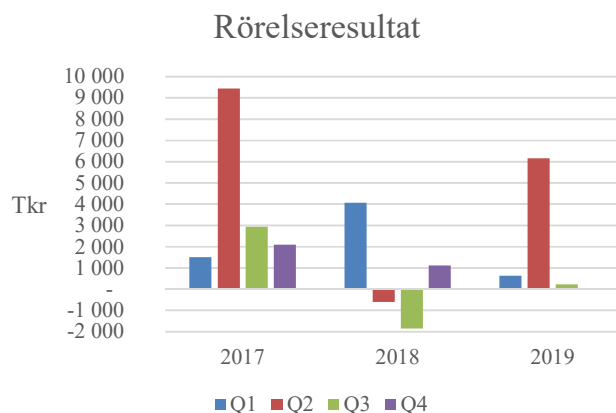
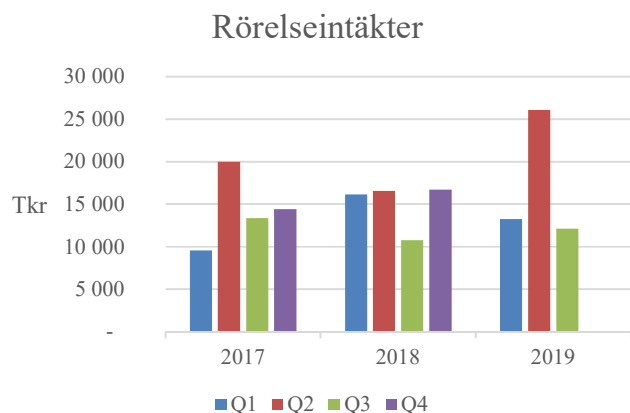
Händelser efter rapportperiodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter rapportperiodens utgång.

Bolaget lämnar ingen prognos för resterande del av verksamhetsåret 2019.

Ekonomisk översikt

Belopp i tkr	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
	-2019-09-30	-2018-09-30	-2019-09-30	-2018-09-30	-2018-12-31
Rörelseintäkter	12 114	10 738	51 430	42 562	59 256
Rörelseresultat	223	-1 858	7 024	1 607	2 713
Resultat efter skatt	79	-1 589	5 158	807	758
Balansomslutning	74 711	63 464	74 711	63 464	67 454
Eget kapital	44 385	38 881	44 385	38 881	38 832
Kapitalbas	34 293	30 510	34 293	30 510	31 872
Medeltalet anställda	27	26	27	26	26
Soliditet	59%	61%	59%	61%	58%
K/I-tal	98%	117%	86%	96%	95%



Resultaträkning

	2019-07-01	2018-07-01	2019-01-01	2018-01-01	2018-01-01
Belopp i tkr	-2019-09-30	-2018-09-30	-2019-09-30	-2018-09-30	-2018-12-31
Provisionsintäkter	11 966	10 823	50 421	42 098	58 426
Provisionskostnader	-180	-395	-321	-735	-861
Provisionsnetto	11 786	10 428	50 101	41 362	57 565
Ränteintäkter	0	0	2	2	57
Räntekostnader	-3	-8	-18	-23	-30
Räntenetto	-3	-8	-17	-21	27
Övriga rörelseintäkter	228	267	1 087	1 062	1 537
Nettoresultat från finansiella transaktioner	103	50	259	158	127
Summa rörelseintäkter	12 114	10 738	51 430	42 562	59 256
Allmänna administrationskostnader	-11 174	-10 379	-37 391	-32 142	-44 140
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-472	-465	-1 415	-1 405	-1 896
Övriga rörelsekostnader	-246	-1 751	-5 601	-7 408	-10 508
Summa rörelsekostnader	-11 891	-12 596	-44 406	-40 955	-56 543
Rörelseresultat	223	-1 858	7 024	1 607	2 713
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-1 167
Periodens skattekostnad	-144	269	-1 867	-800	-788
Resultat efter skatt	79	-1 589	5 158	807	758
Periodens resultat	79	-1 589	5 158	807	758
Rapport över övrigt totalresultat					
Periodens resultat	79	-1 589	5 158	807	758
Summa totalresultat för perioden	79	-1 589	5 158	807	758
Resultat per genomsnittligt antal aktier (öre)	0,01	-0,21	0,68	0,11	0,10
Genomsnittligt antal aktier	758 199 037	754 237 629	758 199 037	754 237 629	754 237 629
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång (öre)	0,01	-0,21	0,68	0,11	0,10
Totalt antal aktier vid periodens utgång	762 160 444	754 237 629	762 160 444	754 237 629	754 237 629

Balansräkning

Belopp i tkr

2019-09-30 2018-12-31 2018-09-30

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	43 293	39 179	37 697
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 839	1 781	1 816
Aktier och andelar	6 100	2 993	3 000
Aktier och andelar i dotterbolag	0	1 090	235
Immateriella anläggningstillgångar	8 614	9 950	10 396
Materiella anläggningstillgångar	555	633	655
Uppskjuten skattefordran	2 169	2 169	2 200
Aktuell skattefordran	1 788	738	949
Övriga tillgångar	1 747	2 535	17
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 606	6 385	6 499
Summa tillgångar	74 711	67 454	63 464

Skulder, avsättningar och eget kapital

Konvertibelt förlagslån	0	501	501
Övriga skulder	2 539	2 996	2 252
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	20 288	17 626	15 498
Summa skulder	22 827	21 123	18 251

Obeskattade reserver 7 499 7 499 6 332

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	38 108	37 712	37 712
Summa bundet eget kapital	38 108	37 712	37 712

Fritt eget kapital

Balanserad vinst eller förlust	-2 788	-3 545	-3 545
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	5 158	758	807
Summa fritt eget kapital	6 277	1 120	1 169
Summa eget kapital	44 385	38 832	38 881
Summa skulder och eget kapital	74 711	67 454	63 464

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2019-01-01 -2019-09-30	2018-01-01 -2018-12-31	2018-01-01 -2018-09-30
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Erhållna provisioner	50 421	57 565	41 362
Erhållna räntor	2	57	2
Erlagda räntor	-18	-30	-23
Erlagd skatt	-2 879	-3 553	-3 271
Övriga rörelseintäkter	1 087	1 537	1 062
Nettoresultat från finansiella transaktioner	259	127	158
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-42 882	-54 202	-39 683
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	5 990	1 500	-392
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>			
Ökning/minskning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-1 028	1 378	1 378
Ökning/minskning av aktier och andelar	-3 000	0	0
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-433	-3 949	-1 545
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>			
Ökning/minskning av skulder	2 690	8 844	5 972
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 219	7 773	5 413
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-278	-255
Investeringar i dotterbolag	0	-855	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-1 133	-255
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Nyemission, konvertibelt förlagslån	0	0	0
Inlösen, förlagslån	-105	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-105	0	0
Periodens kassaflöde	4 114	6 640	5 158
Likvida medel vid periodens början	39 179	32 540	32 540
Likvida medel vid periodens slut *	43 293	39 179	37 697

*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 2018-01-01	37 712	3 907	-3 545	38 074
Periodens totalresultat			758	758
Eget kapital per 2018-12-31	37 712	3 907	-2 788	38 832
Ingående eget kapital 2019-01-01	37 712	3 907	-2 788	38 832
Inlösen konvertibelt förlagslån	396			396
Periodens totalresultat			5 158	5 158
Eget kapital per 2019-09-30	38 108	3 907	2 370	44 385

Under tredje kvartalet 2019 har bolagets konvertibla förlagslån förfallit och teckningsgraden för Consensus KV 3 B uppgick till 88,15 % vilket tillfört 396 tkr i aktiekapital. Resterande 11,85 % samt hela beloppet i Consensus KV 2 A, där ingen konvertering gjorts, tillsammans 105 tkr har slutbetalts.

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 2018 bortsett från att man från det första kvartalet 2019 inte längre upprättar koncernredovisning.

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 "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter". 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 2018, som finns tillgänglig på: <https://www.consensusam.se/om/investor-relations/>.

Transaktioner med närstående	2019-01-01	2018-01-01
	-2019-09-30	-2018-12-31
Hedingruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	2 045	2 851
Wistrand Advokatbyrå Göteborg KB	0	17
Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB	19	123

Eventualförpliktelser	2019-09-30	2018-12-31
Klientmedel	2 785	1 581

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 insättningsgarantin 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.

Sedan andra kvartalet 2018 har bolaget etablerat en likviditetsreserv som per 2019-09-30 uppgår till 14 077 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 40 461 tkr vilket ger en relation om 292%.

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.

	2019-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	38 108	37 712
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfond x 78 %	5 849	5 849
Summa	47 864	47 468
Avgående poster		
Uppskjuten skattefordran	-2 169	-2 169
Balanserat resultat	-2 788	-3 545
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	-8 614	-9 950
Summa avgående poster	-13 571	-15 664
Kärnprimärkapital	34 293	31 804
Supplementärt kapital	0	68
Total kapitalbas	34 293	31 872
Riskvägt exponeringsbelopp	172 759	108 169
Beräkning av kapitalbaskraven		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	34 293	31 804
- 4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-7 774	-4 868
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 319	-2 704
Överskott	22 200	24 232
Steg 2		
Primärkapital	34 293	31 804
- 6% av riskvägt exponeringsbelopp	-10 366	-6 490
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 319	-2 704
Överskott	19 609	22 609
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	34 293	31 872
- 8% av riskvägt exponeringsbelopp	-13 821	-8 654
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 319	-2 704
Överskott	16 154	20 514

Kapitalrelationer och buffertar	2019-09-30	2018-12-31
Kärnprimärkapitalrelation:	19,85%	29,40%
Primärkapitalrelation:	19,85%	29,40%
Total kapitalrelation:	19,85%	29,47%
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5%)	4 319	2 704
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav (Pelare I)	18 140	11 358
Kapitalöverskott efter buffertkrav		
kvar att täcka tillkommande Pelare 2 krav	16 154	20 514
Tillkommande Pelare 2 krav	0	0
Kapitalöverskott efter buffertkrav och Pelare 2	16 154	20 514
Riskvägda exponeringsbelopp		
Kredit- och motpartsrisk (schablonmetoden)	27 506	23 232
Varav institutioner	8 659	7 836
Varav övrigt	9 494	6 497
Varav företagsexponering	9 353	8 899
Marknadsrisk	0	0
Totala riskvägda exponeringsbelopp för kredit- och marknadsrisk	27 506	23 232
Fasta omkostnader		
25% av fasta omkostnader föregående år	13 821	8 654
Totalt exponeringsbelopp fasta omkostnader från föregående år	172 759	108 169
Kapitalkrav		
Exponeringsbelopp		
Högsta av kreditrisk + marknadsrisk och fasta omkostnader	172 759	108 169
Kredit- motpartsrisk	2 200	1 859
Marknadsrisk	0	0
Övrigt	11 620	6 795
Totalt kapitalkrav	13 821	8 654
Likviditet		
Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	43 293	39 179
Finansiering		
Eget kapital	44 385	38 832
Skulder	30 326	28 622
Balansomslutning	74 711	67 454
Nyckeltal		
Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	292%	276%

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 2018 och de diskonterade framtida kassaflödena påvisade att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde.

Under 2019 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).

2019-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 839		2 839
Aktier och andelar			6 100	6 100
Summa tillgångar	0	2 839	6 100	8 939

2018-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 781		1 781
Aktier och andelar			2 993	2 993
Summa tillgångar	0	1 781	2 993	4 774

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 30 september 2019 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	3 031
Spiltan Högräntefond	3 069
Summa aktier och andelar	6 100

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 78% av Obeskattade reserver.

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:

Bokslutskommuniké 2019	28 februari 2020
Delårsrapport januari - mars 2020	24 april 2020
Delårsrapport januari - juni 2020	14 augusti 2020
Delårsrapport januari - september 2020	23 oktober 2020

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 25 oktober 2019



Patrik Soko
Verkställande direktör

För mer information kontakta:

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