

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.

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.

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, förvaltning av aktier samt traditionell diskretionär portföljförvaltning.

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

Consensus Insurance distribuerar och analyserar 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.

Insurance har samarbetsavtal med merparten av de svenska livförsäkringsbolagen. Insurance kan dessutom erbjuda diskretionär förvaltning av tjänstepensioner via kapitalförvaltningsenheten.

VD:s kommentar

Consensuskoncernen redovisar för Q2 en omsättning uppgående till 9,1 mkr med ett positivt resultat resultat om 0,9 mkr före skatt.

Moderbolagets omsättning för Q2 uppgick till 10,6 mkr (3,0) med ett positivt resultat om 2,6 mkr (-1,3) före skatt.

Koncernens omsättning för första halvåret 2015 uppgår till 23,2 mkr med ett resultat om 5,5 mkr efter skatt.

Moderbolagets omsättning för första halvåret 2015 uppgick till 22,2 mkr (6,4) med ett positivt resultat om 5,0 mkr (-1,6) efter skatt.

Corporate Financeavdelningen avslutade perioden framgångsrikt och fortsätter på den inslagna vägen med fokusering på M&A, marknadsplats- och börslistningar.

Kapitalförvaltningen har fortsatt att attrahera nya kunder. Tillväxten är störst inom segmentet förmögna privatkunder, både i volym och antal kunder. Consensus definition av förmögna privatkunder är kunder med ett förvaltad kapital om minst 5,0 mkr.

Affärsverksamheten låg fram till juni på en fortsatt hög nivå. Därefter har vi sett en något mer avvaktande inställning bland kunderna. Med avslutad utdelningssäsong och Greklandsoro blev det naturligt att investerarna intog en mer passiv hållning.

Strukturerade produkter har under Q2 fortsatt att leverera de största intäkterna till bolaget. Kunderna inom det området har till övervägande del varit institutionella kunder. Andelen courtage- och förvaltningsintäkter från förmögenhetsförvaltningen ökar succesivt.

Dotterbolaget Consensus Insurance AB redovisar för första halvåret 2015 ett resultat om - 0,3 mkr.

Resultatet förklaras delvis av en omfördelning av intäkter till moderbolaget.

Försäkringsaffären fortsätter att växa stabilt inom både tjänstepensions- och kapitalförsäkringsområdet.

Under andra halvåret 2015 kommer hela försäkringsverksamheten att koncentreras till Consensus Asset Management AB. Åtgärden genomförs för att i först hand minska den interna administrationen. Förändringen beräknas inte ha någon resultatpåverkan. Namnet "Consensus Insurance" kommer att kvarstå som en egen division.

Styrelsen lämnar ingen prognos för verksamhetsåret 2015.

Finansiell information

April - juni, koncernen

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 9,3 mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till 0,6 mkr,
- Resultat per aktie 0,00 kr.

Januari - juni, koncernen

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 23,6 mkr.
- Resultat efter skatt uppgick till 5,5 mkr.
- Resultat per aktie 0,01 kr.

April -juni, moderbolaget

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 10,8 mkr (3,1)
- Resultat efter skatt uppgick till 1,9 mkr (-1,3)
- Resultat per aktie 0,00 kr (-0,01)

Januari - juni, moderbolaget

- Rörelsens bruttointäkter för perioden uppgick till 22,6 mkr (6,4)
- Resultat efter skatt uppgick till 5,0 mkr (-1,6)
- Resultat per aktie 0,01 (-0,01)

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), 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 2014.

Ekonomisk översikt, koncernen

tkr	2015-04-01 -2015-06-30	2015-01-01 -2015-06-30	2014-01-01 2014-12-31
Rörelsens bruttointäkter	9 312	23 582	16 591
Resultat före skatt	881	7 109	-3 386
Resultat efter skatt	603	5 450	-4 044
Balansomslutning	44 816	44 816	37 898
Eget kapital	26 665	26 665	21 215
Medeltalet anställda	18	18	18
Soliditet	59%	59%	56%

Efter förvärvet av THK Mölndal AB per 2014-09-30 upprättar bolaget numera koncernredovisning.

Ekonomisk översikt, moderbolaget

	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
tkr	-2015-06-30	-2014-06-30	-2015-06-30	-2014-06-30	-2014-12-31
Rörelsens bruttointäkter	10 786	3 057	22 591	6 416	11 746
Resultat före skatt	2 597	-1 263	6 650	-1 569	-5 197
Resultat efter skatt	1 903	-1 263	4 991	-1 569	-5 197
Balansomslutning	44 187	6 755	44 187	6 755	33 401
Eget kapital	26 291	4 588	26 291	4 588	20 067
Medeltalet anställda	16	11	16	11	12
Soliditet	59%	68%	59%	68%	60%

Resultaträkning

Koncernen

	2015-04-01	2015-01-01	2014-01-01
tkr	-2015-06-30	-2015-06-30	-2014-12-31
Rörelseintäkter	9 149	23 247	15 060
Administrationskostnader	-7 139	-13 765	-15 547
Övriga kostnader	-1 106	-2 327	-1 770
Avskrivningar	-23	-46	-1 129
Rörelseresultat	881	7 109	-3 386
Skatt	-278	-1 659	-658
Resultat efter skatt	603	5 450	-4 044
Resultat per genomsnittligt antal aktier	0,00	0,01	-0:02
Genomsnittligt antal aktier	555 827 914	555 827 914	269 229 145
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång	0,00	0,01	-0:01
Totalt antal aktier vid periodens utgång	555 827 914	555 827 914	555 827 914

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

Moderbolaget

	2015-04-01	2014-04-01	2015-01-01	2014-01-01	2014-01-01
tkr	-2015-06-30	-2014-06-30	-2015-06-30	-2014-06-30	-2014-12-31
Rörelseintäkter	10 622	3 046	22 256	6 398	11 454
Administrationskostnader	-6 479	-3 352	-12 544	-6 324	-13 539
Övriga kostnader	-1 065	-896	-2 274	-1 529	-2 874
Avskrivningar	-481	-61	-788	-114	-238
Rörelseresultat	2 597	-1 263	6 650	-1 569	-5 197
Skatt	-694	0	-1 659	0	0
Resultat efter skatt	1 903	-1 263	4 991	-1 569	-5 197
Resultat per genomsnittligt antal aktier	0,00	-0,01	0,01	-0,01	-0,02
Genomsnittligt antal aktier	555 827 914	173 696 223	555 827 914	173 696 223	269 229 145
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång	0,00	-0,01	0,01	-0,01	-0,01
Totalt antal aktier vid periodens utgång	555 827 914	173 696 223	555 827 914	173 696 223	555 827 914

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

Balansräkning

Koncernen, tkr	2015-06-30	2014-12-31
Tillgångar		
Likvida medel	21 455	13 005
Utlåning till allmänheten	229	327
Aktier, obligationer och övriga värdepapper	10	15
Övriga tillgångar	5 763	6 893
Utvecklingskostnader	0	322
Goodwill	16 930	16 930
Inventarier	429	406
Summa tillgångar	44 816	37 898
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Konvertibelt förlagslån	10 609	10 609
Övriga skulder	7 543	6 074
Eget kapital		
Aktiekapital	27 791	27 791
Fria reserver	-6 577	-2 532
Periodens resultat	5 450	-4 044
Summa eget kapital	26 664	21 215
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	44 816	37 898

Moderbolaget, tkr	2015-06-30	2014-06-30	2014-12-31
Tillgångar			
Likvida medel	21 150	442	7 950
Utlåning till allmänheten	229	297	327
Aktier, obligationer och övriga värdepapper	10	17	15
Aktier och andelar i koncernföretag	300	300	18 985
Övriga tillgångar	5 882	4 968	5 396
Utvecklingskostnader	0	331	322
Goodwill	16 188	0	0
Inventarier	428	400	406
Summa tillgångar	44 187	6 755	33 401
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Konvertibelt förlagslån	10 609	187	10 609
Övriga skulder	7 287	1 980	2 726
Eget kapital			
Aktiekapital	27 791	8 685	27 791
Fria reserver	-6 491	-2 528	-2 528
Periodens resultat	4 991	-1 569	-5 197
Summa eget kapital	26 291	4 588	20 066
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	44 187	6 755	33 401

Kassafödesanalys

Koncernen, tkr

2015-01-01-

2015-06-30

Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 574
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0
Periodens kassaflöde	13 505

Likvida medel definierad som kassa och utlåning till kreditinstitut

21 455

Moderbolaget, tkr

2015-01-01
-2015-06-30

2014-01-01
-2014-06-30

Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 269	-2 766
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-69	-9
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Periodens kassaflöde	13 200	-2 775

Likvida medel definierad som kassa och utlåning till kreditinstitut

21 150

442

Förändring av eget kapital

Koncernen, tkr

tkr	Aktie kapital	Fria reserver	Periodens resultat	Summa eget kapital	
Ingående eget kapital 2015-01-01	27 791	-2 532	-4 044	21 215	
Resultatdisposition		-4 044	4 044		
Periodens resultat			5 450	5 450	
Eget kapital per 2015-06-30	27 791	-6 576	0	5 450	26 665

Moderbolaget, tkr

tkr	Aktie kapital	Överkursfond	Balanserad vinst	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2015-01-01	27 791	3 907	-6 435	-5 197	20 066
Resultatdisposition			-5 197	5 197	
Fusionsdifferens			1 233		1 233
Periodens resultat				4 991	4 991
Eget kapital per 2015-06-30	27 791	3 907	-10 399	4 991	26 290

Kapitaltäckning

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 avser rapporttillfälle per 2015-06-30 och gäller Consensus Asset Management AB, 556474-6518.

Kärnprimärkapital:	tkr
Aktiekapital	27 791
Överkursfond	3 907
Summa	31 698
Avgående poster:	
Skattefordran	-2 200
Balanserad förlust	-10 398
Goodwill	-16 187
Summa avgående poster	-28 785
Summa kärnprimärkapital	2 913
Supplementärt kapital	8 590
Summa kärnprimär- och supplementärt kapital	11 503
Riskvägt exponeringsbelopp	27 437
Kapitalkravsberäkning:	
Steg 1	
Kärnprimärkapital	2 913
- 4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-1 235
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-686
Överskott	992
Steg 2	
Kärnprimärkapital	2 913
- 6% av riskvägt exponeringsbelopp	-1 646
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-686
Överskott	581
Steg 3	
Kärnprimär- + supplementärt kapital	11 503
- 8% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 195
- kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-686
Överskott	8 622

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Möln dal 2015-08-05

Patrik Soko

Verkställande direktör

Consensus Asset Management AB (publ), 556474-6518

Kommande rapporttillfällen

Kommande rapporttillfällen är planerade till:

Delårsrapport Q3, 2015	30 oktober 2015
Bokslutskommuniké 2015	29 februari 2016
Delårsrapport Q1, 2016	29 april 2016
Delårsrapport Q2, 2016	5 augusti 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

