

Finansiell information

April - juni

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 14,9 Mkr (45,8).
- Rörelseresultatet uppgick till -2,3 Mkr (21,7).
- Resultat per aktie uppgick till -0,41 kr (2,29).

Januari - juni

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 31,1 Mkr (123,0).
- Rörelseresultatet uppgick till -4,3 Mkr (65,3).
- Resultat per aktie uppgick till -0,77 kr (7,08).

VDs kommentar

Utfallet för kvartalet blev en omsättning om 14,9 Mkr (45,8) och ett rörelseresultat om -2,3 Mkr (21,7). Totalt för första halvåret landade omsättningen på 31,1 Mkr (123,0) och rörelseresultatet på -4,3 Mkr (65,3). Consensus befinner sig som kapitalförvaltningsbolag mitt i den finansiella stormens öga. Den svenska börsen hade under kvartalet en negativ utveckling och gick ned med -17 %. Även räntemarknaden har haft ett volatilt kvartal med fallande priser i takt med att marknaden justerat risknivån för olika räntepapper. De flesta räntefonder har sjunkit med mellan -2 till -10 %, men även nivåer om -20 % har förekommit. När hela marknaden viker unisont slår det igenom på vårt resultat då det medför ett lägre förvaltad kapital och därmed lägre förvaltningsintäkter. Trots denna omfattande motvind lyckades vi uppnå ett positivt resultat efter avskrivningar, men före finansiella poster och skatt under det andra kvartalet på 3,0 Mkr. Bolagets nettoresultat från finansiella placeringar belastade resultatet med -5,3 Mkr varav merparten består av orealiserade värdeförändringar, vilket motsvarar en negativ utveckling om cirka -5 %.

Bakgrunden till dessa negativa marknadsrörelser beror fortsatt på det tragiska kriget i Ukraina och alla dess följder inom främst energi- och jordbruksrelaterade produkter som drivit upp inflationen och därmed tvingat fram snabba räntehöjningar från centralbankerna. Högre räntor sätter press på alla bolag där räntenivån och tillgången till kapital är en viktig del av verksamheten. Dit hör tillväxtbolag och fastighetsbolag vilka drabbats hårdast. Att notera är dock att de långa räntorna den senaste tiden fallit tillbaka då marknaden inte tror att det just nu är möjligt att höja räntorna till de nivåer som centralbankerna signalerat utan att det blir en recession. Ett marknadsklimat med rimligt höga räntor är troligen det bästa scenariot för de finansiella marknaderna. Vi på Consensus följer detta ytterst noga då det är avgörande frågor för hur kapital ska allokeras och vad som kommuniceras till kunder.

Fonderna

Fondförmögenheten för bolagets fyra fonder uppgår per halvårskiftet till cirka 1 700 Mkr (2 700), varav cirka 1 100 Mkr (1 600) i Consensus Småbolag. Börsnedgången har slagit hårt mot det förvaltade kapitalet i fonderna. Det är positivt att merparten av kunderna har valt att ligga kvar med sitt kapital. När marknaden uppvisar hög volatilitet kan klimatet snabbt skifta till en positiv period och då är det inte lika enkelt att ta sig tillbaka in om man sålt och lämnat marknaden.

Vi försöker aktivt få till en möjlighet att marknadsföra Consensus Småbolag i Norge och arbetet med lanseringen fortsätter.

Högre fasta förvaltningsintäkter och kraftigt stigande aktiecourtage

Fasta förvaltnings- och försäkringsavgifter ökade med 16 % till 7,1 Mkr (6,1). Även för första halvåret ökade intäkterna med 18 % till 14,3 Mkr (12,1).

Aktiehandeln fortsatte under kvartalet på hög nivå och ökade med 47 % till 3,65 Mkr (2,5) och med 55 % under första halvåret till 9,1 Mkr (5,85). Vi är förespråkare av aktiv handel och det krävs många och stora beslut i dessa turbulenta tider för att justera portföljer till aktuell marknadstro.

Strukturerade produkter

Vi har haft en positiv utveckling inom området under Q2 och sett över hela första halvåret. Emitterade produkters fokus har dock skiftat från aktier till ränterelaterade placeringar. Inte så konstigt då den snabba ränteuppgången gav möjligheter att få kuponger på 6-8 % samtidigt som börsen tappade mark. Strukturerade produkter har fått oförtjänt mycket negativ publicitet. Tittar man på avkastning och risk så står sig placeringarna mer än väl, speciellt i sämre tider, och kostnaden för kund som Consensus tar ut är idag lägre än vad en fond kostar med motsvarande livslängd. Vi har en hel del professionella kunder som förstår att använda sig av området men även privatkunder ser det som en mindre del av portföljen. Provisionsintäkterna ökade under kvartalet med 76 % till 3,0 Mkr (1,7) och för första halvåret med 45 % till 6,5 (4,5) Mkr. Skillnad i aktiviteten mellan kvartal kan fortsatt vara stor. Avsättningen för att täcka eventuella återbetalningar av provisioner inom strukturerade produkter påverkade andra kvartalets resultat negativt med 0,25 Mkr och uppgår totalt till 8,5 Mkr (8,0).

Inflödet av affärsvolym fortsatt intakt

Det som är positivt är att vi under första halvåret fortsatte leverera på vårt affärsvolymmål om 150 Mkr i månaden. Första halvåret summerar till 1,1 miljarder kr. Det förvaltrade kapitalet låg på 10,8 miljarder kr (10,7) vilket är en nedgång sedan första kvartalet 2022 och sammanhänger med nedgången på samtliga finansiella tillgångar som skett under andra kvartalet.

Vi öppnar kontor i Örebro inom kort

Under våren har vi gjort nyrekryteringar till region Mälardalen och kommer från mitten av augusti öppna kontoret i Örebro. Därtill förstärker vi kontoret i Eskilstuna med ytterligare medarbetare. Vi ser stor potential i Mälardalen och har haft ett väldigt starkt första verksamhetsår i Eskilstuna.

När vi nu går in i andra halvåret så ser vi att börsen redan har prisat in sämre tider. Det är uppenbart att konsumtionen kommer avta, huspriser faller och en allmänt dämpad konjunktur ligger i korten. Det här kan komma pågå fram tills dess att konsumenter och företag vet vad den nya räntenivån kommer landa på för att sedan anpassa sin standard och investeringar efter denna. Är man lite optimistiskt lagd så kan inflationen snabbt avta och räntorna därmed stabiliseras vilket är positivt för börsen. Börsen ligger alltid steget före, och därmed för lågt eller för högt i sin värdering av bolagen, vilket skapar förutsättningar för aktiva förvaltare och deras kunder. Jag är optimist och ser snarare solen gå upp i horisonten än de mörka molnen som just nu tornar upp sig.

Patrik Soko
Verkställande direktör

Verksamhet

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

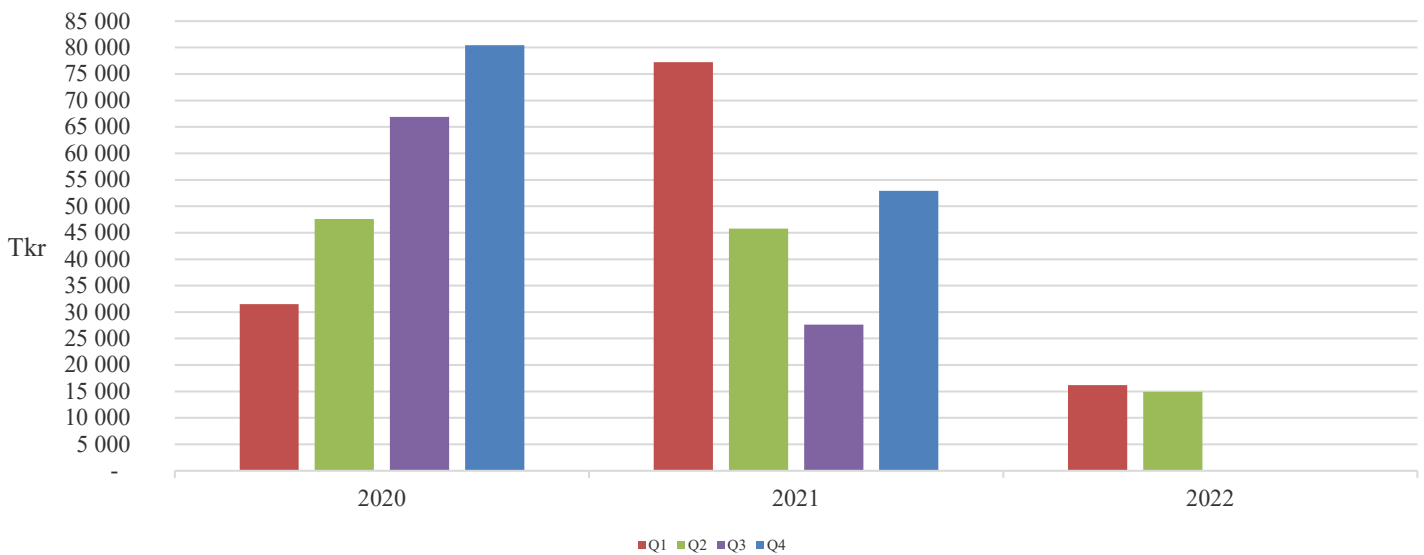
Bolaget har erhållit krav om cirka 30 Mkr från en kund relaterat till nedgången i enskilda aktier. För närvarande görs ingen reservering då våra rådgivare anser den legala grunden för kravet mycket oklar.

Utöver detta lämnas ingen övrig prognos över verksamhetens utveckling.

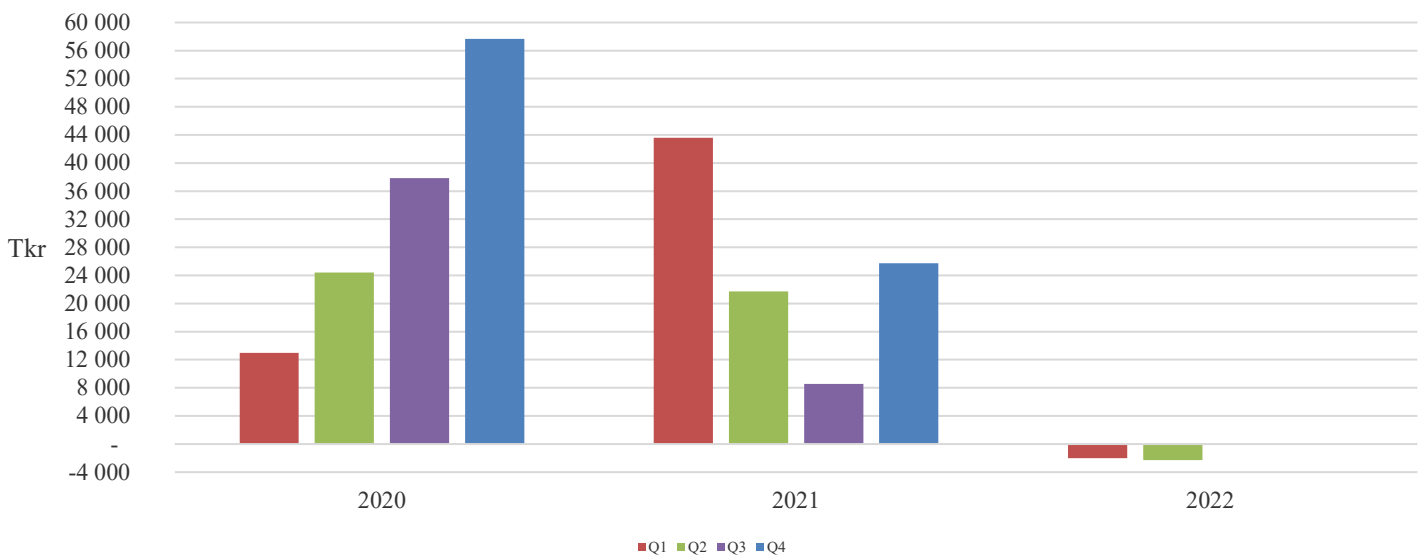
Ekonomisk översikt

	2022-04-01 -2022-06-30	2021-04-01 -2021-06-30	2022-01-01 -2022-06-30	2021-01-01 -2021-06-30	2021-01-01 -2021-12-31
Belopp i tkr					
Rörelseintäkter	14 897	45 803	31 086	123 049	203 658
Rörelseresultat	-2 278	21 706	-4 266	65 281	99 593
Resultat efter skatt	-3 090	17 438	-5 849	53 963	62 405
Balansomslutning	179 433	232 504	179 433	232 504	274 051
Eget kapital	54 635	112 252	54 635	112 252	120 694
Kapitalbas	104 466	83 695	104 466	83 695	107 229
Medeltalet anställda	35	29	35	29	35
Soliditet	60%	63%	60%	63%	64%
K/I-tal	115%	53%	114%	47%	51%

Rörelseintäkter



Rörelseresultat



Resultaträkning

	2022-04-01 -2022-06-30	2021-04-01 -2021-06-30	2022-01-01 -2022-06-30	2021-01-01 -2021-06-30	2021-01-01 -2021-12-31
Belopp i tkr					
Provisionsintäkter	19 677	43 963	39 325	120 473	198 395
Provisionskostnader	-177	-277	-563	-981	-1 604
Provisionsnetto	19 499	43 686	38 763	119 492	196 791
Ränteintäkter	62	3	63	4	220
Räntekostnader	0	0	-7	0	-1
Räntenetto	62	3	56	4	219
Övriga rörelseintäkter	599	428	942	670	1 140
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-5 263	1 687	-8 675	2 884	5 508
Summa rörelseintäkter	14 897	45 803	31 086	123 049	203 658
Allmänna administrationskostnader	-16 140	-22 745	-31 190	-55 120	-98 110
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-471	-472	-942	-944	-1 911
Övriga rörelsekostnader	-565	-880	-3 219	-1 703	-4 045
Summa rörelsekostnader	-17 176	-24 097	-35 352	-57 768	-104 065
Rörelseresultat	-2 278	21 706	-4 266	65 281	99 593
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	-23 477
Periodens skattekostnad	-812	-4 268	-1 583	-11 318	-13 710
Resultat efter skatt	-3 090	17 438	-5 849	53 963	62 405
Periodens resultat	-3 090	17 438	-5 849	53 963	62 405
Summa totalresultat för perioden	-3 090	17 438	-5 849	53 963	62 405
Resultat i kr per genomsnittligt antal aktier	-0,41	2,29	-0,77	7,08	8,19
Genomsnittligt antal aktier	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603
Resultat i kr per totalt antal aktier vid periodens utgång	-0,41	2,29	-0,77	7,08	8,19
Totalt antal aktier vid periodens utgång	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603

I bolaget återfinns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Balansräkning

Belopp i tkr

2022-06-30 2021-12-31 2021-06-30

Tillgångar

Utlåning till kreditinstitut	64 138	120 424	109 283
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 500	2 531	2 513
Aktier och andelar	84 329	100 474	95 818
Immateriella anläggningstillgångar	3 713	4 604	5 495
Materiella anläggningstillgångar	546	598	451
Aktuell skattefordran	10 923	0	0
Uppskjuten skattefordran	0	0	3 979
Övriga tillgångar	3 031	31 461	2 715
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	11 252	13 959	12 251
Summa tillgångar	179 433	274 051	232 504

Skulder, avsättningar och eget kapital

Aktuell skatteskuld	0	7 614	10 236
Övriga skulder	4 623	3 192	3 962
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	43 755	67 386	53 584
Avsättningar	8 509	7 254	8 036
Summa skulder	56 887	85 445	75 818

Obeskattade reserver	67 911	67 911	44 434
-----------------------------	---------------	---------------	---------------

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	38 108	38 108	38 108
Summa bundet eget kapital	38 108	38 108	38 108

Fritt eget kapital

Balanserad vinst	18 468	16 273	16 273
Överskursfond	3 907	3 907	3 907
Periodens resultat	-5 849	62 405	53 963
Summa fritt eget kapital	16 527	82 586	74 144
Summa eget kapital	54 635	120 694	112 252
Summa skulder och eget kapital	179 433	274 051	232 504

Kassaflödesanalys

I samband med det första kvartalet 2022 har en översyn gjorts av klassificeringen av bolagets kassaflöde för att bättre återspegla den aktuella verksamheten. Detta har även påverkat delkomponenterna i kassaflödet i jämförelsetalen 2021 men inte det totala kassaflödet.

	2022-01-01 -2022-06-30	2021-01-01 -2021-12-31	2021-01-01 -2021-06-30
Belopp i tkr			
Rörelseresultat efter avskrivningar, men före finansiella poster	4 058	92 365	62 100
<i>Den löpande verksamheten</i>			
Ej kassaflödespåverkande poster	13 763	-10 442	-3 003
Erhållna räntor	831	776	231
Erlagda räntor	-19	-64	-37
Erlagd skatt	-20 120	-20 796	-19 760
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-1 486	61 839	39 531
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>			
Ökning/minskning av kundfordringar	28 930	-28 095	651
Ökning/minskning av leverantörsskulder	1 256	-1 474	-970
Ökning/minskning av övriga fordringar	2 207	45 511	14 091
Ökning/minskning av övriga skulder	-44 158	38 778	47 219
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-13 251	116 559	100 521
<i>Investeringsverksamheten</i>			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	0	-222	0
Ökning/minskning av finansiella anläggningstillgångar	17 176	-61 082	-56 407
Kassaflöde från investeringsverksamheten	17 176	-61 304	-56 407
<i>Finansieringsverksamheten</i>			
Utdelning	-60 211	-64 784	-64 784
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-60 211	-64 784	-64 784
Periodens kassaflöde	-56 286	-9 528	-20 670
Likvida medel vid periodens början	120 424	129 953	129 953
Likvida medel vid periodens slut *	64 138	120 424	109 283

*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 2021-01-01	38 108	3 907	81 057	123 072
Utdelning			-64 784	-64 784
Periodens totalresultat			62 405	62 405
Eget kapital per 2021-12-31	38 108	3 907	78 679	120 694
Ingående eget kapital 2022-01-01	38 108	3 907	78 679	120 694
Utdelning			-60 211	-60 211
Periodens totalresultat			-5 849	-5 849
Eget kapital per 2022-06-30	38 108	3 907	12 619	54 635

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 2021.

Consensus gör 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.

Inga nya IFRS eller IFRIC-tolkningar har eller förväntas träda i kraft, som bedöms ha någon väsentlig inverkan på bolaget. För ytterligare beskrivning avseende redovisningsprinciper hänvisas till årsredovisningen 2021, som finns tillgänglig på: <https://www.consensusam.se/om/investor-relations/>.

Transaktioner med närstående

	2022-01-01	2021-01-01
	-2022-06-30	-2021-12-31
Hedingruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	2 833	3 558
Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB	0	132
Born Advokater KB	132	23

Eventualförpliktelser

	2022-06-30	2021-12-31
Klientmedel	4 451	6 099

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 enskilda obligationer med lägre rating än investment grade. Bolaget får även investera maximalt 20 % av överskottslikviditeten i de egna fonderna.

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 avsatta likviditetsreserv uppgår per 2022-06-30 till 20 371 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 118 287 tkr vilket ger en relation om 308 %.

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

	2022-06-30	2021-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	53 544	53 544
Summa	95 559	95 559
Avgående poster		
Balanserat resultat	18 468	16 273
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	-5 849	0
Immateriella anläggningstillgångar	-3 713	-4 604
Summa avgående poster	8 907	11 669
Kärnprimärkapital	104 466	107 229
Supplementärt kapital	0	0
Summa kärnprimär- och supplementärt kapital	104 466	107 229
Permanent minimum kapital (PMK)		
Permanent minimum kapital (PMK)	1 517	1 517
Fasta omkostnader		
25 % av fasta omkostnader föregående år	15 808	13 680
K-faktorer		
K-AUM	2 261	1 957
K-CMH	4	3
Totalt kapitalkrav K-faktorer	2 265	1 961
Kapitalkrav		
Högsta av PMK,		
Fasta omkostnader och K-faktorer	15 808	13 680
Kapitalkravsberäkning:		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	104 466	107 229
- 56 % av kapitalkrav	-8 853	-7 661
Överskott	95 613	99 568
Steg 2		
Primärkapital	104 466	107 229
- 75 % av kapitalkrav	-11 856	-10 260
Överskott	92 610	96 969
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	104 466	107 229
- 100 % av kapitalkrav	-15 808	-13 680
Överskott	88 658	93 549

Kapitalrelationer och buffertar	2022-06-30	2021-12-31
Kärnprimärkapitalrelation:	661%	784%
Primärkapitalrelation:	661%	784%
Total kapitalrelation:	661%	784%
Totalt kapitalkrav (Pelare I)	15 808	13 680
Tillkommande Pelare 2 krav	0	0
Kapitalöverskott efter Pelare 2	88 658	93 549

Likviditet

Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	64 138	120 424
---	--------	---------

Finansiering

Eget kapital	54 635	120 694
Skulder	124 798	153 357
Balansomslutning	179 433	274 051

Nyckeltal

Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	308%	315%
--	------	------

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 2021 och de diskonterade framtida kassaflödena påvisade att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde.

Under 2022 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).

2022-06-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 500		1 500
Aktier och andelar			84 329	84 329
Summa tillgångar	0	1 500	84 329	85 829

2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 531		2 531
Aktier och andelar			100 474	100 474
Summa tillgångar	0	2 531	100 474	103 005

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

Aktier och andelar per 30 juni 2022 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	18 063
Consensus Småbolag A	10 905
Consensus Lighthouse Asset A	7 418
Consensus World Technology	333
DNB High Yield retail A SEK	14 517
Simplicity High Yield A	23 808
Slättö Value Add I AB	2 564
Storebrand HY Företagsobligation A SEK	6 721
Summa aktier och andelar	84 329

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.

Kassalikviditet

Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Övrigt

Belopp i tabeller och övriga sammanställningar anges i tusentals kronor därav kan mindre avrundningsdifferenser förekomma i summeringarna.

Kommande rapporttillfällen

Kommande rapporttillfällen är planerade till:

Delårsrapport januari - september 2022	27 oktober 2022
Bokslutskommuniké 2022	24 februari 2023
Delårsrapport januari - mars 2023	28 april 2023
Delårsrapport januari - juni 2023	11 augusti 2023

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

Möndal den 12 augusti 2022

Claes-Göran Nilsson
Ordförande

Anders Hedin

Uwe Löffler

Jan Litborn

Rose Mjörnstedt

Patrik Soko
Verkställande direktör

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