

Bokslutskommuniké 2024

Företaget i korthet

Consensus Asset Management AB (publ) Org.nr 556474-6518 ("Consensus") är ett värdepappersbolag med huvudkontor i Mölndal, kontor i Borås, Eskilstuna, Halmstad, Malmö, Värnamo, Örebro och "Meeting Point" 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.

Nyckeltal/ Utvalda finansiella data

Fjärde kvartalet (okt-dec)

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 16,3 Mkr (15,0)
- Rörelseresultatet uppgick till -2,5 Mkr (-3,9)
- Resultat per aktie uppgick till 0,13 SEK (0,36)

Rapportperioden (jan-dec)

- Rörelseintäkterna för perioden uppgick till 68,9 Mkr (64,8)
- Rörelseresultatet uppgick till -3,3 Mkr (-10,2)
- Resultat per aktie uppgick till 0,02 SEK (-0,47)

Utvalda finansiella data

tkr	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelseintäkter	16 290	14 992	68 914	64 783
Rörelseresultat	-2 466	-3 927	-3 313	-10 249
Resultat efter skatt	971	2 753	117	-3 569
Balansomslutning	123 007	138 732	123 007	138 732
Eget kapital	47 995	47 878	47 995	47 878
Kapitalbas	89 676	91 333	89 676	91 333
Medeltal anställda	35	40	38	40
Soliditet	73%	67%	73%	67%
K/I-tal	115%	126%	105%	116%

VD har ordet

VDs kommentar

2024 blev året då marknaderna fortsatte att svänga och där USA åter blev den stora vinnaren. Den svenska börsen åkte periodvis berg- och dalbana. Uppgången för de stora bolagen, OMXS30, landade ändå på 9 % medan de mellanstora bolagen fick en avkastning på fina 18 %. Den avkastningen stod sig dock slätt mot Nasdaq som gick upp 30 % och tillsammans med den svenska kronförsvagningen på 10 % mot USD så fick en svensk investerare en oerhört hög avkastning på 40 %. Vi är dock som svenska förvaltare mer positionerade mot Norden och vi lyckades där väl i samtliga fonder och diskretionära mandat där vi slog våra jämförelseindex. Inför 2025 är alla blickar riktade mot Trump och vad som kommer materialiseras av alla utspel. Vi går in i 2025 med en positiv grundsyn på svenska börsen.

Vårt finansnetto utvecklades riktigt väl och ökade på helåret till 5,4 Mkr (2,2) drivet av ett initialt högre allmänt ränteläge som sedan förbyttes till fallande räntor vilket gynnade våra val av räntefonder. Vi har som tidigare också en andel av kapitalet allokerat mot våra egna fonder, Småbolag & Lighthouse, vilka båda bidrog till den goda avkastningen.

Omsättningen under kvartalet ökade med 8,7 % till 16,3 (15,0) samtidigt som resultatet förbättrades till -2,5 Mkr (-3,9). På årsbasis ökade omsättningen till 68,9 Mkr (64,8) vilket förde med sig ett kraftigt förbättrat rörelseresultat till -3,3 Mkr (-10,2).

Bolagets initierade besparingsprogram avslutades under 2024 med önskad effekt på cirka 4 Mkr.

Förvaltningsintäkter

Fasta förvaltnings- och försäkringsavgifter ökade kraftigt under kvartalet med 21 % till 7,2 Mkr (6,0) och totalt för året med 11 % till 27,7 Mkr (24,9). Fasta intäkter ger en stabilare verksamhet och i dagsläget utgör dessa 40 % av våra intäkter och vi förväntar oss att dessa fortsatt ska få en stigande andel av våra totala intäkter. Förvaltad kapital låg vid utgången av 2024 på 9,5 miljarder kronor (9,4). Vår intjäning per förvaltat krona låg på 0,65 % vilket är relativt lågt kontra våra kollegor i branschen. Vi arbetar successivt med små justeringar för att förbättra den marginalen.

Aktiehandel och strukturerade produkter

Courtageintäkter från aktiehandeln föll något till 1,9 Mkr (2,0) i Q4 då avslutningen av året präglades av ett negativt sentiment med fallande kurser. Året landade på en tämligen oförändrad nivå med intäkter på 9,5 Mkr (9,8).

Strukturerade produkter ökade med 39 % till 10,9 Mkr (7,9). Detta utskällda ben i media använder vi på ett diversifierande plan och som senaste åren genererat en högre snittavkastning än både ränte- och aktiemarknaden. Vi använder oss heller inte av aggressiva strukturer. Det förklarar varför kunder fortsätter att investera. Jämfört med en vanlig svensk aktiefond så är dessutom kostnaden för kund samma eller lägre utslaget per år. Sveriges största aktör på området, Garantum, kom i januari 2025 också ut med en analys som visar samma positiva utfall för sina strukturer. Precis som inom alla förvaltningsgrenar finns aktörer med sämre resultat. Variationen mellan bästa och sämsta aktiefond inom samma kategori är ju också oerhört stor. Media tar gärna upp det negativa och utelämnar helt det positiva.

Fondvolym

Fondförmögenheten för våra fyra fonder ökade med 160 Mkr till 1,38 miljarder kronor (1,25) där Consensus Småbolag fortsatt utgör största fond med cirka 700 Mkr. Samtliga fonder presterade bra och hamnade i översta kvartilen vilket är ett starkt resultat som vi är väldigt nöjda med. Konkurrensen inom fondsegmentet är hård men noterbart är att fondsparare byter mer sällan fond än man byter bolånebank. Bankernas fonder är i normalfallet klart störst även om det finns vissa undantag. Så en oerhört tuff marknad att slå sig in på oavsett prestation.

Samtliga Consensus fonder inklusive Consensus World Technology, CWT, levererade en bra till mycket bra avkastning under 2024. Vår största fond, Consensus Småbolag, hade ett starkt år med +18 %. Den oberoende fondanalysfirman Inveztly rankade fondens riskjusterade avkastning som nummer 3 bland samtliga Sverigefonder. En stark prestation då urvalet är närmare 200 st. Högst avkastning bland Consensus fonder fick Consensus Globalfond med +34 % drivet av allokeringen mot den heta amerikanska marknaden.

Under Q4 har vi påbörjat processen med byte av fondhotell. I samband med detta har vi även gjort en översyn av våra fondavgifter och vi kommer höja i ett par av fonderna med några tiondelar. I gengäld tas den rörliga avgiften bort i Consensus Småbolag och Lighthouse. Förändringarna med nytt fondhotell och förbättrad intäktsmix kommer leda till ökade fondintäkter med ett par miljoner kronor, rullande 12 månader. Finansinspektionen har godkänt de nya fondbestämmelserna och flytten som kommer vara genomförd i början av mars 2025. Vi har även en pågående ansökningsprocess hos FI med vår nya fond, Consensus Mikrobolag, som förväntas vara klar under Q2-25.

Dags för nästa kapitel i Consensus resa

Under 2024 har vi gjort stora resultatförbättringar och stabiliserat verksamheten men vi är givetvis inte nöjda med ett negativt resultat. Med de planerade förändringarna inom fondförvaltningen och vår allmänna tillväxt så ser jag optimistiskt på 2025. På den osäkra sidan återfinns vad Trump administrationen hittar på vilket kan förändra bilden.

Slutligen vill jag tacka alla medarbetare, aktieägare och kunder för det gångna året och inte minst för de tidigare tolv väldigt inspirerande och givande åren som VD. Vi har under åren byggt upp en helt ny organisation, startat nya kontor, haft stora förvaltningsframgångar men även hunnit med att gå bet i vissa delar av förvaltningen i spåren av pandemin och snabba räntehöjningar. Alla organisationer behöver förr eller senare en ny röst, nya idéer och i ett bolag med fortsatta tillväxtplaner känns timingen nu helt rätt för ett VD byte. Jag lämnar dock inte Consensus utan övergår till rollen som förvaltare och ska fokusera fullt ut på mina kunder och kontakter. Ett antal av Er kommer därför fortsatt stöta på mig i olika sammanhang. Jag får även passa på att önska vår nye VD, Andreas Moritz, all lycka till nya jobbet och välkommen till Consensus familjen!

Möln dal 2025-02-21

Patrik Soko

Verkställande direktör

Beskrivning av verksamheten

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

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.

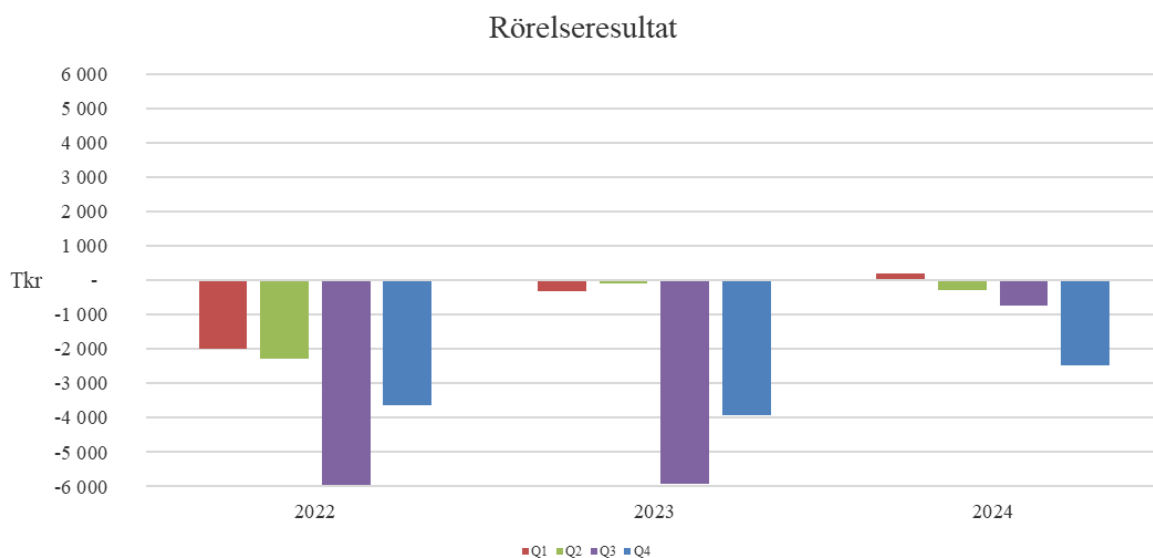
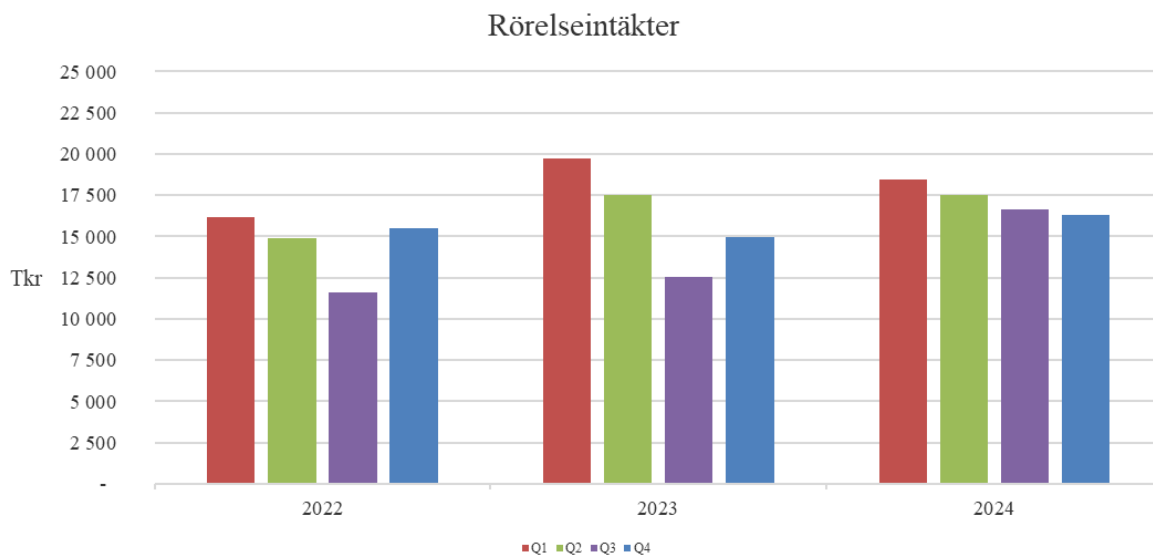
Consensus är även arrangör av strukturerade produkter. De strukturerade produkterna anpassas mot respektive kundgrupp och till skillnad från många konkurrenter marknadsförs produkterna enbart av egen personal. Consensus har fyra fonder under egen förvaltning, Consensus Lighthouse Asset, Consensus Småbolag, 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 kapitalförvaltare.

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 ägarbild i, genom exempelvis en börslistning. Detta förutsätter en väl fungerande process med tillgång till ett aktivt investerarnätverk.

Finansiell utveckling

Verksamhetens intäkter och resultat framgår av nedanstående tabeller.



Väsentliga händelser under fjärde kvartalet

Bolaget meddelade att VD-skifte kommer att ske under första kvartalet 2025.

Väsentliga händelser tidigare under rapportperioden

Det har inte inträffat några väsentliga händelser tidigare under rapportperioden.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Finansinspektionen har godkänt de nya fondbestämmelserna och flytt av bolagets fonder till nytt fondhotell som kommer vara genomförd i början av mars 2025.

Utdelningsförslag

Styrelsens förslag till årsstämman 2025 är att ingen utdelning lämnas för verksamhetsåret 2024.

Kommande informationstillfällen

Årsredovisning för 2024	28 mars 2025
Årstämman i Mölndal	8 maj 2025
Delårsrapport januari - mars 2025	8 maj 2025
Delårsrapport januari - juni 2025	22 augusti 2025
Delårsrapport januari - september 2025	24 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025	20 februari 2026

Årsredovisningen kommer att finnas tillgänglig på bolagets hemsida.

Resultaträkning

tkr	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Provisionsintäkter	13 729	11 711	61 020	56 311
Provisionskostnader	-21	-16	-149	-276
Provisionsnetto	13 708	11 695	60 871	56 035
Ränteintäkter	440	819	1 378	1 363
Räntekostnader	-	-	-	-
Räntenetto	440	819	1 378	1 363
Övriga rörelseintäkter	978	64	1 311	5 218
Nettoresultat från finansiella transaktioner	1 165	2 413	5 354	2 167
Summa rörelseintäkter	16 290	14 992	68 914	64 783
Allmänna administrationskostnader	-17 257	-17 749	-67 441	-71 109
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-68	-517	-1 320	-2 024
Övriga rörelsekostnader	-1 431	-652	-3 467	-1 898
Summa rörelsekostnader	-18 757	-18 919	-72 227	-75 032
Rörelseresultat	-2 466	-3 927	-3 313	-10 249
Bokslutsdispositioner	3 430	6 681	3 430	6 681
Periodens skattekostnad	8	-	-	-
Resultat efter skatt	971	2 753	117	-3 569
Periodens resultat*	971	2 753	117	-3 569
Resultat per aktie**				
SEK				
Resultat per genomsnittligt antal aktier	0,13	0,36	0,02	-0,47
Genomsnittligt antal aktier	7 621 603	7 621 603	7 621 603	7 621 603
Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång	0,13	0,36	0,02	-0,47
Totalt antal aktier vid periodens utgång	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.

**Det finns inga utspädnings effekter

Balansräkning

tkr	2024-12-31	2023-12-31
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	52 885	66 857
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 371	15 255
Aktier och andelar	39 348	36 932
Immateriella anläggningstillgångar	-	1 040
Materiella anläggningstillgångar	1 274	1 586
Aktuell skattefordran	4 124	4 471
Övriga tillgångar	653	841
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	12 352	11 750
Summa tillgångar	123 007	138 732
Skulder, avsättningar och eget kapital		
Övriga skulder	3 249	2 600
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 445	28 241
Avsättningar	1 345	3 611
Summa skulder	22 040	34 452
Obeskattade reserver	52 972	56 402
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	38 108	38 108
Summa bundet eget kapital	38 108	38 108
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst	5 863	9 431
Överskursfond	3 907	3 907
Årets resultat	117	-3 569
Summa fritt eget kapital	9 887	9 770
Summa eget kapital	47 995	47 878
Summa skulder och eget kapital	123 007	138 732

Kassaflödesanalys

I samband med det första kvartalet 2024 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 2023 men inte det totala kassaflödet.

tkr	2024 okt-dec	2023 okt-dec	2024 jan-dec	2023 jan-dec
Rörelseresultat efter avskrivningar, före finansiella poster	-4 071	-7 156	-9 958	-14 330
Den löpande verksamheten				
Ej kassaflödespåverkande poster	192	3 862	1 443	3 671
Erhållna räntor	492	1 027	2 103	1 989
Erlagda räntor	-	-	-	-
Erlagd skatt	-290	3 487	347	-1 545
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-3 677	1 221	-6 065	-10 215
Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder				
Ökning/minskning av kundfordringar	229	-127	188	1 614
Ökning/minskning av leverantörsskulder	201	-323	341	-1 001
Ökning/minskning av övriga fordringar	1 786	124	-602	-467
Ökning/minskning av övriga skulder	-853	-1 764	-12 753	-19 195
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 313	-870	-18 890	-29 263
Investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-91	-	-91	-1 217
Köp av finansiella anläggningstillgångar	-4 843	-17 158	-33 114	-43 000
Sålda finansiella anläggningstillgångar	20 443	24 104	38 123	76 073
Kassaflöde från investeringsverksamheten	15 509	6 946	4 918	31 856
Finansieringsverksamheten				
Utdelning	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	-	-
Periodens kassaflöde	13 196	6 076	-13 972	2 593
Likvida medel vid periodens början	39 689	60 781	66 857	64 264
Likvida medel vid periodens slut *	52 885	66 857	52 885	66 857

*Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut

Eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	
Ingående eget kapital 2023-01-01	38 108	3 907	9 431	51 447
Utdelning			-	-
Årets totalresultat			-3 569	-3 569
Eget kapital per 2023-12-31	38 108	3 907	5 863	47 878
Ingående eget kapital 2024-01-01	38 108	3 907	5 863	47 878
Årets totalresultat			117	117
Eget kapital 2024-12-31	38 108	3 907	5 980	47 995

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 2023.

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 2023, som finns tillgänglig på:
<https://www.consensusam.se/om/investor-relations/>.

Transaktioner med närstående och eventalförpliktelser

Transaktioner med närstående	2024 Jan-dec	2023 Jan-dec
Hedinggruppen, hyres- och leasingavgifter m.m.	6 812	6 765
Born Advokater KB	109	55
MAMM Experience AB	307	-
Eventalförpliktelser	2024-12-31	2023-12-31
Klientmedel	565	2 276

Transaktioner med närstående

Hedinggruppen (utgörs av Hedin Mobility Group AB, Hedin Göteborg Bil AB, Hedin Helsingborg Bil AB, Foundation Accounting i Väst AB samt Unifleet AB) har till stora delar samma ägare som Consensus Asset Management AB och bedöms som närstående företag. Transaktioner avser primärt leasing av bilar, lokalhyra och redovisningstjänster. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan Consensus Asset Management AB och andra närstående bolag vilka utgörs av Born Advokater KB, org.nr 969734-9604 där en av styrelsens ledamöter är yrkesverksam. Transaktioner avser primärt juridisk rådgivning. MAMM Experience AB, org.nr 559507-8816 där styrelsens ordförande haft ett utökat uppdrag utöver ordinarie styrelsearbete att analysera marknaden och bolagets tillväxtmöjligheter. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

Klientmedel

Medel som förvaltas för klienters räkning redovisas som eventalförpliktelser.

Risker och osäkerheter i sammandrag

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 2024-12-31 till 16 871 tkr och bolagets finansiella ställning är mycket god. Likviditetsreserven är placerad på konton hos svenska banker. Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder per balansdagen uppgår till 99 781 tkr vilket ger en relation om 555 %.

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

Kapitaltäckning

Kärnprimärkapital	2024-12-31	2023-12-31
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfonder	41 798	44 494
Summa	83 814	86 510
Avgående och tillkommande poster		
Balanserat resultat	5 863	9 431
Periodens resultat (endast förlust, vinst efter FI:s godkännande)	-	-3 569
Immateriella anläggningstillgångar	-	-1 040
Summa avgående och tillkommande poster	5 863	4 823
Kärnprimärkapital	89 676	91 333
Supplementärt kapital	-	-
Summa kärnprimär- och supplementärt kapital	89 676	91 333
Permanent minimum kapital (PMK)		
Permanent minimum kapital (PMK)	1 517	1 517
Fasta omkostnader		
25 % av fasta omkostnader föregående år	18 734	17 983
K-faktorer		
K-AUM	1 869	2 234
K-CMH	0	1
Totalt kapitalkrav K-faktorer	1 869	2 235
Kapitalkrav		
Högsta av PMK, Fasta omkostnader och K-faktorer	18 734	17 983
Kapitalkravsberäkning:		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	89 676	91 333
- 56 % av kapitalkrav	-10 491	-10 070
Överskott	79 185	81 262
Steg 2		
Primärkapital	89 676	91 333
- 75 % av kapitalkrav	-14 050	-13 487
Överskott	75 626	77 846
Steg 3		
Kärnprimärkapital + supplementärt kapital	89 676	91 333
- 100 % av kapitalkrav	-18 734	-17 983
Överskott	70 943	73 350
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation:	479%	508%
Primärkapitalrelation:	479%	508%
Total kapitalrelation:	479%	508%
Totalt kapitalkrav (Pelare I)	18 734	17 983
Tillkommande Pelare 2 krav	-	-
Kapitalöverskott efter Pelare 2	70 943	73 350
Likviditet		
Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	52 885	66 857
Finansiering		
Eget kapital	47 995	47 878
Skulder	75 012	90 854
Balansomslutning	123 007	138 732
Nyckeltal		
Kassalikviditet (omsättningstillgångar / kortfristiga skulder)	555%	395%

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 2023 och de diskonterade framtida kassaflödena påvisade att återvinningsvärdet överstiger bokfört värde.

Under 2024 har inte några händelser framkommit som skulle indikera att en nedskrivning är motiverad och per den 31 juli är bolagets goodwill helt avskriven.

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).

2024-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		12 371		12 371
Aktier och andelar		39 348		39 348
Summa tillgångar	-	51 719	-	51 719
2023-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		15 255		15 255
Aktier och andelar		36 932		36 932
Summa tillgångar	-	52 187	-	52 187

Med bolagets innehav av aktier och andelar klassificerade i nivå 2 enligt ovan avses onoterade aktier samt fondandelar i förvaltade AIF- och värdepappersfonder. Värderingen av innehaven inom nivå 2 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.

Obligationer och andra räntebärande papper, belopp i tkr, per den 31 december 2024 fördelas enligt nedan:

HEDIN MOBILITY GRP FRN 260706	2 409
LANDSHYP 25 101 FRN LANDSHYPOTEK FRN 250317	4 008
0 875 EIB 25 EMTN EIB 0.875 250130	5 954
Summa Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 371

Aktier och fondandelar, belopp i tkr, per 31 december 2024 fördelas enligt nedan:

Carlsson Noren Macro Fund	14 825
Consensus Lighthouse Asset A	4 539
Consensus Småbolag A	5 875
Consensus World Technology	557
Enter Cross Credit A	7 914
Mandatum Nordic HY TR A SEK H Cap	4 076
Slättö Value Add I AB	1 563
Summa aktier och fondandelar	39 348

Inga förflyttningar har under perioden skett mellan de olika kategorierna.

Finansiella definitioner

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 Kapitäläckning ovan.

Soliditet: Justerat eget kapital dividerat med Balansomslutning.

K/I-tal: Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

Kassalikviditet: Omsättningstillgångar dividerat med kortfristiga skulder.

Likvida medel: Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut

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

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

Intygande

Bolagtes styrelse och verkställande direktör försäkrar att bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget kan tänkas stå inför.

Mölnadal den 21 februari 2025

Martin Ringberg
Ordförande

Anders Hedin
Ledamot

Claes Göran Nilsson
Ledamot

Patrik Soko
Verkställande direktör

Uwe Löffler
Ledamot

Jan Lithorn
Ledamot

Kontaktuppgifter

För mer information kontakta:

Patrik Soko
Verkställande direktör

Telefon: 031-745 50 91

patrik.soko@consensusam.se

www.consensusam.se