

Consensus Asset Management AB
Organisationsnummer 556474-6518

Årsredovisning
2021-01-01 - 2021-12-31



Org.nr. 556474-6518

Årsredovisning 2021-01-01 - 2021-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31.

Alla belopp redovisas, om inte annat anges, i tusentals kronor (tkr).

Information om verksamheten

Bolaget bedriver kapitalförvaltning inom såväl diskretionär som rådgivande förvaltning. Bolaget erbjuder även en komplett stiftelseförvaltning inklusive administration samt agerar arrangör av strukturerade produkter. Bolaget förvaltar även fonderna Consensus Småbolag, Consensus Lighthouse Asset, Consensus Sverige Select och Consensus Global Select. Kundgruppen består i huvudsak av företag, institutioner samt privatpersoner och stiftelser. Försäkringsförmedlingen erbjuder rådgivning inom tjänstepensionssektorn. Utöver kapitalförvaltning och försäkringsförmedling bedriver bolaget även viss corporate financeverksamhet. Verksamheten inom corporate finance utgörs i huvudsak av kapitalanskaffningar, företagsöverlåtelser (M&A) samt rådgivning. Bolaget finns representerat i Mölndal (HK), Borås, Eskilstuna, Halmstad, Malmö, Stockholm och Värnamo.

Bolaget finns sedan maj 2009 noterat på Spotlight Stock Market.

Antalet aktieägare uppgår till cirka 3 000 st.

Information om bolaget erhålles på bolagets hemsida www.consensusam.se.

Likviditet och finansiell ställning

Likvida medel vid räkenskapsårets utgång uppgick till 120,4 Mkr (130,0).

Soliditeten för år 2021 uppgick till 64 % (65). Likviditet och finansiell ställning är mycket god.

Kapitaltäckningsanalys

Med kapitaltäckningsgrad menas kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp för marknads- och kreditrisker samt operativa risker. Bolagets totala kapitalrelation för år 2021 uppgick till 784 % (522) och primärkapitalrelationen till 784 % (522).

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 784 % (522) vid årets utgång.

Kapitaltäckningsanalys återfinns under not 26.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Att driva en kapitalförvaltande verksamhet innebär att bolaget utsätts för risker. En viktig del av verksamheten är att identifiera, följa upp och minimera dessa. Bolagets styrelse och ledning är aktiva i att de framtagna riktlinjerna för riskhantering följs.

De risker som bolaget har att hantera inom sin verksamhet är:

Marknadsrisk, motparts-/kreditrisk, likviditets-/finansieringsrisk, legal/etisk risk och operativ risk.

Marknadsrisken utgörs av framförallt kursrisker i värdepappersinnehav.

Consensus placerar en del av sin överlikviditet i bolagets egna aktiefonder och i en fastighetsfond. Bolaget är inte utsatt för valutarisker då samtliga transaktioner sker i svenska kronor.

Kreditrisken utgörs i huvudsak av utlåning till kreditinstitut.

Likviditetsförvaltningen sker genom insättning på konto i bank, kreditinstitut, räntefond eller räntebärande värdepapper. Bolaget har en för ändamålet upprättad placeringspolicy. Med kredit-/motpartsrisk avses även risken att Consensus inte erhåller räntebetalningar, amorteringar eller övriga betalningar enligt överenskommelse med kund med följande risk för förluster på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolaget har för närvarande ingen utlåning till allmänheten.

Likviditetsrisken innebär att bolaget inte omedelbart kan realisera tillgångar för att betala skulder. Tillgångarna utgörs för 2021 i huvudsak av likvida medel placerade på konto i bank, räntefonder samt bolagets egna fonder och är lyftningsbara vid anfordran. För att förebygga likviditetsrisk följer bolagets ledning likviditetssituationen noggrant genom rullande prognoser av framtida förväntade kassaflöden. Bolagets avsatta likviditetsreserv uppgår per 2021-12-31 till 20 380 tkr vilket är 447 % av likviditetskravet och bolagets finansiella ställning är mycket god. Likviditetsreserven är placerad på konton hos svenska banker. Omsättningstillgångar minus kortfristiga skulder per balansdagen uppgår till 183 404 tkr vilket ger en relation om 315 %.

All finansiering sker genom eget kapital.

Finansieringsrisken utgörs av eventuella problem att finansiera verksamheten.

Bolagets målsättning är att som hittills finansiera verksamheten med egna medel utan beroende av externa finansörer.

Legala och etiska risker kan vara av såväl extern som intern karaktär. Externt genom avvikelser från gällande lagstiftning samt Finansinspektionens råd och anvisningar för verksamheten. Internt genom bristande efterlevnad av upprättat internt regelverk. Löpande uppföljning och förändring av det interna regelverket görs av regelansvarig samt ledning och styrelse.

Operativ risk kan vara driftsstörningar i interna och externa system, förluster på grund av bristande kontroller och rutiner, beroende av nyckelpersoner, sabotage, brand, hot m.m. För att minimera dessa risker sker en löpande uppdatering av interna tekniska system, utbildning av personal med mera. Bolaget använder basmetoden för att beräkna operativ risk.

Resultat

Årets resultat för år 2021 uppgick för till 62 405 tkr vilket innebär en minskning i jämförelse med en vinst om 78 158 tkr under föregående räkenskapsår

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Bolaget gjorde 2021 åter ett mycket starkt resultat. Rörliga fondintäkter på 120 Mkr var den enskilt viktigaste intäkten till det fina resultatet.

Fortsatt starkt inflöde av nya kunder och kapital bidrog till att det förvaltade kapitalet ökade med 33 % till ca 12 miljarder kronor. Ökningen av bolagets fasta försäkrings- och förvaltningsintäkter ökar i linje med detta med 30 % till 23,4 Mkr.

Bolaget etablerade under hösten ett nytt kontor i Eskilstuna som fått en flygande start och snabbt gjort avtryck i marknaden. Nya private bankers har under året börjat i Mölndal, Halmstad och Malmö.

Händelser efter räkenskapsårets utgång & Utsikter för 2022

Bolagets mål för 2022 är att fortsätta en kontrollerad expansion genom att selektivt rekrytera etablerade aktiemäklare, private bankers, kundansvariga och livmäklare. Etablering på nya orter kan inte uteslutas men skalfördelar uppnås främst genom anställningar vid befintliga kontor. Fokus ligger också fortsatt på att öka det förvaltade kapitalet för att skapa ett välmående företag med god lönsamhet i alla marknadsklimat.

Kriget i Ukraina har skakat om marknaderna och skapar på kort sikt fallande kundaktiviteter vilket innebär en ökad osäkerhet, men på längre sikt uppstår även möjligheter.

Med fallande börskurser under första kvartalet är det en bit upp till fondernas respektive high water mark nivå för att erhålla nya rörliga intäkter.

Styrelsen lämnar i övrigt ingen prognos för verksamhetsåret 2022.

Ekonomisk översikt

tkr	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31	2018-12-31	2017-12-31
Rörelseintäkter	203 658	226 498	71 362	59 256	56 998
Rörelseresultat	99 593	132 948	11 544	2 713	15 986
Årets resultat	62 405	78 158	5 686	758	8 192
Balansomslutning	274 051	243 771	79 788	67 454	58 207
Justerat eget kapital	174 238	157 953	53 567	44 681	43 013
Medeltalet anställda	35	28	27	26	20
Soliditet %	64%	65%	67%	66%	74%

Förslag till vinstdisposition

Överkursfond	3 907 376
Balanserat resultat	16 273 192
Årets resultat	62 405 495
Summa kronor	82 586 063

Styrelsen föreslår:

att utdelas till aktieägarna	60 210 664
att överföras till ny räkning	22 375 400
Summa kronor	82 586 063

Styrelsen föreslår att årsstämman 2022 beslutar att 60 210 664 kr delas ut till aktieägarna fördelat på 7,90 kr per aktie varav 4,00 kr utgör ordinarie utdelning (49 % av årets resultat efter skatt) samt 3,90 kr i form av en extra utdelning.

Årsstämman föreslås även bemyndiga styrelsen att fastställa utbetalningsdag för utdelningen, vilken skall infalla före nästa årsstämma.

Med anledning av styrelsens förslag om vinstutdelning, får styrelsen härmed avge följande yttrande enligt 18 kap. 4 § aktiebolagslagen.

Styrelsens yttrande avseende utdelningens försvarlighet

Styrelsen bedömer att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av företagets egna kapital, kapitaltäckning, likviditet och ställning i övrigt.

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande bokslutskommentarer.

Resultaträkning

Belopp i tkr		2021-01-01 -2021-12-31	2020-01-01 -2020-12-31
Provisionsintäkter	not 5	198 395	224 924
Provisionskostnader	not 6	-1 604	-3 151
Provisionsnetto		196 791	221 773
Ränteintäkter		220	113
Räntekostnader		-1	-3
Räntenetto	not 7	219	110
Övriga rörelseintäkter	not 8	1 140	1 776
Summa övriga rörelseintäkter		1 140	1 776
Nettoresultat från finansiella transaktioner		5 508	2 838
Summa rörelseintäkter		203 658	226 498
Allmänna administrationskostnader	not 3,4,9,11	-98 110	-87 653
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 10	-1 911	-1 896
Övriga rörelsekostnader	not 12	-4 045	-4 001
Summa rörelsekostnader		-104 065	-93 550
Rörelseresultat		99 593	132 948
Bokslutsdispositioner	not 24	-23 477	-33 368
Skatt på årets resultat	not 13	-13 710	-21 422
Årets resultat		62 405	78 158
Rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		62 405	78 158
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat för året		62 405	78 158
<i>Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång (kr/aktie)</i>		<i>8,19</i>	<i>10,25</i>
<i>Resultat per genomsnittligt antal aktier under året (kr/aktie)</i>		<i>8,19</i>	<i>0,20</i>

Balansräkning

Belopp i tkr		2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		120 424	129 953
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 531	0
Aktier och andelar	not 15	100 474	41 923
Goodwill	not 16	4 604	6 386
Materiella anläggningstillgångar	not 17	598	505
Uppskjuten skattefordran	not 19	0	2 169
Övriga tillgångar	not 18	31 461	3 366
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 20	13 959	59 470
Summa tillgångar		274 051	243 771
Skulder och eget kapital			
Aktuell skatteskuld		7 614	16 869
Övriga skulder	not 21	3 192	4 272
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 22	67 386	45 723
Avsättningar	not 23	7 254	9 400
Summa skulder		85 445	76 264
Obeskattade reserver	not 24	67 911	44 434
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		38 108	38 108
Summa bundet eget kapital		38 108	38 108
Fritt eget kapital			
Överkursfond		3 907	3 907
Balanserat resultat		16 273	2 898
Årets resultat		62 405	78 158
Summa fritt eget kapital		82 586	84 964
Summa eget kapital		120 694	123 072
Summa skulder och eget kapital		274 051	243 771

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	2021-12-31	2020-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Erhållna provisioner	198 395	224 924
Erhållna räntor	220	113
Erlagda räntor	-1	-3
Erlagd skatt	-22 606	-4 136
Övriga rörelseintäkter	1 140	1 776
Nettoresultat från finansiella transaktioner	5 508	2 838
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-103 526	-95 452
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	79 129	130 061
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2 531	2 812
Ökning/minskning av aktier och andelar	-58 551	-35 892
Ökning/minskning av övriga tillgångar	17 416	-46 717
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av skulder	20 014	37 258
Kassaflöde från den löpande verksamheten	55 477	87 522
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-222	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-222	0
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Utdelning	-64 784	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-64 784	0
Årets kassaflöde	-9 528	87 522
Likvida medel vid årets början	129 953	42 431
Likvida medel vid årets slut *	120 424	129 953

* 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 2020-01-01	38 108	3 907	2 898	44 914
Periodens totalresultat			78 158	78 158
Eget kapital per 2020-12-31	38 108	3 907	81 057	123 072
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

	Serie A	Serie B	Totalt antal aktier
Antal aktier per 2020-01-01	114 587 398	647 573 046	762 160 444
Omvänd split 1:100	1 145 873	6 475 730	7 621 603
Omvandling aktier	-58 227	58 227	7 621 603
Antal aktier per 2020-12-31	1 087 646	6 533 957	7 621 603
Antal aktier per 2021-01-01	1 087 646	6 533 957	7 621 603
Omvandling aktier	-7 500	7 500	7 621 603
Antal aktier per 2021-12-31	1 080 146	6 541 457	7 621 603

Kvotvärde 5 per aktie.

Antalet aktier utgör 7 621 603 st, varav 1 080 146 st A-aktier med vardera 10 röster och 6 541 457 st B-aktier med vardera 1 röst.

Bokslutskommentarer

Not 1 Redovisningsprinciper

Consensus Asset Management AB (publ), med organisationsnummer 556474-6518, har idag Finansinspektionens tillstånd enligt Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden kap. 2 § 1, punkt 1 mottagande och vidarebefordran av order i fråga om ett eller flera finansiella instrument, punkt 2 utförande av order på kundens uppdrag, punkt 4 portföljförvaltning, punkt 5 investeringsrådgivning, punkt 6 garantigivning avseende finansiella instrument och placering av finansiella instrument med ett fast åtagande, och punkt 7 placering av finansiella instrument utan fast åtagande.

Consensus Asset Management AB (publ) är ett aktiebolag noterat på Spotlight Stock Market och med säte i Mölndal. Adressen till huvudkontoret är Kroksläts Parkgata 4, 431 68 Mölndal.

Årsredovisningen för 2021 har godkänts för utfärdande av bolagets styrelse den dag som framgår av elektronisk underskrift och kommer föreläggas årsstämman för godkännande den 28 april 2022.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Consensus Asset Management AB (publ) upprättar finansiella rapporter enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens redovisningsföreskrift FFFS 2008:25. Så kallad lagbegränsad IFRS, innebär att IFRS så som de godkänts av EU, är tillämpliga för upprättandet av de finansiella rapporterna, med de begränsningar och tillägg som följer av RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt FFFS 2008:25.

Uppskattningar och bedömningar

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden. Bolaget gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. För räkenskapsåret 2021 finns det främst två väsentliga uppskattningar. Dels vad gäller möjlighet att utnyttja skattemässigt underskottsavdrag och dels antaganden om nyttjandevärden och nyttjandeperiod vid upprättande av nedskrivningstest för goodwill, se vidare respektive not.

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Bolaget undersöker varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 1. Återvinningsvärden för kassagenererande enheter har fastställts genom beräkning av nyttjandevärde. För dessa beräkningar måste vissa uppskattningar göras, se vidare not 16.

Uppskjuten inkomstskatt

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässigt underskottsavdrag i den utsträckning det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster, se vidare not 19.

Avsättningar

En avsättning redovisas när bolaget har ett formellt eller informellt åtagande som en följd av en inträffad händelse och det är troligt att ett utflöde av resurser krävs för att reglera åtagandet och en tillförlitlig uppskattning av belopp kan göras. Avsättningar för garantiåtaganden baseras på tidigare års faktiska kostnader.

Leasing

Bolaget tillämpar undantaget från IFRS 16 i RFR2.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningar enligt plan beräknas på ursprungliga anskaffningsvärden och baseras på beräknad nyttjandetid. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till tillgången.

Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. Bolagets bedömning är att tillgångarna inte har något restvärde när nyttjandeperioden upphör.

En tillgångs värde skrivs omgående ned till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Följande avskrivningstid tillämpas:

Datorer	5 år
Kontorsinventarier	10 år
Övriga inventarier	5 år

Goodwill

Goodwill värderas till anskaffningsvärdet efter avdrag för ackumulerade av- och nedskrivningar. Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger verkliga värdet på bolagets andel av det förvärvade dotterföretaget i identifierade nettotillgångar vid förvärvstillfället. Företagsledningen har gjort bedömningen att avskrivningen görs under en 10-årsperiod vilket bedöms motsvara den mest rättvisande ekonomiska livslängden avseende den kassagenererande enhet som berörs.

Nedskrivning

Vid varje rapporteringsdatum, balansdag, så sker en noggrann genomgång av företagets immateriella anläggningstillgångar. Det görs vid denna tidpunkt en kritisk granskning av samtliga immateriella anläggningstillgångar för att bedöma om en nedskrivning är nödvändig. Nedskrivningsbehovet bedöms individuellt från fall till fall.

Om indikation på nedskrivningsbehov finns beräknas tillgångens återvinningsvärde. För goodwill beräknas återvinningsvärdet dessutom årligen. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. En nedskrivning redovisas när en tillgång eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning redovisas som kostnad i årets resultat. Då nedskrivningsbehov identifieras för en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas nedskrivningsbeloppet i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter). Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Segmentrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. Den högste verkställande beslutsfattaren är den funktion som ansvarar för tilldelning av resurser och bedömning av rörelsesegmentens resultat. Företaget har identifierat ett rörelsesegment vilket är företaget i sin helhet. Bedömningen baseras på att företagens ledningsgrupp utgör "högsta verkställande beslutsfattare" och följer upp företaget som helhet, då någon form av geografisk uppdelning eller uppdelning på affärsområde/produktkategori etc. ej är tillämplig. Den finansiella rapporteringen utgår från en företagsgemensam funktionell organisations- och ledningsstruktur.

Finansiella instrument

Redovisning och värdering

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen. Finansiella skulder redovisas när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor, se vidare not 27.

Finansiella tillgångar eller skulder värderas initialt till verkligt värde inklusive, i de fall den finansiella tillgången eller skulden inte redovisas till verkligt värde via resultatet, direkt hänförliga transaktionskostnader. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar eller skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet kostnadsförs direkt i resultaträkningen. Direkt efter det första redovisningstillfället redovisas en reserv för förväntade kreditförluster för tillgångar som i efterföljande redovisning redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Upplupet anskaffningsvärde och effektivränta

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat med hänsyn tagen till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller finansiella skulden, till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång (dvs. dess upplupna anskaffningsvärde före eventuell förlustreserv) eller till det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell skuld. Beräkningen inkluderar direkta transaktionskostnader såsom anskaffningskostnader. Förväntade kreditförluster beaktas inte i beräkningen av effektivräntan.

Ränteintäkter

Ränteintäkter beräknas genom att tillämpa effektivräntan på den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde. Om de finansiella tillgångarna är köpta eller utgivna kredit försämrade alternativt är kredit försämrade (befinner sig i tredje stadiet) ska ränteintäkterna beräknas genom att tillämpa effektivräntan på tillgångarnas upplupna anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar

Klassificering och efterföljande värdering

Bolaget tillämpar IFRS 9 och klassificerar sina finansiella tillgångar i följande värderingskategorier:

- verkligt värde via resultaträkningen, och
- upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringskraven för skuldinstrument beror på följande (1) bolagets affärsmodell för att förvalta finansiella tillgångar och (2) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Utifrån dessa faktorer klassificerar bolaget sina investeringar i skuldinstrument i en av de följande värderingskategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde - Tillgångar som innehas i syfte att inkassera avtalsmässiga kassaflöden där endast kassaflöden motsvarar kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. det redovisade värdet justeras för eventuella reserver för förväntade kreditförluster.

- Verkligt värde via resultaträkningen - Tillgångar som inte uppfyller kriterierna för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via övrigt totalresultat, redovisas till verkligt värde via resultatet.

Bolagets affärsmodell återspeglar hur bolaget förvaltar sina finansiella tillgångar för att kunna generera kassaflöden. Faktorer som beaktas för att fastställa affärsmodellen för en grupp tillgångar omfattar tidigare erfarenhet av hur kassaflödena från dessa tillgångar har inkasserats, hur tillgångens resultat värderas och redovisas till nyckelpersoner i ledningen, samt hur förvaltare av tillgångarna ersätts.

Bolaget redovisar samtliga investeringar i egetkapitalinstrument till verkligt värde via resultaträkningen.

Bolagets klassificering och värdering av finansiella tillgångar har inte förändrats i och med införandet av IFRS 9.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Bolaget bedömer på en framåtblickande basis de förväntade kreditförlusterna som förknippas med dess finansiella tillgångar som avser skuldinstrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och för den exponering som uppkommer genom låneåtaganden och finansiella garantiavtal. Bolaget redovisar en reserv för sådana förväntade förluster per varje balansdag.

Kundfordringar

För kundfordringar tillämpar bolaget den förenklade metoden för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under fordrans hela löptid används som utgångspunkt för kundfordringar. De förväntade kreditförlusterna baseras på kundernas historiska betalningshistorik justerat för hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om makroekonomiska faktorer som kan påverka kunderna att betala fordran.

Finansiella skulder

Under både den aktuella och föregående perioden har finansiella skulder klassificerats som värderade till upplupet anskaffningsvärde i efterföljande perioder, med undantag för:

- Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet: denna klassificering tillämpas på derivat och andra finansiella skulder som identifierats som redovisade till verkligt värde via resultatet vid initial redovisning.

Inkomstskatter

Aktuell skatt är den skatt som härrör till periodens resultat. Uppskjuten skatt beräknas på temporära skillnader mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden.

Uppskjutna skattefordringar respektive uppskjutna skatteskulder redovisas när det föreligger förlustavdrag respektive temporära skillnader mellan bokfört värde och skattemässigt värde på tillgångar och skulder. Uppskjutna skattefordringar avseende förlustavdrag har redovisats i den utsträckning det är sannolikt att avdragen kan avräknas mot framtida överskott vid beskattning.

Intäktsredovisning

Provisionsintäkter utgörs av courtage och provisioner aktieförmedlingar, fond- och kapitalförvaltningsarvoden, kapitalanskaffningsarvoden, intäkter från försäljning av strukturerade produkter samt provisioner från försäkringsförmedlingen, se vidare not 5. Intäkterna redovisas enligt IFRS 15 när tjänsternas prestationsåtaganden är utförda. Detta innebär för Consensus att intäkterna redovisas vid en given tidpunkt.

Provisionskostnaderna utgörs främst av arvoden till anknutet ombud och övriga arvoden.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter utgörs främst av hyresintäkter, realisationsvinster från försäljning av bilar och inventarier samt arvoden relaterade till rådgivning inom Corporate Finance, se vidare not 8.

Räntenetto

Ränteintäkterna härstammar från finansiella tillgångar som är redovisade till upplupet anskaffningsvärde enligt IFRS 9. Intäkterna redovisas enligt effektivräntemetoden och de finansiella tillgångar som ränteintäkterna kommer från är utlåning till kreditinstitut. Räntekostnader består av erlagd ränta avseende det av bolaget utgivna konvertibla förlagslånet.

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.

Ersättningar till anställda

Kortfristiga ersättningar i bolaget utgörs av lön, sociala avgifter, betald semester, betald sjukfrånvaro, sjukvård och bonus. Kortfristiga ersättningar redovisas som en kostnad och en skuld då det finns en legal eller informell förpliktelse att betala ut en ersättning.

Bolagets pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken bolaget betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Bolaget har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas eller tidigare perioder.

Klientmedel

Medel som förvaltas för klienters räkning redovisas som eventualförpliktelser i årsredovisningen.

Obeskattade reserver

De belopp som avsätts till obeskattade reserver i bolaget utgörs av skattepliktiga temporära skillnader. På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen. Bokslutsdispositionerna redovisas med bruttobeloppet i resultaträkningen.

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.

Genomsnittligt antal aktier

Summan av antal aktier vid räkenskapsårets början och slut dividerat med 2.

Kvotvärde

Aktiekapital dividerat med total antal aktier.

Justerat eget kapital

Eget kapital plus 78 % av obeskattade reserver avsatta till och med 31 december 2018, 78,6 % för räkenskapsår 2019 och 2020 och 79,4 % för räkenskapsår 2021.

Kapitalbas

Summa kärnprimärkapital och supplementärt kapital. För uträkning, se not 26 Kapitaltäckning.

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 och har avrundats var för sig. Mindre avrundningsdifferenser kan därför förekomma i summeringarna.

Not 2 Finansiella risker

Kreditrisken utgörs i huvudsak av utlåning till kreditinstitut.

Likviditetsförvaltningen sker genom insättning på konto i bank, kreditinstitut, räntefond eller räntebärande värdepapper. Bolaget har en för ändamålet upprättad placeringspolicy och har också placeringar i bolagets egna aktiefonder samt en fastighetsfond. Med kredit-/motpartsrisik avses även risken att Consensus inte erhåller räntebetalningar, amorteringar eller övriga betalningar enligt överenskommelse med kund med följande risk för förluster på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Bolaget har för närvarande ingen utlåning till allmänheten.

Likviditetsrisken innebär att bolaget inte omedelbart kan realisera tillgångar i balansräkningen.

Tillgångarna utgörs för 2021 i huvudsak av likvida medel placerade på konto i bank, räntefonder samt bolagets egna fonder och är lyftningsbara vid anfordran. För att förebygga likviditetsrisk följer bolagets ledning likviditetssituationen noggrant genom rullande prognoser av framtida förväntade kassaflöden. Bolagets avsatta likviditetsreserv uppgår per 2021-12-31 till 20 380 tkr vilket är 447 % av likviditetskravet och bolagets finansiella ställning är mycket god. Likviditetsreserven är placerad på konton hos svenska banker utan bindningstid. All finansiering sker genom eget kapital.

Finansiella skulder utgörs av övriga skulder. Nedanstående tabell analyserar bolagets finansiella skulder, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen.

Avtalsenliga löptider för finansiella skulder per 31 december

	2021	2020
Övriga skulder:		
mindre än 6 månader	595	2 069
Summa finansiella skulder:		
mindre än 6 månader	595	2 069
Summa avtalsenliga kassaflöden	595	2 069
Redovisat värde skulder	595	2 069

Redovisat värde på skulder är i tabell ovan lika med summan av avtalsenliga kassaflöden. Detta mot bakgrund av att Consensus Asset Management anser att det inte finns några väsentliga skillnader mellan de finansiella skuldernas redovisade värde och framtida diskonterade avtalsenliga kassaflöden.

Not 3 Personal

Medelantal anställda	2021	2020
Kvinnor	4	3
Män	31	25
	35	28

Kostnadsförda löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionskostnader.

	2021	2020
Verkställande direktör		
Löner och ersättningar	1 827	1 321
Sociala kostnader	574	415
Pensionskostnader	240	240
	2 641	1 976
Övriga anställda		
Löner och ersättningar	57 581	52 244
Sociala kostnader	17 872	15 786
Pensionskostnader	4 470	3 953
	79 924	71 984
Totalt	82 565	73 960

Ersättning till ledande befattningshavare 2021

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2014:22 presenteras information kring bl.a ersättningssystem på bolagets hemsida www.consensusam.se. Löner och andra ersättningar till verkställande direktör och andra ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Till styrelsens externa ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut.

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Claes-Göran Nilsson styrelsens ordförande	150				150
Patrik Soko VD	1 197	508	122	240	2 067
Anders Hedin styrelseledamot	75				75
Uwe Löffler styrelseledamot	75				75
Jan Litborn styrelseledamot	75				75
Rose Mjörnstedt styrelseledamot/anst.	867	466	62	216	1 611
Summa	2 440	974	184	456	4 054

Ersättning till ledande befattningshavare 2020

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Claes-Göran Nilsson styrelsens ordförande	150				150
Patrik Soko VD	974	228	119	240	1 561
Anders Hedin styrelseledamot	75				75
Uwe Löffler styrelseledamot	75				75
Jan Litborn styrelseledamot	75				75
Rose Mjörnstedt styrelseledamot/anst.	840	352	55	216	1 464
Summa	2 189	580	175	456	3 400

Ersättningspolicy

Consensus Asset Management har en ersättningspolicy vilken beslutas av styrelsen i enlighet med FFFS 2014:22. Ersättningspolicyn innehåller regelverk och grundläggande principer för hur modellen och processen för rörliga ersättningar fastställts, tillämpas och offentliggörs. Dokumentet innehåller även riktlinjer för riskjustering av lönsamhetsmått som ligger till grund för rörlig ersättning. Ersättning inkluderar enligt policyn förutom fast lön även rörlig ersättning, pensionsavsättning samt övriga skattepliktiga förmåner. Rörlig ersättning definieras enligt policyn som ersättning som inte på förhand är bestämd till belopp eller storlek samt har någon form av villkor kopplad till sig. Rörlig ersättning ska baseras på uppfyllande av på förhand fastställda finansiella mål. Vidare är det i ersättningspolicyn även fastslaget vilka personalkategorier som innefattas av rörlig ersättning. För ytterligare information om ersättningspolicy, som fastställs av styrelse minst en gång per år, hänvisas i enlighet med upplysningskraven i FFFS 2011:1 till bolagets hemsida www.consensusam.se.

Avgångsvederlag

Mellan bolaget och nuvarande verkställande direktören, som tillträdde 1 augusti 2013, gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader.

Könsfördelning i företagsledning

	2021	2020
Kvinnor	0	0
Män	1	1

Könsfördelning i styrelse

Kvinnor	1	1
Män	4	4

Not 4

Revisionsarvoden	2021	2020
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	661	716
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	26	18
Skatterådgivning	48	31
Summa ersättning till revisorer	736	765

Not 5

Provisionsintäkter	2021	2020
Courtage och provisioner aktieförmedlingar	14 133	13 854
Fond- och kapitalförvaltningsarvoden	166 307	191 912
Provisioner strukturerade produkter	12 878	15 140
Arvoden aktienoteringar	120	131
Kapitalanskaffningsarvoden	1 545	559
Provisioner försäkringsförmedling	3 412	3 327
Summa enligt resultaträkningen	198 395	224 924

Intäkterna är enbart inom Sverige.

Not 6

Provisionskostnader	2021	2020
Kostnader avseende Corp. Finance och övriga arvoden	-1 540	-2 765
Övriga kostnader	-64	-386
Summa enligt resultaträkningen	-1 604	-3 151

Not 7

Räntenetto	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut	220	113
Utlåning till allmänheten	0	0
Summa ränteintäkter	220	113
Räntekostnader	-1	-3
Räntekostnad skattekonto	0	0
Summa räntekostnader	-1	-3
Räntenetto enligt resultaträkningen	219	110

Not 8

Övriga rörelseintäkter	2021	2020
Intäkter Corporate Finance*	60	250
Övriga rörelseintäkter	1 080	1 527
Summa enligt resultaträkningen	1 140	1 776

*Avser intäkter från M&A-verksamheten.

Not 9

Allmänna administrationskostnader	2021	2020
Löner och arvoden	-67 258	-61 766
Socialförsäkringsavgifter	-9 395	-7 629
Pensions och sjukförsäkringsavgifter	-4 731	-4 209
Övriga personalkostnader	-1 960	-1 182
Hyror och andra lokalkostnader	-3 036	-2 832
Kontorskostnader	-5 523	-4 605
Revisionsarvoden	-736	-765
Leasingkostnader	-2 094	-1 888
Övriga kostnader	-3 376	-2 777
Summa enligt resultaträkningen	-98 110	-87 653

Not 10

Avskrivningar enligt plan	2021	2020
Goodwill, avskrivningar	-1 782	-1 782
Maskiner och inventarier	-129	-114
Summa enligt resultaträkningen	-1 911	-1 896

Not 11

Operationella leasingavtal	2021	2020
Framtida minimileasingavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:		
Förfaller till betalning inom ett år	4 394	3 687
Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år	3 864	4 519
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	4 832	4 776

I redovisningen utgörs den operationella leasingen i allt väsentligt av lokaler samt bilar. Avtalet om hyrda lokaler löper i huvudsak på tre år, men även upp till fem år. För bilar finns leasingavtal på tre år med möjlighet till utköp.

Not 12

Övriga rörelsekostnader	2021	2020
Försäkringar	-577	-490
Annonser, reklam	-895	-474
Euroclear AB	-67	-113
Övriga kostnader	-1 193	-1 397
Reserveringar för återkrav vid försäljning av strukturerade produkter	-1 313	-1 526
Summa enligt resultaträkningen	-4 045	-4 001

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.

Not 13

Skatt på årets resultat	2021	2020
Skatt på årets resultat	-13 710	-21 422
Uppskjuten skatt	0	0
Summa enligt resultaträkningen	-13 710	-21 422

Avstämning av skatt på årets resultat	2021	2020
Resultat före skatt	76 116	99 580
Skatt enligt gällande skattesats	-15 680	-21 310
Skatt hänförlig till omvärdering av skattefordran	1 810	0
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	160	-112
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-13 710	-21 422

Not 14

Eventualförpliktelser	2021	2020
Klientmedel	6 099	9 485

Not 15

Aktier och andelar, noterade	2021		2020	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Carlsson Norén Macro Fund	145 802	17 902	105 485	13 107
Consensus Småbolag A	40 135	15 842	19 204	5 935
Consensus Lighthouse Asset A	76 005	8 157	36 460	4 063
Consensus World Technology	250 000	259	0	0
DNB High Yield retail A SEK	135 529	14 029	0	0
Simplicity High Yield A	215 233	24 033	0	0
Simplicity Global Corporate Bond A	0	0	133 755	16 659
Spiltan Högräntefond	146 106	18 092	0	0
Marknadsvärde noterade aktier och andelar		98 315		39 764

Aktier och andelar, onoterade	2021		2020	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Slättö VII B	350	2 158	350	2 158
Slättö VII C	350	0	350	0
Marknadsvärde onoterade aktier och andelar		2 158		2 158

Not 16

Goodwill	2021	2020
Anskaffningsvärde per 1 januari	17 821	17 821
Årets anskaffningar	0	0
Anskaffningsvärde per 31 december	17 821	17 821
Ackumulerade av- och nedskrivningar per 1 januari	-11 435	-9 653
Årets avskrivningar	-1 782	-1 782
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-13 217	-11 435
Utgående bokfört värde	4 604	6 386

Goodwill har uppkommit genom fusion av dotterbolaget THK Mölndal AB. Utöver denna har också likvida medel övertagits samt personalansvar för anställda i det fusionerade bolaget.

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.

Kassaflödesprognoser har för den kassagenererande enheten bedömts per år fram till och med 2025, det vill säga under en femårig tidshorisont. Kassaflödet har beräknats avta med i genomsnitt 8 % per år vilket grundar sig i bolagets budget för de kommande åren. Rörande tidshorisont längre än 5 år så har en evig tillväxt om 2 % använts vilket är lika med beräknad inflationstakt. De antaganden som använts grundar sig på budgeterade siffror inom berörd enhet.

Diskonteringsräntan, före skatt, som använts vid beräkningen av nyttjandevärdet är 16,2 %. Känslighetsanalyser har utförts både avseende diskonteringsränta och tillväxttakt. Det beräknade nyttjandevärdet överstiger med marginal det bokförda värdet. Ledningen har övervägt och bedömt möjliga förändringar för andra viktiga antaganden och har inte identifierat några förhållanden som skulle innebära att det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

Not 17

Inventarier	2021	2020
Ingående anskaffningsvärde	1 644	1 644
Inköp	222	0
Utrangering	0	0
Utgående anskaffningsvärde	1 866	1 644
Ingående avskrivningar	-1 140	-1 025
Avskrivningar utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-129	-114
Utgående avskrivningar	-1 268	-1 140
Utgående bokfört värde	598	505

Not 18

Övriga tillgångar	2021	2020
Kundfordringar	31 461	3 366
Övrigt	0	0
Summa	31 461	3 366

Enligt vår bedömning överensstämmer bokfört värde med verkliga värdet.

Samtliga fordringar är kortfristiga. Per 2021-12-31 var i företaget 0 st (0) fakturor om tillsammans 0 kronor (0 kronor) förfallna, varav 0 kronor (0 kronor) < 30 dagar, 0 kronor (0 kronor) 31-45 dagar och resterande 0 kronor (0 kronor) > 45 dagar.

Koncentration av kreditrisk

		Antal kunder	Procent av portföljen
Per 2021-12-31			
Exponering	< 100 tkr	4	1%
Exponering	100-500 tkr	0	0%
Exponering	> 500 tkr	2	99%

		Antal kunder	Procent av portföljen
Per 2020-12-31			
Exponering	< 100 tkr	3	3%
Exponering	100-500 tkr	0	0%
Exponering	> 500 tkr	2	97%

Not 19

Uppskjutna inkomstskatt	2021	2020
<i>Uppskjutna skattefordringar som kan nyttjas efter mer än 12 månader:</i>		
Ingående värde	2 169	2 169
Årets förändring	-2 169	0
Utgående bokfört värde	0	2 169

Uppskjutna skattefordringar redovisas för skattemässigt underskottsavdrag i den utsträckning det är sannolikt att de kan tillgodogöras genom framtida beskattningsbara vinster.

Totalt finns skattemässiga underskottsavdrag om totalt 19 315 125 kronor.

Underskottsavdragen omfattas av fusionsspärr till och med Tax. -22.

Not 20

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2021	2020
Upplupna courtageintäkter	975	796
Provision kapitalförvaltning	9 699	55 984
Upplupna intäkter	273	220
Övriga förutbetalda kostnader	3 012	2 469
Summa	13 959	59 470

Not 21

Övriga skulder	2021	2020
Leverantörsskulder	595	2 069
Personalens källskatt	1 078	837
Mervärdesskatt	1 368	1 215
Övrigt	150	150
Summa	3 192	4 272

Not 22

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2021	2020
Upplupna sociala avgifter	2 003	1 684
Revisionsarvoden	399	250
Övriga arvoden	108	142
Reservering bonus/provision	63 376	42 361
Övriga upplupna kostnader	1 499	1 287
Summa	67 386	45 723

Not 23

Avsättningar	2021	2020
Ingående värde	9 400	10 515
Årets avsättning	2 891	2 135
Under året utbetalda och återförda återkrav avseende strukturerade produkter	-5 038	-3 250
Summa	7 254	9 400

Avsättningar utgörs av reserveringar för eventuella återbetalningar av provisioner från försäljning av strukturerade produkter.

Not 24

Obeskattade reserver	2021	2020
Avsättning periodiseringsfond tax -16	0	1 636
Avsättning periodiseringsfond tax -18	4 696	4 696
Avsättning periodiseringsfond tax -19	1 167	1 167
Avsättning periodiseringsfond tax -20	3 568	3 568
Avsättning periodiseringsfond tax -21	33 368	33 368
Avsättning periodiseringsfond tax -22	25 113	0
Summa	67 911	44 434

Not 25

Transaktioner med närstående

Hedinggruppen (utgörs av Hedin Mobility Group AB, Hedin Göteborg Bil AB, Hedin Helsingborg Bil 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 och lokalhyra. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan Consensus Asset Management AB och andra närstående bolag vilka utgörs av Born Advokater KB (tidigare Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB), org.nr 969734-9604 där en av styrelsens ledamöter är yrkesverksam. Transaktioner avser primärt juridiska arvoden. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

Följande transaktioner har skett	2021	2020
Allmänna administrationskostnader	3 558	3 044
Följande transaktioner har skett med andra närstående företag		
Allmänna administrationskostnader	154	42
Utestående mellanhavanden		
Förutbetalad leasing av bilar	1 204	937
Förutbetalad lokalhyra	37	37

För information om ersättning till ledande befattningshavare hänvisas till not 3.



Not 26	2021-12-31	2020-12-31
Kapitaltäckning		
Kärnprimärkapital:		
Aktiekapital	38 108	38 108
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfond exklusive beräknad skatt	53 544	34 880
Summa	95 559	76 896
Avgående poster:		
Skattefordran	0	-2 169
Balanserat resultat	16 273	2 898
Årets förlust	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	-4 604	-6 386
Summa avgående poster	11 669	-5 657
Kärnprimärkapital	107 229	71 239
Supplementärt kapital	0	0
Summa kärnprimär- och supplementärt kapital	107 229	71 239
Permanent minimum kapital (PMK)		
Permanent minimum kapital (PMK)	1 517	1 220
Fasta omkostnader		
25 % av fasta omkostnader föregående år	13 680	13 654
K-faktorer		
K-AUM	1 957	N/A
K-CMH	3	N/A
Totalt kapitalkrav K-faktorer	1 961	N/A
Kapitalkrav		
Högsta av PMK,		
Fasta omkostnader och K-faktorer	13 680	13 654
Kapitalkravsberäkning:		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	107 229	71 239
- 56 % av kapitalkrav	-7 661	-7 646
Överskott	99 568	63 593
Steg 2		
Primärkapital	107 229	71 239
- 75 % av kapitalkrav	-10 260	-10 241
Överskott	96 969	60 998
Steg 3		
Kärnprimär- + supplementärt kapital	107 229	71 239
- 100 % av kapitalkrav	-13 680	-13 654
Överskott	93 549	57 585

Kapitalrelationer och buffertar	2021-12-31	2020-12-31
Kärnprimärkapitalrelation:	783,86%	521,73%
Primärkapitalrelation:	783,86%	521,73%
Total kapitalrelation:	783,86%	521,73%
Totalt kapitalkrav (Pelare I)	13 680	13 654
Tillkommande Pelare 2 krav	0	0
Kapitalöverskott efter Pelare 2	93 549	57 585

Likviditet

Kassa och tillgodohavanden hos kreditinstitut	120 424	129 953
---	---------	---------

Finansiering

Eget kapital	120 694	123 072
Skulder	153 357	120 699
Balansomslutning	274 051	243 771

Nyckeltal

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

Intern kapitalutvärdering (IKU)

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 årsredovisning.

Not 27

Finansiella tillgångar och finansiella skulder

Consensus Asset Management AB har finansiella instrument som är värderade till verkligt värde. Finansiella instrument består av fondandelar, obligationer samt onoterade aktieinnehav. Fondandelar och obligationer är värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas i princip uteslutande till upplupet anskaffningsvärde. Bolaget anser vidare att det inte finns några väsentliga skillnader i värdering mellan finansiella tillgångar och skulder som värderas enligt upplupet anskaffningsvärde och dess verkliga värde.

Finansiella tillgångar	2021	2020
Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 531	0
Aktier och andelar	100 474	41 923
Summa	103 005	41 923

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Övriga tillgångar	31 461	3 366
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	13 959	59 470
Utlåning till kreditinstitut	120 424	129 953
Summa	165 844	192 788

Finansiella skulder

Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Inga

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Leverantörsskulder och andra skulder	85 445	76 264
Summa	85 445	76 264

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).

	2021	2020
Nivå 1		
Nivå 2		
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 531	0
Nivå 3		
Aktier och andelar	100 474	41 923
Summa tillgångar	103 005	41 923

Med innehav av aktier och andelar klassificerade i nivå 3 enligt ovan avses onoterade aktier samt fondandelar i externt förvaltade värdepappersfonder. Värderingen av innehaven inom nivå 3 är baserade på erhållna NAV-värden per 2021-12-31 från de externa fondbolagen vilka används som redovisat värde och grund för det verkliga värdet samt inköpskurs avseende aktieinnehav.

Not 28

Förslag till vinstdisposition

Överkursfond	3 907 376
Balanserat resultat	16 273 192
Årets resultat	62 405 495
Summa kronor	82 586 063

Styrelsen föreslår:

att utdelas till aktieägarna	60 210 664
att överföras till ny räkning	22 375 400
Summa kronor	82 586 063

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS/IAS) som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. De ger en rättvisande bild av företagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för företaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Mölnadal den dag som framgår av min elektroniska underskrift

Claes-Göran Nilsson
Styrelsens ordförande

Anders Hedin

Uwe Löffler

Jan Litborn

Rose Mjörnstedt

Patrik Soko
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Consensus Asset Management AB (publ), org.nr 556474-6518

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Consensus Asset Management AB (publ) för år 2021.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Consensus Asset Management AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Consensus Asset Management AB (publ).

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Consensus Asset Management AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Consensus Asset Management AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisions sed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Consensus Asset Management AB (publ) enligt god revisors sed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisions sed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm dagen som framgår av min digitala signering

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2022-03-29 06:54:01 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: Daniel Kenny Martin
Algotsson

Datum

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Granskare

Henrik Norfeldt

Leveranskanal: E-post