

Consensus Asset Management AB
Organisationsnummer 556474-6518

Årsredovisning
2018-01-01 - 2018-12-31

Org.nr. 556474-6518

Årsredovisning 2018-01-01 - 2018-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31.

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 vid kontor i Mölndal och Stockholm. Verksamheten inom corporate finance utgörs i huvudsak av kapitalanskaffningar, företagsöverlåtelser (M&A) samt rådgivning. Bolaget finns representerat i Mölndal (HK), Borås, Jönköping, Malmö, Stockholm och Värnamo.

Bolaget finns sedan maj 2009 noterat på Spotlight Stock Market. Antalet aktieägare uppgår till cirka 500 st.

Bolaget äger samtliga aktier i Consensus Insurance AB, org.nr 556625-8058, och Thenberg Invest AB, org.nr 556673-5691. Dessa bolag är att likställa med vilande bolag.

Bolaget har idag Finansinspektionens tillstånd enligt Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden kap. 2 § 1, dock ej tillstånd enligt punkt 3, handel med finansiella instrument för egen räkning, och enligt punkt 6, garantigivning avseende finansiella instrument och placering av finansiella instrument med ett fast åtagande.

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

Likviditet och finansiell ställning

Kassaflödet har varit positivt under 2018 för både koncernen och moderbolaget. Likvida medel vid räkenskapsårets utgång uppgick för koncernen till 39,3 Mkr (32,7) och för moderbolaget till 39,2 Mkr (32,5). Soliditeten för år 2018 uppgick för koncernen till 67 % (74) och för moderbolaget till 66 % (74). Likviditet och finansiell ställning för både koncernen och moderbolaget är mycket god.

Kapitaltäckningsanalys

Med kapitaltäckningsgrad menas kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp för marknads- och kreditrisker samt operativa risker. Bolagets totala kapitalrelation ökade till 29,47 % (19,55) och primärkapitalrelationen till 29,40 % (19,40) under 2018. Ökningen är relaterad till ett starkt resultat för räkenskapsåret 2017. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 29,40 % (19,4) vid årets utgång. Kapitaltäckningsanalys återfinns under not 27.

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.

Då innehaven ej uppgår till väsentliga belopp bedöms marknadsrisken som mycket låg. 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 i balansräkningen. Tillgångarna utgörs för 2018 i huvudsak av likvida medel placerade på konto i bank och är lyftningsbara vid anfordran. För att förebygga likviditetsrisk följer bolagets ledning likviditetssituationen noggrant genom rullande prognoser av framtida förväntade kassaflöden. Under andra kvartalet 2018 har bolaget etablerat en likviditetsreserv som per 2018-12-31 uppgår till 12 077 tkr och bolagets finansiella ställning är mycket god. Likviditetsreserven är placerad på konton hos svenska banker. All finansiering sker genom eget kapital samt konvertibelt förlagslån.

Finansieringsrisken utgörs av eventuella problem att finansiera verksamheten.

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

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 2018 uppgick för koncernen till 1 670 tkr och för moderbolaget till 758 tkr, vilket innebär en minskning i jämförelse med en vinst om 11 859 tkr för koncernen och 8 192 tkr för moderbolaget under 2017.

Händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter räkenskapsårets utgång.

Utsikter för 2019

Bolagets mål för 2019 är att fortsätta en kontrollerad expansion inom främst området kapitalförvaltning där vi kombinerar en digitaliserad outsourcad verksamhet med selektiva rekryteringar av etablerade aktiemäklare, kundansvariga och försäkringsmäklare. Genom de rekryteringar som genomfördes under 2018 möjliggörs att bolaget under 2019 kan fortsätta att lägga särskild vikt på förvaltningen samt fokusera på att attrahera ny förvaltningsvolym. Ett bra förvaltningsresultat är en av de viktigaste långsiktiga framgångsfaktorerna. För att nå en acceptabel och stabil lönsamhet är dock den förvaltade volymen den enskilt viktigaste komponenten. Konkurrensen är hård om kapitalet men vi har visat att vårt erbjudande håller högsta kvalitet då vi kontinuerligt attraherar nya kunder med stort kapital. Vi hoppas kunna fortsätta den goda volymexpansionen även under 2019.

Styrelsen lämnar i övrigt ingen prognos för verksamhetsåret 2019.

Ekonomisk översikt, koncern

tkr	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Rörelseintäkter	59 259	57 006	35 402	33 130	15 060
Rörelseresultat	2 715	15 991	-2 160	5 249	-3 386
Årets resultat	1 670	11 859	-2 198	3 809	-4 044
Balansomslutning	66 521	58 127	36 854	41 592	37 898
Eget kapital	44 707	43 037	31 205	25 023	21 215
Medeltalet anställda	26	20	17	18	18
Soliditet %	67%	74%	85%	60%	56%

Ekonomisk översikt, moderbolag

tkr	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
Rörelseintäkter	59 256	56 998	32 601	31 915	11 454
Rörelseresultat	2 713	15 986	-2 181	3 596	-5 197
Årets resultat	758	8 192	-2 219	880	-5 197
Balansomslutning	67 454	58 207	36 832	40 104	33 401
Justerat eget kapital	44 681	43 013	31 158	23 457	20 067
Medeltalet anställda	26	20	17	17	12
Soliditet %	66%	74%	85%	58%	60%

Förslag till vinstdisposition

Överkursfond	3 907 376
Balanserat resultat	-3 545 662
Årets resultat	757 736
Summa kronor	1 119 450

Styrelsen föreslår:	
att överföras till ny räkning	1 119 450
Summa kronor	1 119 450

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

Resultaträkning, koncern

Belopp i tkr		2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Provisionsintäkter	not 5	58 429	58 006
Provisionskostnader	not 6	-861	-1 915
Provisionsnetto		57 567	56 091
Ränteintäkter		57	20
Räntekostnader		-30	-56
Räntenetto	not 7	27	-36
Övriga rörelseintäkter	not 8	1 537	809
Summa övriga rörelseintäkter		1 537	809
Nettoresultat från finansiella transaktioner		127	142
Summa rörelseintäkter		59 259	57 006
Allmänna administrationskostnader	not 3,4,9,11	-44 140	-38 032
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 10	-1 896	-1 864
Övriga rörelsekostnader	not 12	-10 508	-1 119
Summa rörelsekostnader		-56 544	-41 015
Rörelseresultat		2 715	15 991
Skatt på årets resultat	not 13	-1 045	-4 132
Årets resultat		1 670	11 859
<i>Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång (öre)</i>		<i>0,22</i>	<i>1,57</i>
<i>Resultat per genomsnittligt antal aktier under året (öre)</i>		<i>0,22</i>	<i>1,57</i>
Rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		1 670	11 859
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat för året		1 670	11 859

Balansräkning, koncern

Belopp i tkr		2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut		39 336	32 694
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 781	3 066
Aktier och andelar	not 15	2 993	2 995
Goodwill	not 17	9 950	11 732
Materiella anläggningstillgångar	not 18	633	468
Uppskjuten skattefordran	not 20	2 169	2 200
Övriga tillgångar	not 19	2 535	166
Aktuell skattefordran		738	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	not 21	6 385	4 805
Summa tillgångar		66 521	58 127
Skulder och eget kapital			
Konvertibelt förlagslån	not 24	501	501
Aktuell skatteskuld	not 22	0	1 522
Uppskjuten skatteskuld		1 650	1 393
Övriga skulder	not 22	2 036	2 071
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	not 23	17 626	9 603
Summa skulder		21 814	15 090
Eget kapital			
Aktiekapital		37 712	37 712
Övrigt tillskjutet kapital		3 907	3 907
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		3 088	1 417
Summa eget kapital		44 707	43 037
Summa skulder och eget kapital		66 521	58 127

Kassaflödesanalys, koncern

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Erhållna provisioner	57 567	56 091
Erhållna räntor	57	20
Erlagda räntor	-30	-56
Skatt	-3 553	-3 143
Övriga rörelseintäkter	1 537	809
Nettoresultat från finansiella transaktioner	127	142
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-54 203	-38 451
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 503	15 412
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 378	-3 162
Ökning/minskning av aktier och andelar	0	-3 000
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-3 949	-1 602
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av skulder	7 988	7 903
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 920	15 551
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-278	-43
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-278	-43
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission, konvertibelt förlagslån	0	0
Inlösen, förlagslån	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Årets kassaflöde	6 642	15 508
Likvida medel vid årets början	32 694	17 186
Likvida medel vid årets slut *	39 336	32 694

* Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut.

Förändring av eget kapital, koncern

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Ovr tillskj kapital	Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	37 712	3 907	-10 442	31 177
Periodens totalresultat			11 859	11 859
Eget kapital per 2017-12-31	37 712	3 907	1 417	43 037
Ingående eget kapital 2018-01-01	37 712	3 907	1 417	43 037
Periodens totalresultat			1 670	1 670
Eget kapital per 2018-12-31	37 712	3 907	3 088	44 707

Eget kapital innehåller villkorade aktieägartillskott om 660 000 kronor.

	Serie A	Serie B	Totalt antal aktier
Antal aktier per 2018-01-01	114 587 398	639 650 231	754 237 629
Antal aktier per 2018-12-31	114 587 398	639 650 231	754 237 629

Kvotvärde 0,05 per aktie

Antalet aktier utgör 754 237 629 st, varav 114 587 398 st A-aktier med vardera 10 röster och 639 650 231 st B-aktier med vardera 1 röst. Kvotvärde 0,05.

I bolaget finns utfärdat 10 000 000 teckningsoptioner. Teckningskurs 0,17. Teckning kan ske under juni månad 2019.

Resultaträkning, moderbolag

Belopp i tkr		2018-01-01 -2018-12-31	2017-01-01 -2017-12-31
Provisionsintäkter	not 5	58 426	58 006
Provisionskostnader	not 6	-861	-1 915
Provisionsnetto		57 565	56 091
Ränteintäkter		57	20
Räntekostnader		-30	-56
Räntenetto	not 7	27	-36
Övriga rörelseintäkter	not 8	1 537	801
Summa övriga rörelseintäkter		1 537	801
Nettoresultat från finansiella transaktioner		127	142
Summa rörelseintäkter		59 256	56 998
Allmänna administrationskostnader	not 3,4,9,11	-44 140	-38 032
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	not 10	-1 896	-1 864
Övriga rörelsekostnader	not 12	-10 508	-1 116
Summa rörelsekostnader		-56 543	-41 012
Rörelseresultat		2 713	15 986
Bokslutsdispositioner	not 25	-1 167	-4 696
Skatt på årets resultat	not 13	-788	-3 099
Årets resultat		758	8 192
<i>Resultat per totalt antal aktier vid periodens utgång (öre)</i>		<i>0,10</i>	<i>1,09</i>
<i>Resultat per genomsnittligt antal aktier under året (öre)</i>		<i>0,10</i>	<i>1,09</i>
Rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		758	8 192
Övrigt totalresultat		0	0
Summa totalresultat för året		758	8 192

Balansräkning, moderbolag

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	39 179	32 540
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 781	3 066
Aktier och andelar not 15	2 993	2 995
Aktier och andelar i dotterbolag not 16	1 090	235
Goodwill not 17	9 950	11 732
Materiella anläggningstillgångar not 18	633	468
Uppskjuten skattefordran not 20	2 169	2 200
Aktuell skattefordran	738	0
Övriga tillgångar not 19	2 535	166
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter not 21	6 385	4 805
Summa tillgångar	67 454	58 207
Skulder och eget kapital		
Konvertibelt förlagslån not 24	501	501
Aktuell skatteskuld not 22	0	1 522
Övriga skulder not 22	2 996	2 176
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter not 23	17 626	9 603
Summa skulder	21 123	13 801
Obeskattade reserver not 25	7 499	6 332
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	37 712	37 712
Summa bundet eget kapital	37 712	37 712
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	-3 545	-11 737
Överkursfond	3 907	3 907
Årets resultat	758	8 192
Summa fritt eget kapital	1 120	362
Summa eget kapital	38 832	38 074
Summa skulder och eget kapital	67 454	58 207

Kassaflödesanalys, moderbolag

Belopp i tkr	2018-12-31	2017-12-31
<i>Den löpande verksamheten</i>		
Erhållna provisioner	57 565	56 091
Erhållna räntor	57	20
Erlagda räntor	-30	-56
Skatt	-3 553	-3 118
Övriga rörelseintäkter	1 537	801
Nettoresultat från finansiella transaktioner	127	142
Utbetalningar till leverantörer och anställda	-54 202	-38 448
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	1 500	15 432
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens tillgångar</i>		
Ökning/minskning obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 378	-3 162
Ökning/minskning av aktier och andelar	0	-3 000
Ökning/minskning av övriga tillgångar	-3 949	-1 602
<i>Ökning/minskning av den löpande verksamhetens skulder</i>		
Ökning/minskning av skulder	8 844	7 908
Kassaflöde från den löpande verksamheten	7 773	15 576
<i>Investeringsverksamheten</i>		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-278	-43
Investeringar i dotterbolag	-855	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 133	-43
<i>Finansieringsverksamheten</i>		
Nyemission, konvertibelt förlagslån	0	0
Inlösen, förlagslån	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0
Årets kassaflöde	6 640	15 533
Likvida medel vid årets början	32 540	17 007
Likvida medel vid årets slut *	39 179	32 540

* Likvida medel definieras som utlåning till kreditinstitut.

Förändring av eget kapital, moderbolag

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2017-01-01	37 712	3 907	-9 518	-2 219	29 882
Resultatdisposition			-2 219	2 219	0
Periodens totalresultat				8 192	8 192
Eget kapital per 2017-12-31	37 712	3 907	-11 737	8 192	38 074
Ingående eget kapital 2018-01-01	37 712	3 907	-11 737	8 192	38 074
Resultatdisposition			8 192	-8 192	0
Periodens totalresultat				758	758
Eget kapital per 2018-12-31	37 712	3 907	-3 545	758	38 832

Eget kapital innehåller villkorade aktieägartillskott om 660 000 kronor.

	Serie A	Serie B	Totalt antal aktier
Antal aktier per 2018-01-01	114 587 398	639 650 231	754 237 629
Antal aktier per 2018-12-31	114 587 398	639 650 231	754 237 629
Kvotvärde 0,05 per aktie			

Antalet aktier utgör 754 237 629 st, varav 114 587 398 st A-aktier med vardera 10 röster och 639 650 231 st B-aktier med vardera 1 röst. Kvotvärde 0,05.

I bolaget finns utfärdat 10 000 000 teckningsoptioner. Teckningskurs 0,17. Teckning kan ske under juni månad 2019.

Bokslutskommentarer

Not 1 Redovisningsprinciper

Consensus Asset Management (publ), med organisationsnummer 556474-6518, har idag Finansinspektionens tillstånd enligt Lag (2007:528) om värdepappersmarknaden kap. 2 § 1, dock ej tillstånd enligt punkt 3, handel med finansiella instrument för egen räkning, och enligt punkt 6, garantigivning avseende finansiella instrument och placering av finansiella instrument med ett fast åtagande.

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

Årsredovisningen för 2018 har godkänts för utfärdande av bolagets styrelse den 26 mars 2019 och kommer föreläggas årsstämman för godkännande den 26 april 2019.

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen för Consensus Asset Management AB-koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av Europeiska Unionen (EU). Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolaget 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. Det innebär att moderbolaget, med undantag för vad som anges nedan, har tillämpat samma redovisningsprinciper som koncernen.

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, vilket innebär att dotterföretagens egna kapital vid förvärvet elimineras i sin helhet. I koncernens egna kapital ingår härigenom endast den del av dotterföretagens egna kapital som tillkommit efter förvärven.

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 2018 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.

Nya och ändrade standarder, samt tolkningar som tillämpas av koncernen

IFRS 9 "Finansiella instrument" hanterar klassificering och värdering inklusive nedskrivningar av finansiella tillgångar och skulder samt säkringsredovisning. Den fullständiga versionen av IFRS 9 gavs ut i juli 2014 och är antagen av EU. Standarden har tillämpats för räkenskapsåret som påbörjades den 1 januari 2018.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernen har två typer av finansiella tillgångar som är inom tillämpningsområdet för modellen för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9:

- Kundfordringar hänförliga till utförande av tjänster
- Likvida medel

De nedskrivningar som skulle komma ifråga har dock bedömts vara immateriella både avseende kundfordringar och likvida medel. Övergången till redovisningsstandard IFRS 9 har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens resultat, finansiell ställning eller finansiella rapporter.

Övergången till redovisningsstandard IFRS 15 "Intäkter från avtal med kunder" har inte haft någon väsentlig inverkan på koncernens resultat, finansiell ställning eller finansiella rapporter.

Nya standarder samt ändringar och tolkningar av befintliga standarder som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förtid av koncernen

IFRS 16 ”Leasing” påverkar främst redovisningen för leasetagare och implementeringen av standarden kommer att leda till att nästan alla leasingavtal kommer att redovisas i balansräkningen. Standarden tar bort distinktionen mellan operationell och finansiell leasing i IAS 17 och kräver att en rätt att nyttja den leasade tillgången redovisas som en tillgång i balansräkningen och att en finansiell skuld motsvarande leasinghyrorna redovisas. Ett frivilligt undantag kan göras för kortfristiga leasingavtal och avtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde. Resultaträkningen påverkas också genom att kostnaderna blir högre i början av kontraktet och lägre i slutet. Rörelseresultatet påverkas genom att hyreskostnader ersätts med räntekostnader och avskrivningar. Kassaflödet från den löpande verksamheten kommer att öka och kassaflödet från finansieringsverksamheten kommer att minska, då amorteringen av leasingkulden klassificeras som kassaflöde från finansieringsverksamheten.

Standarden ska tillämpas för räkenskapsår som påbörjas 1 januari 2019 och är antagen av EU. Tidigare tillämpning är tillåten om IFRS15 tillämpas från samma rapporttillfälle.

Consensus Asset Management AB har valt att tillämpa den förenklade övergångsmetoden vilken innebär att beräkning av skulden vid övergången till IFRS 16 baseras på återstående betalningar för den leasade tillgången. Leasingkulden värderas till nuvärdet av återstående leasingbetalningar med hjälp av den marginella låneräntan vid den första tillämpningsdagen. Leasingavtal med total löptid om 12 månader eller mindre har inte inkluderats, ej heller leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett mindre värde. Jämförelsetal har inte räknats om. Consensus har valt att enbart tillämpa standarden i koncernen och inte i moderbolaget.

För övergångseffekter vid implementering av IFRS 16, se not 29. Inga andra av de IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, väntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

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 koncernens 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 företagets ledningsgrupp utgör "högste 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

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan likvida medel, kundfordringar, aktier och andra eget kapitalinstrument, lånefordringar och obligationsfordringar. Finansiella instrument redovisas initialt till anskaffningsvärde motsvarande instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader för alla finansiella instrument förutom avseende dem som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader. Redovisning sker därefter beroende av hur de klassificerats enligt nedan. En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget förlorar kontrollen över dem. Detsamma gäller för del av en finansiell tillgång. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Förvärv och avyttring av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, som utgör den dag då bolaget förbinder sig att förvärva eller avyttra tillgången. Verkligt värde på noterade finansiella tillgångar motsvaras av tillgångens noterade köpkurs på balansdagen. Verkligt värde på onoterade finansiella tillgångar fastställs genom att använda värderingstekniker, till exempel nyligen genomförda transaktioner, pris på liknande instrument och diskonterade kassaflöden. Om inte någon alternativ värderingsmetod är tillämplig används anskaffningsvärdet. IFRS 9 klassificerar finansiella instrument i nivåer. Klassificeringen beror på avsikten med förvärvet av det finansiella instrumentet. Företagsledningen bestämmer klassificering vid ursprunglig anskaffningstidpunkt.

Kategorierna är följande:

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

En finansiell tillgång värderad till verkligt värde via resultaträkningen utgör en av följande nivåer. Antingen (1) handlas det med det finansiella instrumentet eller så har den i enlighet med (2) den s.k. fair value option initialt klassificerats på detta sätt. För att den förstnämnda kategorin skall vara tillämplig krävs att tillgången förvärvades med huvudsyfte att säljas inom en snar framtid och att den ingår i en portfölj med andra finansiella instrument som förvaltas tillsammans och det finns ett bevisat mönster av kortfristiga realiseringar av vinster. För att fair value option skall vara tillämplig gäller följande:

- i) En redovisning av värdeförändringar över resultaträkningen leder till att en så kallad mismatch i redovisningen undviks till exempel då en ekonomisk säkring föreligger mellan en finansiell tillgång som normalt skulle ha redovisats mot eget kapital och en skuld där värdeförändringar redovisas över resultaträkningen eller
- ii) en grupp av finansiella tillgångar och skulder (eller en kombination av dessa) förvaltas och resultatet av dem utvärderas baserat på verkligt värde i enlighet med en dokumenterad riskhanterings- eller investeringsstrategi och resultatet följs och rapporteras internt på detta sätt till företagsledningen. Denna princip gäller för Consensus Asset Management AB.
- iii) tillgången innehåller ett inbäddat derivat som behöver separeras. Derivat, inklusive inbäddade derivat som separerats från sina huvudkontrakt, klassificeras som om de innehas för handel om de inte utgör part i en bevisligen effektiv säkringsredovisning eller utgör en finansiell garanti. Vinster och förluster på dessa tillgångar redovisas i resultaträkningen.

Lånefordringar och kundfordringar

Lånefordringar och kundfordringar är finansiella tillgångar som inte utgör derivat med fasta betalningar eller med betalningar som går att fastställa, och som inte är noterade på en aktiv marknad. Fordringarna uppkommer då bolaget tillhandahåller pengar och tjänster direkt till kredittagaren utan avsikt att idka handel i fordringsrätterna. Exempel på tillgångar som klassificeras i denna kategori är likvida medel/ut-låning till kreditinstitut, utlåning till allmänheten, kundfordringar och övriga fordringar. Tillgångar i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Likvida medel består av kassamedel samt omedelbart tillgängliga tillgodohavanden hos banker och motsvarande institut.

Kundfordringar redovisas till det belopp som förväntas inflyta och bedöms individuellt. Kundfordrans förväntade löptid är kort, varför värdet redovisas till nominellt belopp utan diskontering. Kreditförluster redovisas i rörelsens kostnader.

Finansiella tillgångar som kan säljas

I kategorin finansiella tillgångar som kan säljas ingår finansiella tillgångar som inte klassificeras i någon annan kategori eller finansiella tillgångar som företaget initialt valt att klassificera i denna kategori. Tillgångar i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändring mot eget kapital. Vid den tidpunkt placeringarna bokas bort från balansräkningen omförs tidigare redovisad ackumulerad vinst eller förlust i eget kapital till resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av finansiella skulder som innehas för handel (främst aktielån) samt derivat. Skulder i kategorin värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. Fastställande av verkligt värde framgår under "Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen" ovan.

Övriga finansiella skulder

Finansiella skulder som inte innehas för handel värderas till upplupet anskaffningsvärde. Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades när skulden togs upp. Det innebär att över- och undervärden liksom direkta emissionskostnader periodiseras över skuldens löptid. Exempel på skulder som värderas i denna kategori är leverantörsskulder och övriga skulder.

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 d.v.s. courtage, kapitalförvaltningsarvoden samt rådgivningsarvoden intäktsredovisas löpande i den period de intjänas. Övriga provisionsintäkter från framförallt corporate financeverksamheten redovisas i den period som transaktionen slutförts. Ränteintäkter intäktsredovisas över löptiden.

Från och med den 1 januari 2018 gör Consensus reserveringar för återkrav i samband med försäljning av strukturerade produkter. Detta som ett led i bolagets ambition att möta MIFID II-regelverket. Reserveringar görs från det att avtalet träffas och redovisas i resultaträkningen mot "Övriga rörelsekostnader" och i balansräkningen mot raden "Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter". I takt med att den strukturerade produkten närmar sig förfall löses varje år en del av reserveringen upp varför övergångseffekten till denna modell initialt ger stor effekt på de finansiella rapporterna.

Ersättningar till anställda

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 eventalförpliktelser i årsredovisningen.

Moderbolaget har använt samma redovisningsprinciper som ovan samt med nedan tillägg

Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde plus transaktionskostnader efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om det är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posten Resultat från andelar i koncernföretag.

Obeskattade reserver

De belopp som avsätts till obeskattade reserver i moderbolaget 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.

Koncernbidrag

I enlighet med RFR 2, huvudregeln, har lämnade koncernbidrag från moder till dotterbolag redovisats som ökning av andelar i koncernföretag. Dotterbolaget har redovisat erhållet koncernbidrag som bokslutsdisposition.

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.

Kapitalbas

Summa kärnprimärkapital och supplementärt kapital. För uträkning, se not 27 Kapitaltäckning.

Soliditet

Justerat eget kapital dividerat med Balansomslutning.

K/I-tal

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter

Övrigt

Belopp i tabeller och övriga sammanställningar anges i tusentals kronor och har avrundats var för sig. Mindre avrundningsdifferenser kan därför förekomma i summeringarna.

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. 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 2018 i huvudsak av likvida medel placerade på konto i bank och är lyftningsbara vid anfordran. För att förebygga likviditetsrisk följer bolagets ledning likviditetssituationen noggrant genom rullande prognoser av framtida förväntade kassaflöden. Under andra kvartalet 2018 har bolaget etablerat en likviditetsreserv som per 2018-12-31 uppgår till 12 077 tkr och bolagets finansiella ställning är mycket god. Likviditetsreserven är placerad på konton hos svenska banker. All finansiering sker genom eget kapital samt konvertibelt förlagslån.

Finansiella skulder utgörs av övriga skulder och ett konvertibelt förlagslån vilket löper med 6% ränta. 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**

	2018	2017
Övriga skulder:		
mindre än 6 månader	667	832
Konvertibelt förlagslån:		
mindre än 6 månader	0	0
mellan 6 - 12 månader	501	0
mellan 1 - 2 år	0	501
mellan 2 - 5 år	0	0
Summa finansiella skulder:		
mindre än 6 månader	667	832
mellan 6 - 12 månader	501	0
mellan 1 - 2 år	0	501
mellan 2 - 5 år	0	0
Summa avtalsenliga kassaflöden	1 168	1 333
Redovisat värde skulder	1 168	1 333

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, koncern och moderbolag

Medelantal anställda*	2018	2017
Kvinnor	3	3
Män	23	17
	<u>26</u>	<u>20</u>

* Dotterföretagen har inte haft några anställda varken för räkenskapsåret eller jämförelseåret.

**Kostnadsförda löner, ersättningar,
sociala kostnader och pensionskostnader.**

	2018	2017
Verkställande direktör		
Löner och ersättningar	1 072	961
Sociala kostnader	337	302
Pensionskostnader	218	218
	<u>1 627</u>	<u>1 482</u>
Övriga anställda		
Löner och ersättningar	20 711	18 382
Sociala kostnader	6 464	6 061
Pensionskostnader	3 705	2 395
	<u>30 879</u>	<u>26 838</u>
Totalt	32 506	28 320

Ersättning till ledande befattningshavare 2018

I enlighet med upplysningskraven i FFFS 2014:22 presenteras information kring bl.a ersättningsystem 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	300				300
Patrik Soko VD	877	100	96	218	1 290
Christer Elander styrelseledamot	50				50
Uwe Löffler styrelseledamot	50				50
Jan Litborn styrelseledamot	50				50
Rose Mjörnstedt styrelseledamot/anst.	840	100	67	165	1 172
Summa	2 167	200	162	383	2 912

Ersättning till ledande befattningshavare 2017

	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa
Claes-Göran Nilsson styrelsens ordförande	300				300
Patrik Soko VD	877		85	218	1 180
Christer Elander styrelseledamot	50				50
Uwe Löffler styrelseledamot	50				50
Jan Litborn styrelseledamot	50				50
Anders Wright styrelseledamot/anst.	625		40	190	855
Summa	1 952	0	125	408	2 485

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

	2018	2017
Kvinnor	0	0
Män	1	1

Könsfördelning i styrelse

Kvinnor	1	0
Män	4	5

Not 4

Revisionsarvoden, koncern	2018	2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	210	170
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	140	100
Skatterådgivning	40	42
Summa ersättning till revisorer	390	312

Revisionsarvoden, moderbolag	2018	2017
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	210	170
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	140	100
Skatterådgivning	40	42
Summa ersättning till revisorer	390	312

Not 5

Provisionsintäkter, koncern	2018	2017
Courtage och provisioner aktieförmedlingar	54 358	54 813
Arvoden aktienoteringar	165	188
Provisioner försäkringsförmedling	3 062	1 733
Corporate finance, kapitalanskaffning	844	1 273
Summa enligt resultaträkningen	58 429	58 006

Provisionsintäkter, moderbolag	2018	2017
Courtage och provisioner aktieförmedlingar	54 358	54 813
Arvoden aktienoteringar	165	188
Provisioner försäkringsförmedling	3 059	1 733
Corporate finance, kapitalanskaffning	844	1 273
Summa enligt resultaträkningen	58 426	58 006

Not 6

Provisionskostnader, koncern	2018	2017
Kostnader avseende Corp. Finance	-829	-1 781
Övriga kostnader	-32	-134
Summa enligt resultaträkningen	-861	-1 915

Provisionskostnader, moderbolag	2018	2017
Kostnader avseende Corp. Finance	-829	-1 781
Övriga kostnader	-32	-134
Summa enligt resultaträkningen	-861	-1 915

Not 7

Räntenetto, koncern	2018	2017
Utlåning till kreditinstitut	57	20
Summa ränteintäkter	57	20
Räntekostnad kreditinstitut	0	-7
Räntekostnad skattekonto	0	-19
Räntekostnad konverteringslån	-30	-30
Summa räntekostnader	-30	-56
Räntenetto enligt resultaträkningen	27	-36

Räntenetto, moderbolag	2018	2017
Utlåning till kreditinstitut	57	20
Summa ränteintäkter	57	20
Räntekostnad kreditinstitut	0	-7
Räntekostnad skattekonto	0	-19
Räntekostnad konverteringslån	-30	-30
Summa räntekostnader	-30	-56
Räntenetto enligt resultaträkningen	27	-36

Not 8

Övriga rörelseintäkter, koncern	2018	2017
Intäkter Corporate Finance*	176	596
Övriga rörelseintäkter	1 361	214
Summa enligt resultaträkningen	1 537	809

Övriga rörelseintäkter, moderbolag	2018	2017
Intäkter Corporate Finance*	176	596
Övriga rörelseintäkter	1 361	205
Summa enligt resultaträkningen	1 537	801

*Avser intäkter från M&A-verksamheten samt uppdragen som Certified Adviser åt bolag noterade på Nasdaq First North Stockholm. Uppdragen som Certified Adviser upphörde under 2017.

Not 9

Allmänna administrationskostnader, koncern	2018	2017
Löner och arvoden	-20 830	-20 827
Socialförsäkringsavgifter	-7 446	-5 287
Pensions och sjukförsäkringsavgifter	-3 938	-2 622
Övriga personalkostnader	-1 475	-1 061
Hyror och andra lokalkostnader	-2 172	-1 731
Kontorskostnader	-3 235	-2 727
Revisionsarvoden	-390	-312
Leasingkostnader	-1 844	-1 508
Övriga kostnader	-2 810	-1 957
Summa enligt resultaträkningen	-44 140	-38 032

Allmänna administrationskostnader, moderbolag	2018	2017
Löner och arvoden	-20 830	-20 827
Socialförsäkringsavgifter	-7 446	-5 287
Pensions och sjukförsäkringsavgifter	-3 938	-2 622
Övriga personalkostnader	-1 475	-1 061
Hyror och andra lokalkostnader	-2 172	-1 731
Kontorskostnader	-3 235	-2 727
Revisionsarvoden	-390	-312
Leasingkostnader	-1 844	-1 508
Övriga kostnader	-2 810	-1 957
Summa enligt resultaträkningen	-44 140	-38 032

Not 10

Avskrivningar enligt plan, koncern	2018	2017
Goodwill, avskrivningar	-1 782	-1 782
Maskiner och inventarier	-113	-82
Summa enligt resultaträkningen	-1 896	-1 864

Avskrivningar enligt plan, moderbolag	2018	2017
Goodwill, avskrivningar	-1 782	-1 782
Maskiner och inventarier	-113	-82
Summa enligt resultaträkningen	-1 896	-1 864

Not 11

Operationella leasingavtal, koncern	2018	2017
Framtida minimileasingavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:		
Förfaller till betalning inom ett år	3 415	2 815
Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år	2 475	3 401
Förfaller senare än fem år	0	0
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	4 162	3 300
Operationella leasingavtal, moderbolag	2018	2017
Framtida minimileasingavgifter, som ska erläggas avseende icke uppsägningsbara leasingavtal:		
Förfaller till betalning inom ett år	3 415	2 815
Förfaller till betalning senare än ett men inom fem år	2 475	3 401
Förfaller senare än fem år	0	0
Under perioden kostnadsförda leasingavgifter	4 162	3 300

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

Not 12

Övriga rörelsekostnader, koncern	2018	2017
Försäkringar	-474	-412
Annonser, reklam	-146	-138
Euroclear AB	-33	-32
Förlust utrantering inventarier	-16	0
Övriga kostnader	-898	-537
Reserveringar för återkrav vid försäljning av strukturerade produkter	-8 941	0
Summa enligt resultaträkningen	-10 508	-1 119
Övriga rörelsekostnader, moderbolag	2018	2017
Försäkringar	-474	-412
Annonser, reklam	-146	-138
Euroclear AB	-33	-32
Förlust utrantering inventarier	-16	0
Övriga kostnader	-898	-533
Reserveringar för återkrav vid försäljning av strukturerade produkter	-8 941	0
Summa enligt resultaträkningen	-10 508	-1 116

Från och med den 1 januari 2018 gör Consensus reserveringar för återkrav i samband med försäljning av strukturerade produkter. Detta som ett led i bolagets ambition att möta MIFID II-regelverket.

Not 13

Skatt på årets resultat, koncern	2018	2017
Aktuell skatt på årets resultat	-757	-3 099
Uppskjuten skatt	-288	-1 033
Summa enligt resultaträkningen	-1 045	-4 132

Avstämning av skatt på årets resultat, koncern	2018	2017
Resultat före skatt	2 715	15 991
Skatt enligt gällande skattesats	-597	-3 518
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-605	-615
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1	1
Skatteeffekt av utnyttjande av ej tillgångsförda underskottsavdrag	187	0
Uppskjuten skatt	-31	0
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-1 045	-4 132

Skatt på årets resultat, moderbolag	2018	2017
Skatt på årets resultat	-757	-3 099
Uppskjuten skatt	-31	0
Summa enligt resultaträkningen	-788	-3 099

Avstämning av skatt på årets resultat, moderbolag	2018	2017
Resultat före skatt	1 546	11 290
Skatt enligt gällande skattesats	-340	-2 484
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-605	-615
Skatteeffekt av lämnat koncernbidrag	188	0
Skatt på grund av ändrad beskattning	-31	0
Skatt på årets resultat enligt resultaträkningen	-788	-3 099

Not 14

Eventualförpliktelser, koncern	2018	2017
Klientmedel	1 581	23 706

Eventualförpliktelser, moderbolag	2018	2017
Klientmedel	1 581	23 706

Not 15

Aktier och andelar, noterade, koncern	2018		2017	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Carlsson Norén Macro Fund	24 581	2 974	24 581	2 995
IA Industriarmatur Group AB (publ)	1 470	19		
Marknadsvärde noterade aktier och andelar		2 993		2 995

Aktier och andelar, onoterade, koncern	2018		2017	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Sv Kaolin AB	22 635	0	22 635	0
IA Industriarmatur Group AB (publ)			73 472	0
Marknadsvärde onoterade aktier och andelar		0		0

Aktier och andelar, noterade, moderbolag	2018		2017	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Carlsson Norén Macro Fund	24 581	2 974	24 581	2 995
IA Industriarmatur Group AB (publ)	1 470	19		
Marknadsvärde noterade aktier och andelar		2 993		2 995

Aktier och andelar, onoterade, moderbolag	2018		2017	
	Antal	Belopp	Antal	Belopp
Sv Kaolin AB	22 635	0	22 635	0
IA Industriarmatur Group AB (publ)			73 472	0
Marknadsvärde onoterade aktier och andelar		0		0

Not 16

Aktier och andelar i dotterföretag				
Namn	Kapital- andel	Rösträtts- andel	Antal aktier	Bokfört värde
Consensus Insurance AB	100%	100%	1 000	955
Thenberg Invest AB	100%	100%	200 000	135
Summa				1 090

Uppgifter om dotterföretagens organisationsnummer och säte

Namn	Organisationsnummer	Säte
Consensus Insurance AB	556625-8058	Mölnadal
Thenberg Invest AB	556673-5691	Göteborg

Aktier och andelar i dotterföretag	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde	2 254	2 254
Årets anskaffningar	855	0
Utgående anskaffningsvärde	3 110	2 254
Ingående uppskrivningar	100	100
Utgående uppskrivningar	100	100
Ingående nedskrivningar	-2 119	-2 119
Årets nedskrivningar	0	0
Utgående nedskrivningar	-2 119	-2 119
Utgående bokfört värde	1 090	235

Not 17

Goodwill, koncern	2018	2017
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	-6 089	-4 307
Årets avskrivningar	-1 782	-1 782
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-7 871	-6 089
Utgående bokfört värde	9 950	11 732

Goodwill, moderbolag	2018	2017
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	-6 089	-4 307
Årets avskrivningar	-1 782	-1 782
Utgående ackumulerade av- och nedskrivningar	-7 871	-6 089
Utgående bokfört värde	9 950	11 732

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 2022, det vill säga under en femårig tidshorisont. Kassaflödet har beräknats avta med i genomsnitt 8% per år vilket grundar sig i koncernens 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 18

Inventarier, koncern	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde	1 266	1 223
Inköp	367	43
Utrangering	-89	0
Utgående anskaffningsvärde	1 544	1 266
Ingående avskrivningar	-798	-716
Avskrivningar utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-113	-82
Utgående avskrivningar	-911	-798
Utgående bokfört värde	633	468

Inventarier, moderbolag	2018	2017
Ingående anskaffningsvärde	1 266	1 223
Inköp	367	43
Utrangering	-89	0
Utgående anskaffningsvärde	1 544	1 266
Ingående avskrivningar	-798	-716
Avskrivningar utrangeringar	0	0
Årets avskrivningar	-113	-82
Utgående avskrivningar	-911	-798
Utgående bokfört värde	633	468

Not 19

Övriga tillgångar, koncern	2018	2017
Kundfordringar	2 514	166
Reservering för osäkra fordringar	0	0
Kundfordringar netto	2 514	166
Övrigt	21	0
Summa	2 535	166

Övriga tillgångar, moderbolag	2018	2017
Kundfordringar	2 514	166
Reservering för osäkra fordringar	0	0
Kundfordringar netto	2 514	166
Övrigt	21	0
Summa	2 535	166

Enligt vår bedömning överensstämmer bokfört värde med verkliga värdet.

Samtliga fordringar är kortfristiga. Per 2018-12-31 var i företaget 1 st (0) fakturor om tillsammans 23 684 kronor (0 kronor) förfallna, varav 23 684 kronor (0 kronor) < 30 dagar, 0 kronor (0 kronor) 31-45 dagar och resterande 0 kronor (0 kronor) > 45 dagar.

Koncentration av kreditrisk

Per 2018-12-31		Antal kunder	Procent av portföljen
Exponering	< 100 tkr	2	2
Exponering	100-500 tkr	1	17
Exponering	> 500 tkr	1	81

Per 2017-12-31		Antal kunder	Procent av portföljen
Exponering	< 100 tkr	4	100
Exponering	100-500 tkr	0	0
Exponering	> 500 tkr	0	0

Not 20

Uppskjuten inkomstskatt, koncern	2018	2017
---	-------------	-------------

Uppskjutna skattefordringar:

- Uppskjutna skattefordringar som kan utnyttjas efter mer än 12 månader

2 169	2 200
2 169	2 200

Uppskjuten inkomstskatt, moderbolag	2018	2017
--	-------------	-------------

Uppskjutna skattefordringar:

- Uppskjutna skattefordringar som kan utnyttjas efter mer än 12 månader

2 169	2 200
2 169	2 200

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 i moderbolaget.

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

Not 21

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, koncern	2018	2017
Upplupna courtageintäkter	908	229
Provision kapitalförvaltning	3 205	3 157
Upplupna intäkter	84	93
Övriga förutbetalda kostnader	2 189	1 326
Summa	6 385	4 805

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, moderbolag	2018	2017
Upplupna courtageintäkter	908	229
Provision kapitalförvaltning	3 205	3 157
Upplupna intäkter	84	93
Övriga förutbetalda kostnader	2 189	1 326
Summa	6 385	4 805

Not 22

Övriga skulder, koncern	2018	2017
Leverantörsskulder	667	648
Personalens källskatt	825	605
Mervärdesskatt	393	470
Skatteskulder	0	1 522
Övrigt	150	349
Summa	2 036	3 593

Övriga skulder, moderbolag	2018	2017
Leverantörsskulder	667	648
Personalens källskatt	825	605
Mervärdesskatt	393	470
Skatteskulder	0	1 522
Övrigt	1 110	453
Summa	2 996	3 698

Not 23

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, koncern	2018	2017
Upplupna sociala avgifter	1 554	1 093
Revisionsarvoden	204	146
Övriga arvoden	86	138
Reservering bonus/provision	6 197	7 287
Reserveringar för återkrav vid försäljning av strukturerade produkter	8 941	0
Övriga intäkter erhållna i förskott	0	100
Övriga upplupna kostnader	643	839
Summa	17 626	9 603

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter, moderbolag	2018	2017
Upplupna sociala avgifter	1 554	1 093
Revisionsarvoden	204	146
Övriga arvoden	86	138
Reservering bonus/provision	6 197	7 287
Reserveringar för återkrav vid försäljning av strukturerade produkter	8 941	0
Övriga intäkter erhållna i förskott	0	100
Övriga upplupna kostnader	643	839
Summa	17 626	9 603

Not 24

Konvertibelt förlagslån, koncern	2018	2017
Konvertibelt förlagslån	501	501
Summa	501	501

Konvertibelt förlagslån, moderbolag	2018	2017
Konvertibelt förlagslån	501	501
Summa	501	501

Under 2014 emitterades ett konvertibelt förlagslån om 10 421 773,38 varav 1 576 710 kronor berättigar till teckning av aktier av serie A och 8 845 063,38 berättigar till teckning av aktier av serie B. Lånet löper med 6% ränta och har slutförfallodag 2019-08-31.

Konvertering kan påkallas under perioden 1-8 augusti 2019.

Konverteringskursen är 0,05 kronor per aktie.

Not 25

Obeskattade reserver	2018	2017
Avsättning periodiseringsfond tax -16	1 636	1 636
Avsättning periodiseringsfond tax -18	4 696	4 696
Avsättning periodiseringsfond tax -19	1 167	0
Summa	7 499	6 332

Not 26

Transaktioner med närstående

Hedinggruppen (utgörs av I.A. Hedin Bil AB, Hedin Göteborg Bil AB samt Hedin Helsingborg Bil 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 Advokatfirman Glimstedt Stockholm KB, org.nr 969734-9606 och Wistrand Advokatbyrå Göteborg KB, org.nr 916844-8596 där två av styrelsens ledamöter är yrkesverksamma. Transaktioner avser primärt juridiska arvoden. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

Följande transaktioner har skett

med närstående företag, koncern

	2018	2017
Allmänna administrationskostnader	2 851	1 989

Följande transaktioner har skett

med andra närstående företag

Allmänna administrationskostnader	140	82
-----------------------------------	-----	----

Följande transaktioner har skett

med närstående företag, moderbolag

	2018	2017
Allmänna administrationskostnader	2 851	1 989

Följande transaktioner har skett

Allmänna administrationskostnader	140	82
-----------------------------------	-----	----

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

Not 27

Kapitaltäckning	2018-12-31	2017-12-31
Kärnprimärkapital:		
Aktiekapital	37 712	37 712
Överkursfond	3 907	3 907
Periodiseringsfond x 78%	5 849	4 939
Summa	47 468	46 558
Avgående poster:		
Skattefordran	-2 169	-2 200
Balanserad förlust	-3 545	-11 737
Årets förlust	0	0
Immateriella anläggningstillgångar	-9 950	-11 732
Summa avgående poster	-15 664	-25 669
Kärnprimärkapital	31 804	20 889
Supplementärt kapital	68	166
Summa kärnprimär- och supplementärt kapital	31 872	21 055
Riskvägt exponeringsbelopp	108 169	107 701
Kapitalkravsberäkning:		
Steg 1		
Kärnprimärkapital	31 804	20 889
-4,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-4 868	-4 847
	26 936	16 042
-kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 704	-2 693
Överskott	24 232	13 350
Steg 2		
Primärkapital	31 804	20 889
-6% av riskvägt exponeringsbelopp	-6 490	-6 462
-kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 704	-2 693
Överskott	22 609	11 734
Steg 3		
Kärnprimär- + supplementärt kapital	31 872	21 055
-8% av riskvägt exponeringsbelopp	-8 654	-8 616
-kapitalbuffert 2,5% av riskvägt exponeringsbelopp	-2 704	-2 693
Överskott	20 514	9 746
Kärnprimärkapitalrelation:	29,40%	19,40%
Primärkapitalrelation:	29,40%	19,40%
Total kapitalrelation:	29,47%	19,55%

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 kapitalutvärdering (IKU). Utvärderingen sker årligen och med utgångspunkt i aktuell och prognostiserad riskexponering i verksamheten. Genom IKU-processen görs regelbundet en egen bedömning av det riskbaserade kapitalbehovet vilken kompletterar den kapitaltäckningsberäkning som lämnas i denna årsredovisning.

Not 28

Finansiella tillgångar och finansiella skulder, koncern och moderföretag

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	Tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
2018		
Kundfordringar och andra fordringar		9 658
Utlåning till kreditinstitut		39 179
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 781	
Aktier och andelar	2 993	
Summa	4 774	48 837
2017		
Kundfordringar och andra fordringar		4 971
Utlåning till kreditinstitut		32 540
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 066	
Aktier och andelar	2 995	
Summa	6 061	37 511
Finansiella skulder	Skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
2018		
Konvertibelt förlagslån		501
Leverantörsskulder och andra skulder		20 622
Summa		21 123
2017		
Konvertibelt förlagslån		501
Leverantörsskulder och andra skulder		13 300
Summa		13 801

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).

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

2017-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 066		3 066
Aktier och andelar			2 995	2 995
Summa tillgångar	0	3 066	2 995	6 061

Med innehav av aktier och andelar klassificerade i nivå 3 enligt ovan avses noterade aktier samt fondandelar i en externt förvaltd värdepappersfond. Värderingen av innehaven inom nivå 3 är baserade på det senast erhållna NAV-värde från det externa fondbolaget vilket används som redovisat värde och grund för det verkliga värdet samt senaste avslutskurs avseende aktieinnehav.

Not 29**Övergångseffekter vid implementering av IFRS 16**

Belopp i tkr	Koncern		
	IAS 17		IFRS 16
	Utgående balans 2018-12-31	Övergångs- effekt vid imp- lementering av IFRS 16	Ingående balans 2019-01-01
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	39 336		39 336
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 781		1 781
Aktier och andelar	2 993		2 993
Goodwill	9 950		9 950
Materiella anläggningstillgångar	633	5 809	6 442
Uppskjuten skattefordran	2 169		2 169
Övriga tillgångar	2 535		2 535
Aktuell skattefordran	738		738
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	6 385	-755	5 630
Summa tillgångar	66 521	5 054	71 575
Skulder och eget kapital			
Konvertibelt förlagslån	501		501
Aktuell skatteskuld	0		0
Uppskjuten skatteskuld	1 650		1 650
Övriga skulder	2 036	5 054	7 090
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	17 626		17 626
Summa skulder	21 814	5 054	26 868
Eget kapital			
Aktiekapital	37 712		37 712
Övrigt tillskjutet kapital	3 907		3 907
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	3 088		3 088
Summa eget kapital	44 707		44 707
Summa skulder och eget kapital	66 521		71 575

Avstämning mot åtaganden

Belopp i tkr	Koncern
Åtaganden för operationella leasingavtal per den 31 december 2018	5 891
Diskontering med marginell låneränta	-82
Avgår: Förskottsbetald hyra	-755
Leasingskulld redovisad per den 1 januari 2019	5 054

Not 30**Förslag till vinstdisposition**

Överkursfond	3 907 376
Balanserat resultat	-3 545 662
Årets resultat	757 736
Summa kronor	1 119 450

Styrelsen föreslår: att överförs till ny räkning	1 119 450
Summa kronor	1 119 450

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.

Möln dal den 26 mars 2019

Claes-Göran Nilsson
Styrelsens ordförande

Christer Elander

Uwe Löffler

Jan Litborn

Rose Mjörnstedt

Patrik Soko
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 28 mars 2019
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Consensus Asset Management AB (publ) för år 2018.

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 moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

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 moderbolaget och koncernen 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 och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, och 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 och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Consensus Asset Management AB (publ) för år 2018 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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 revisionssed 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 den 28 mars 2019
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Daniel Algotsson
Auktoriserad revisor