

Carnegie Holding AB

Delårsrapport

1 januari – 30 juni 2013

■ Finansiella data för koncernen (operativ resultaträkning¹⁾)

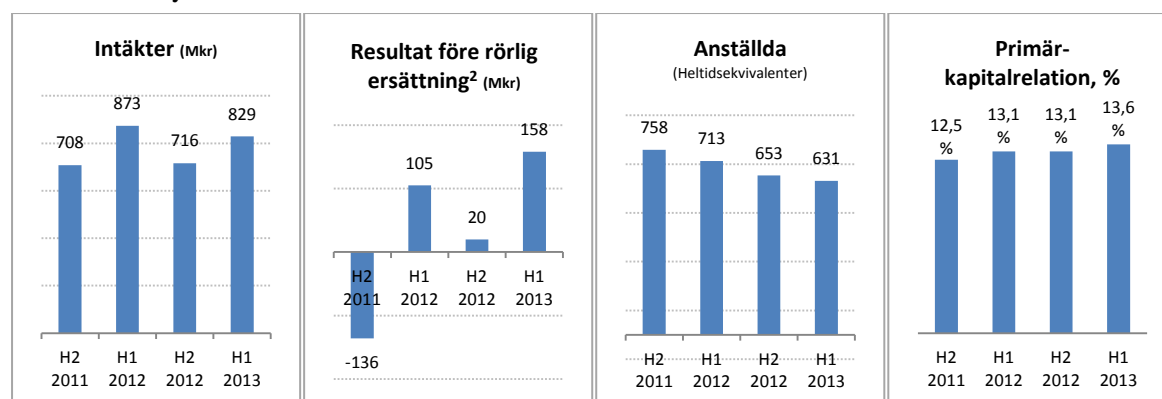
- Rörelseintäkterna uppgick till 829 MSEK (873).
- Kostnaderna före rörlig ersättning mm² uppgick till 672 MSEK (768).
- Resultatet före rörlig ersättning mm² uppgick till 158 MSEK (105).
- Jämförelsestörande poster har belastat resultatet om netto -10 MSEK (-68).
- Resultatet före kreditreserveringar uppgick till 49 MSEK (-42).
- Nettoresultatet uppgick till 43 MSEK (-71).
- Koncernen har en stark finansiell ställning med ett eget kapital uppgående till 2,0 miljarder kronor, en primärkapitalrelation på 13,6 procent och en kapitaltäckningsgrad på 20,2 procent per den 30 juni 2013.

■ Verksamheten

- Ett nytt affärsområde - Wealth Management har bildats bestående av enheterna Fonder, Private Banking, Structured Finance samt Investment Strategy. Syftet är att öka samordningen inom sparandeområdet.
- Nettoinflöde på 2,7 miljarder kronor till fondverksamheten under första halvåret 2013, vilket innebär att Carnegie fortsätter att ta marknadsandelar på den svenska fondmarknaden.
- Carnegie genomförde flest antal aktiemarknadstransaktioner (ECM) i Norden under perioden januari – juni 2013.
- Carnegie utnämnt till årets investmentbank i Danmark och Sverige av tidningen Euromoney.
- Peter Lagerlöf utnämnd till årets analytiker och Carnegie tilldelades flest förstaplatser i Financial Hearings analytikerranking 2013.

– Vi kan glädjande konstatera att vi gjort ett antal framsteg under årets första sex månader – vi har lägre kostnader, stigande intäkter i relation till andra halvåret 2012 och fortsatt starka kapitalinflöden till fondverksamheten. Vi har också fått många bevis på att kunderna uppskattar våra tjänster. Utmaningen under andra halvåret är att hålla en fortsatt stark kostnadskontroll men samtidigt ta tillvara de möjligheter som finns i marknaden. - Thomas Eriksson, VD

Finansiella nyckeltal



1) Baseras på den operativa resultaträkningen, se sidan 3.

2) Exklusive rörlig ersättning, finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar på immateriella tillgångar.

Carnegie inne i en positiv trend

VD och koncernchef Thomas Eriksson kommenterar resultatet

Carnegie är inne i en positiv trend och bolaget har gjort många framsteg under 2013. Trots att marknadsläget varit fortsatt oroligt har vi lyckats förbättra resultatet i relation till andra halvåret 2012. Främst förklaras resultatförbättringen av lägre kostnader men också genom att intäkterna gradvis förbättrats inom affärsområdet Investment Banking & Securities. Courtageintäkterna har ökat och aktiviteten inom rådgivningsverksamheten inom M&A och ECM har varit hög. Fondverksamheten fortsätter att visa styrka genom att attrahera nytt kapital och vi fortsätter att ta marknadsandelar på den svenska marknaden. Verksamheterna inom Private Banking och Structured Finance är stabila men redovisar något lägre intäkter än under motsvarande period 2012.

Glädjande är också att vi får många bevis på att kunderna uppskattar våra tjänster och Carnegie har den senaste tiden fått ett flertal utmärkelser. Euromoney utnämnde Carnegie till bästa investmentbank i Danmark och i Sverige, i Financial Hearings analytikerranking fick Carnegie flest förstaplatser och Söderberg & Partners utnämnde Carnegie till årets arrangör av strukturerade produkter, för att bara nämna några.

Resultatförbättringen innebär inte att vi är nöjda – det finns fortfarande potential att effektivisera och minska kostnaderna, framförallt på supportsidan. Lika viktigt är att lägga stor kraft på att stärka erbjudandet, förbättra distributionen och selektivt rekrytera nya medarbetare. Vi har redan stärkt organisationen genom ett antal seniora rekryteringar under sommaren: nya analytiker, mäklare, investment bankers samt en ny chef för enheten Investment Strategy.

Vi har en uttalad ambition om att öka tillväxttakten inom sparandemarknaden. Genom att organisatoriskt samordna verksamheterna inom Fonder, Private Banking, Structured Finance och Investment Strategy i ett gemensamt affärsområde under benämningen "Wealth Management" skapar vi ännu bättre förutsättningar att växa och ta tillvara kunskap och kompetens i de olika enheterna.

Marknadsutvecklingen inom finansbranschen är svår att prognostisera men givet det vi ser just nu finns bra förutsättningar för ett starkt andra halvår 2013; vi har en bra pipeline för M&A, ECM och DCM-transaktioner, vi ser att kunderna inom institutionell aktiehandel är mer aktiva och värdet på Carnegies förvaldade kapital ökar.

Vår framgång och lönsamhet bestäms av hur väl vi lyckas att betjäna våra kunder. Vi gläds åt all positiv respons som vi fått från kunder under första halvåret 2013, men är samtidigt ödmjuka inför uppgiften som väntar. Carnegie är en finansiell kunskapsbank och vi ska alltid göra vårt yttersta för att vägleda våra kunder till bättre affärer.

Thomas Eriksson

Operativ resultaträkning för Carnegie Holding Koncernen

	Jan-jun		Helår
(M SEK)	2013	2012	2012
Investment Banking & Securities	438	456	816
Wealth Management	391	416	772
Rörelseintäkter	829	873	1 589
Personalkostnader före rörlig ersättning	-448	-511	-951
Övriga kostnader ¹	-223	-257	-511
Kostnader före rörlig ersättning mm¹	-672	-768	-1 461
Resultat före rörlig ersättning mm¹	158	105	127
Finansieringskostnader, rörlig ersättning, avskrivning på immateriella tillgångar	-99	-79	-182
Resultat före jämförelsestörande poster	59	26	-55
Jämförelsestörande poster	-10	-68	-141
Resultat före kreditförluster, netto	49	-42	-196
Kreditförluster, netto	8	0	30
Resultat före skatt	57	-42	-166
Skatt	-14	-29	-117 ²
Årets resultat	43	-71	-283
Antal anställda, genomsnittligt antal	637	725	704
Antal anställda vid periodens slut	631	713	653

¹⁾ Exklusive rörlig ersättning, finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar på immateriella tillgångar.

²⁾ Varav -68 M SEK (-) avser uppskjuten skatt på underskottsavdrag som lösts upp till följd av sänkt skattesats och -25 M SEK (-) avser upplösning av aktiverad kupongskatt till följd av att möjlighet till avräkning förfaller.

Finansiell utveckling per segment

Investment Banking & Securities

Affärsområdet Investment Banking & Securities rapporterade intäkter på 438 MSEK (456) under första halvåret 2013. Inom Securities var intäkterna i linje med första halvåret 2012, vilket innebär en betydande förbättring i relation till andra halvåret 2012. Inom segmentet investment banking var intäkterna något lägre än första halvåret 2012 men något högre än under andra halvåret 2012.

Carnegie var rådgivare i nio företagsförvärv & fusioner samt i 14 aktiemarknadstransaktioner under årets första sex månader. Totalt sett var Carnegie därmed den aktör som genomförde flest antal aktiemarknadstransaktioner i Norden och den sjätte största aktören inom företagsförvärv och fusioner³. Carnegie deltog vidare i tre av de fyra nordiska börsintroduktioner som genomförts under första halvåret 2013.

Wealth Management

Wealth Management är ett nybildat affärsområde där enheterna Fonder, Private Banking, Structured Finance och Investment Strategy ingår (läs mer om det nya affärsområdet på sidan 5). Intäkterna inom Wealth Management uppgick till 391 MSEK (416) under det första halvåret 2013. I relation till första halvåret 2012 är intäkterna högre inom Fonder men något lägre inom Private Banking och Structured Finance. Inflödet till fondverksamheten har varit fortsatt positivt och under 2013 uppgick nettoinflödet till 2,7 miljarder kronor. Inom segmentet Private Banking ökar andelen intäkter från den diskretionära förvaltningen i linje med ambitionen att öka andelen repetitiva intäkter.

³⁾ Data från Thomson Reuters, januari-juni 2013

Kostnader

Kostnaderna före rörlig ersättning, finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar, uppgick till 672 MSEK (768). Minskningen är främst en konsekvens av minskade personalkostnader och andra effektivitetsvinster i samband med pågående omstruktureringsprogram såsom lägre IT kostnader. Totalt sett uppgick rörelsekostnaderna till 771 MSEK (847). Jämförelsestörande poster har belastat resultatet om netto -10 MSEK (-68), vilket främst relaterar till nedskrivning av övervärden i ett dotterbolag samt kostnader i samband med pågående omstrukturering.

Resultat

Resultatet före rörlig ersättning, finansieringskostnader och koncernmässiga avskrivningar uppgick till 158 MSEK (105).

Resultatet före jämförelsestörande poster uppgick till 59 MSEK (26). Som framgår ovan har jämförelsestörande poster därutöver belastat resultatet med -10 MSEK (-68). Resultatet före kreditreserveringar uppgick till 49 MSEK (-42). Kreditåtervinningar har påverkat resultatet positivt med 8 MSEK (0). Skatt för perioden uppgick till -14 (-29). Periodens resultat uppgick därmed till 43 MSEK (-71).

Marknad

Carnegies intäkter är starkt kopplade till utvecklingen och omsättningen på världens börser och det allmänna affärsklimatet. De nordiska börserna har utvecklats positivt under första halvåret 2013 men den fortsatta osäkerheten om den makroekonomiska utvecklingen på världens marknader har påverkat börsvolymerna negativt och företag har varit avvaktande till strukturaffärer. I Norden har volymerna och antalet transaktioner inom företagsförvärv (M&A) minskat i relation till 2012 medan antalet aktiemarknadstransaktioner (ECM) är något högre. Sparandet i fonder har ökat något under 2013 och nettoinflödet har främst gått till blandfonder och penningmarknadsfonder.

Viktiga händelser under perioden

Nytt affärsområde bildat – Wealth Management

Carnegie har som ambition att öka tillväxten inom sparandeområdet. Genom att samordna verksamheterna inom Fonder, Private Banking Structured Finance och Investment Strategy (tidigare del av Private Banking) under ett gemensamt affärsområde skapas bättre förutsättningar att växa och ta tillvara kunskap och kompetens i de olika enheterna. Vd Thomas Eriksson leder det nybildade affärsområdet som går under namnet Wealth Management. Verksamheten inom affärsområdet Investment Banking & Securities fortsätter som tidigare under ledning av Björn Jansson.

Tillväxtorienterade rekryteringar inom Investment Banking & Securities

Carnegie har de senaste månaderna stärkt upp affärsområdet Investment Banking & Securities med ett antal strategiska rekryteringar:

- Mäklerverksamheten har förstärkts med fyra nya medarbetare som fokuserar på försäljning av nordiska aktier till institutioner i Kontinentaleuropa.
- Vi har adderat resurser inom bland annat kvantanalys och inom analys av verkstadsindustriföretag.
- Vi har rekryterat tre nya medarbetare till den snabbväxande danska investment banking-verksamheten.
- Det norska investment banking-teamet har fått förstärkning genom förvärvet av NRP Securities, se nedan.

Utmärkelser

Carnegie har Sveriges bästa analytiker

Carnegie har tilldelats flest förstaplatser inom olika analyssektorer och toppar samtidigt rankingen med Sveriges tre bästa individuella analytiker enligt Financial Hearings årliga undersökning av mäklarhusen i Sverige 2013. Undersökningen baseras på intervjuer med de största institutionella investerarna i Sverige. Peter Lagerlöf blev för fjärde året i rad utsedd till årets analytiker i Sverige. I hela 12 av 20 kategorier toppar Carnegies analytiker rankinglistorna. Carnegie blev högst rankat inom följande sektorer; fastigheter, investmentbolag, IT, läkemedel, medicinteknik, mikrobolag, skog, småbolag, strategi, teleoperatörer, telekom-utrustning samt service&transport.

Carnegie utnämnd till årets investmentbank i Danmark och Sverige.

Carnegie har av det internationella affärsmagasinet Euromoney utnämnts till bästa investmentbank i Sverige och Danmark 2013. Utnämningarna skedde den 11 juli 2013 vid Euromoneys årliga gala "Awards for Excellence". Priset är en samlad bedömning av ett antal kompetenser såsom genomförda rådgivningsuppdrag i form av fusioner och förvärv (M&A), aktiemarknadstransaktioner (ECM) samt företagsobligationer (DCM).

Händelser efter periodens utgång

Carnegie stärker investment banking-teamet i Norge genom förvärvet av NRP Securities

Carnegie har förvärvat NRP Securities som är en del av den norska företagsgruppen Ness, Risan & Partners. Med transaktionen stärker Carnegie sin närvaro inom olje- och gasutvinningsindustrin.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Allmänt om risker och osäkerhetsfaktorer

Carnegies affärsverksamhet medför att koncernen exponeras för marknads-, kredit- och likviditetsrisker samt operativa risker. Marknadsrisker definieras som förlustrisker till följd av påverkan från bland annat förändrade aktiekurser, räntenivåer eller valutakurser. Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att motparten inte kan uppfylla sina åtaganden. Kreditrisken uppkommer främst till följd av utlåning till kunder med aktier som underliggande säkerhet. Likviditetsrisker är kopplade till den dagliga verksamhetens behov av likviditet. Operativa risker avser förlustrisker på grund av brister och/eller fel i processer, system, fel på grund av den mänskliga faktorn eller av externa händelser. En mer utförlig beskrivning av Carnegie-koncernens riskhantering finns i årsredovisningen för 2012 samt på Carnegies webbplats www.carnegie.se.

Kapitalkrav och kapitaltäckningskvot

I tabellen nedan redovisas kapitalkrav och kapitaltäckningskvot enligt Finansinspektionen föreskrift FFFS 2007:5 om offentliggörande av information om kapitaltäckning. Kapitaltäckningskvoten beräknas som kvoten mellan kapitalbas och kapitalkrav. Kapitaltäckningskvoten får inte understiga 1 enligt det lagstadgade kravet.

I den finansiella företagsgruppen, det vill säga Carnegie Holding-koncernen, uppgick kapitaltäckningskvoten till 2,5 och primärkapitalkvoten till 1,7 per den 30 juni 2013. Det motsvarar en kapitaltäckningsgrad på 20,2 procent och en primärkapitalrelation på 13,6 procent. En mer utförlig beskrivning av Carnegies kapitaltäckning finns i årsredovisningen för 2012 samt på Carnegies webbplats www.carnegie.se.

Kapitaltäckning

(M SEK)	Carnegie Holding Koncernen		
	30 jun		31 dec
	2013	2012	2012
Kapitalbas¹			
Eget kapital	1945	2 086	1964
Avdragsposter ²	-1099	-1238	-118
Anteciperad utdelning	0	0	-22
Primärkapital	846	848	824
Supplementärkapital (förlagslån)	410	410	410
Kapitalbas för kapitaltäckningsändamål	1 256	1 257	1 233
Kapitalkrav			
Kreditrisk (enligt schablonmetoden)	173	151	132
Risker i handelslagret	42	38	45
Valutarisk	68	65	64
Operativ risk (enligt basmetoden)	216	263	263
Kapitalkrav	498	516	503
Överskott av kapital	757	742	730
Primärkapitalkvot	1,7	1,6	1,6
Kapitaltäckningskvot	2,5	2,4	2,5
Primärkapitalrelation (%)	13,6	13,1	13,1
Kapitaltäckningsgrad (%)	20,2	19,5	19,6

¹⁾ Oreviderad vinst medräknas ej i kapitalbasen

²⁾ Immateriella tillgångar och uppskjuten skattefordran

Investeringar

Koncernens investeringar i anläggningstillgångar uppgick till 9 MSEK (6) under perioden.

Moderbolaget i sammandrag

Totala intäkter i moderbolaget under första halvåret uppgick till 5 MSEK (22). Resultat före skatt under perioden uppgick till -14 MSEK (-19). Inga investeringar i anläggningstillgångar har skett under perioden (-). Likviditeten, definierad såsom kassa och utlåning till kreditinstitut, uppgick per den 30 juni 2013 till 10 MSEK (2) för moderbolaget. Eget kapital, per den 30 juni 2013, uppgick till 2 286 MSEK (2 236).

Likviditet

Koncernens finansiering består av eget kapital, emitterade obligationer och inlåning från allmänheten. Eget kapital och obligationer utgör 25 procent, inlåning från allmänheten utgör 52 procent och övriga skulder utgör 23 procent av balansomslutningen.

Per den 30 juni 2013 uppgick likviditetsreserven i Carnegie Holding koncernen till 4 327 MSEK. Likviditetsreservens sammansättning var följande:

- Tillgodohavanden hos bank: 3 790 MSEK
- Statspapper: 4 MSEK
- Säkerställda obligationer: 533 MSEK

Likviditetsreserven skall klara av perioder av marknadsturbulens och skall vara större än det förväntade kassautflödet vid en period av stress. Per den 30 juni 2013 utgjorde likviditetsreserven 37 procent av balansomslutningen.

Koncernens rapport över totalresultat

	Jan-jun		Helår
(MSEK)	2013	2012	2012
Provisionsintäkter	896	913	1673
Provisionskostnader	-142	-126	-257
Provisionsnetto	754	788	1 417
Ränteintäkter	58	84	151
Räntekostnader	-35	-58	-105
Räntenetto	23	26	46
Övriga utdelningsintäkter	1	0	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	38	34	72
Summa rörelseintäkter	816	848	1 535
Personalkostnader	-521	-615	-1 135
Övriga administrationskostnader	-214	-239	-521
Avskrivningar på immateriella och materiella tillgångar	-33	-36	-75
Summa rörelsekostnader	-767	-890	-1 731
Resultat före kreditförluster	49	-42	-196
Kreditförluster, netto	8	0	30
Resultat före skatt	57	-42	-166
Skatt	-14	-29	-117
Periodens resultat	43	-71	-283
Övrigt totalresultat:			
<i>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</i>			
Omräkning utländsk verksamhet	3	-10	-20
Summa totalresultat för perioden	46	-81	-303

Koncernens rapport över finansiell ställning

(M SEK)	30 jun 2013	30 jun 2012	31 dec 2012
Tillgångar			
Kassa och tillgodo havande hos centralbanker	1215	224	721
Belåningsbara statsskuld förbindelser	-	165	1599
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	4 259	5 769	2 046
Utlåning till allmänheten	2 550	2 757	2 815
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1035	488	568
Aktier och andelar	252	660	301
Derivatinstrument	43	77	33
Aktier i intresseföretag	5	3	3
Immateriella tillgångar	715	760	734
Materiella anläggningstillgångar	80	100	85
Aktuella skattefordringar	8	10	12
Uppskjutna skattefordringar	448	562	451
Övriga tillgångar	829	358	114
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	191	165	258
Summa tillgångar	11 629	12 098	10 741
Skulder och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	245	262	245
In- och upplåning från allmänheten ¹⁾	6 194	6 779	5 742
Emitterade värdepapper	935	935	935
Korta positioner, aktier	73	426	22
Derivatinstrument	34	86	79
Aktuella skatteskulder	15	17	6
Uppskjutna skatteskulder	71	91	73
Övriga skulder	1 178	456	688
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	454	494	527
Övriga avsättningar	32	58	50
Efterställda skulder	410	410	410
Eget kapital	1988	2 086	1964
Summa skulder och eget kapital	11 629	12 098	10 741
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	920	1 169	1 180
Eventalförpliktelser	56	62	46

¹⁾ Varav klientmedel 161 M SEK (Q2 2012: 530, Q4 2012: 21).

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

(M SEK)	Jan-jun		Helår
	2013	2012	2012
Eget kapital - vid periodens ingång	1964	2 189	2 189
Utbetald utdelning	-22	-22	-22
Nyemission	-	-	100
Periodens totalresultat	46	-81	-303
Eget kapital - vid periodens slut	1 988	2 086	1 964

Koncernens kassaflödesanalys

(M SEK)	Jan-jun		Helår
	2013	2012	2012
Resultat före skatt	57	-42	-166
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	17	23	105
Betald inkomstskatt	0	-31	-38
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	75	-50	-100
Förändring av rörelsekapital	772	-394	-1675
Kassaflöde från den löpande verksamheten	847	-444	-1 775
Förvärv av anläggningstillgångar	-9	-6	-7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-9	-6	-7
Nyemission	-	-	100
Utbetald utdelning ¹⁾	-22	-22	-22
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-22	-22	78
Periodens kassaflöde	816	-472	-1 704
Likvida medel vid periodens början ²⁾	3 797	5 572	5 572
Kursdifferens i likvida medel	28	-43	-71
Likvida medel vid periodens slut ²⁾	4 641	5 057	3 797

1) Avser utdelning till preferensaktier (Öresund/Creades)

2) Exkluderat likvida medel ställda som säkerhet.

Resultaträkning Moderbolaget

(M SEK)	Jan-jun		Helår
	2013	2012	2012
Nettoomsättning	5	22	28
Övriga externa kostnader	-1	-5	-6
Personalkostnader	-7	-24	-30
Rörelseresultat	-3	-6	-8
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	0	1	1
Räntekostnader och liknande kostnader	-10	-11	-21
Resultat från andelar i dotterbolag	-1	-3	-5 ¹⁾
Resultat från finansiella poster	-11	-13	-25
Resultat före skatt	-14	-19	-34
Skatt	0	0	0
Periodens resultat	-14	-19	-33

Rapport över övrigt totalresultat

	Jan-jun		Helår
	2013	2012	2012
Periodens resultat	-14	-19	-33
Övrigt totalresultat	-	-	-
Summa totalresultat för perioden	-14	-19	-33

¹⁾ Helår 2012: Inkluderar en utdelningsintäkt om 70 M SEK från Carnegie Fonder AB samt en kostnad för nedskrivning av aktier i Carnegie Fonder AB på motsvarande belopp.

Vidare ingår, för helåret 2012, en kostnad om 95 M SEK för tilläggsköpeskilling till Riksgälden och en anteciperad utdelningsintäkt om 90 M SEK från Carnegie Investment Bank AB. I Carnegie Investment Bank AB finns en intäkt om 90 M SEK från Valot Group, hänförlig till dess försäljning av Norrvidden, varför effekten i Carnegie Holding-koncernen är -5.

Balansräkning Moderbolaget

(M SEK)	30 jun 2013	30 jun 2012	31 dec 2012
Tillgångar			
Aktier och andelar i koncernbolag	2 604	2 604	2 604
Uppskjuten skattefordran	1	1	1
Summa finansiella anläggningstillgångar	2 605	2 605	2 605
Fordran på koncernbolag	122	98	149
Övriga kortfristiga fordringar	6	3	94
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1	0	1
Kassa och bank	10	2	20
Summa omsättningstillgångar	138	104	263
Summa tillgångar	2 744	2 709	2 867
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	2 286	2 236	2 321
Konvertibelt förlagslån	410	410	410
Leverantörsskulder	1	0	1
Skuld till koncernbolag	-	27	-
Övriga kortfristiga skulder	1	3	96
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	35	14	25
Avsättningar till pensioner	4	2	3
Övriga avsättningar	8	17	12
Summa eget kapital och skulder	2 744	2 709	2 867
Ställda säkerheter och eventalförpliktelser			
Ställda säkerheter	-	-	-
Eventalförpliktelser	-	-	-

Redovisningsprinciper

Denna rapport har utformats i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering, Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅARKL) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) för koncernen. Moderbolagets räkenskaper har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är desamma som använts i årsredovisningen 2012 med undantag för nedan beskriven ny standard och ändringar.

IAS 1 Utformning av finansiella rapporter (reviderad)

Från och med 2013 fördelas övrigt totalresultat, i rapporten över totalresultat, i komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen och komponenter som kommer att omklassificeras till resultaträkningen.

IFRS 13 Värdering till verkligt värde

Den nya standarden IFRS 13 definierar verkligt värde och ger vägledning för hur verkligt värde ska fastställas. Standarden ersätter vägledning om värdering till verkligt värde som tidigare funnits i respektive IFRS standard. IFRS 13 anger också nya upplysningskrav vilka, genom tillägg i IAS 34 Delårsrapportering, ska lämnas i delårsrapporter från och med 2013. Införandet av IFRS 13 har inte haft någon effekt på hur koncernen fastställer verkliga värden och därmed inte heller någon effekt på finansiell ställning och resultat. De upplysningar som ska lämnas varje kvartal presenteras i Not 1.

IFRS 7 Upplysningar om finansiella instrument (reviderad)

Från och med 2013 ska upplysningar presenteras om finansiella tillgångar och skulder vars värde är kvittade i balansräkningen eller är föremål för olika rättsliga bindande ramavtal om nettning eller liknande avtal. Se Not 2.

Notera att avrundningar i rapporten kan ha medfört att beloppen i miljoner SEK i vissa fall inte stämmer om de summeras. Alla jämförelsesiffror i rapporten beskriver motsvarande period 2012 om ej annat anges.

Not 1 Tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

(M SEK)	30 juni 2013			
	Noterade marknads- värden (Nivå 1)	Värderings- teknik baserad på observerbara indata (Nivå 2)	Värderings- teknik baserad på ej observerbara indata (Nivå 3)	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	895	140	-	1 035
Aktier och andelar	182	70	-	252
Derivatinstrument	40	2	-	43
Summa	1 117	212	-	1 330
Skulder				
Korta positioner, aktier	73	-	-	73
Derivatinstrument	34	-	-	34
Summa	106	-	-	106

Tabellen ovan visar koncernens finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde per 30 juni 2013. När verkliga värden fastställs för finansiella instrument används olika metoder beroende på grad av observerbarhet av marknadsdata i värderingen och aktiviteten på marknaden. Värderingstekniker och koncernens process för värdering beskrivs mer i detalj i årsredovisningen för 2012.

Det skedde inga överföringar mellan nivå 1 och 2 under perioden.

Verkligt värde för övriga finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde uppskattas vara lika eller nära dess bokförda värde.

Not 2 Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

(M SEK)	30 juni 2013		
	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas		
	Bruttobelopp	Kvittade	Nettobelopp i balans- räkningen
Tillgångar			
Likvidfordringar ¹	4 078	-3 388	690
Skulder			
Likvidskulder ²	3 520	-3 268	252

¹ Ingår i balansposten Övriga tillgångar

² Ingår i balansposten Övriga skulder

Tabellen ovan visar finansiella tillgångar och skulder som presenteras netto i balansräkningen. Finansiella tillgångar och skulder nettoredovisas i balansräkningen när Carnegie har en legal rätt att nettoredovisa transaktioner och det finns en avsikt att reglera netto. Per balansdagen omfattade dessa finansiella instrument likvidfordringar och likvidskulder. Omfattningen av finansiella tillgångar och skulder vars värde redovisas brutto i balansräkningen men som omfattas av rättsligt bindande ramavtal om nettning eller liknande, är marginell, varför dessa upplysningar inte har lämnats.

Granskningsrapport

Denna rapport har inte varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att rapporten ger en rättvisande översikt av moderbolaget och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Carnegie Holding AB
Stockholm den 22 augusti 2013

Bo Magnusson
Styrelseordförande

Mårten Andersson
Styrelseledamot

Fredrik Grevelius
Styrelseledamot

Harald Mix
Styrelseledamot

Fredrik Strömholm
Styrelseledamot

Thomas Eriksson
Verkställande direktör