

DELÅRSRAPPORT

2018-01-01—2018-06-30

för

iaib AB

556925-4112

DELÅRSRAPPORT FÖR IAIB AB

Verkställande direktören för iaib AB avger härmed delårsrapport för perioden 2018-01-01—2018-06-30. Organisationsnummer 556925-4112, med säte i Malmö, Sverige.

Verksamhetens art och inriktning

iaib AB ("Bolaget") erhöll 2017-12-21 tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden. Verksamheten är fokuserad på diskretionär portföljförvaltning, investeringsrådgivning och finansiella analyser.

Bolaget avser lansera sin första produkt under andra halvan av 2018. Bolagets verksamhet kommer att vara inriktad mot professionella kunder och/eller jämbördiga motparter.

Väsentliga händelser under perioden

Bolaget har enligt beslut vid extra bolagsstämma 2018-04-27, genomfört en riktad nyemission om cirka 6,25 Mkr till ett fåtal nya aktieägare. Bolaget tog in ytterligare kapital för att kunna fullfölja affärsplanen och för att sprida ägandet. Då Bolaget erhöll tillstånd att bedriva värdepappersrörelse per 2017-12-21 och då det under drygt två år dessförinnan har lagts en bra grund för denna verksamhet ansågs förutsättningarna finnas för att genomföra en nyemission på tänkta villkor och till rätt typ av investerare. Bolaget har en stark ägarbild bestående av aktieägare som kompletterar varandra och kan bidra till en positiv utveckling av Bolaget. Nyemissionen är registrerad hos Bolagsverket.

Bolaget ingick i juni ett avtal om uppstart av specialfond med FCG Fonder AB. Avtalet möjliggör, givet att Finansinspektionen godkänner fondbestämmelserna, lansering av Bolagets första produkt under andra halvan av 2018.

Resultat och ekonomisk ställning

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1 121 tkr (-549 tkr).

Soliditeten uppgick per den 30 juni till 98 % (97 %) och kapitalrelationen till 198 %.

Beträffande bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.

RESULTATRÄKNING

(tkr)	2018-01-01	2017-01-01
	-2018-06-30	-2017-06-30
Allmänna administrationskostnader	-1 109	-549
Avskrivningar av materiella tillgångar	-12	0
Summa rörelsekostnader	-1 121	-549
Skatt	0	0
Periodens resultat	-1 121	-549

BALANSRÄKNING

(tkr)

TILLGÅNGAR	30 juni 2018	30 juni 2017
Kassa och tillgodohavanden hos banker	8 123	1 854
Materiella anläggningstillgångar	70	45
Övriga tillgångar	70	23
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90	0
SUMMA TILLGÅNGAR	8 353	1 922
SKULDER OCH EGET KAPITAL		
Övriga skulder	98	63
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	87	20
SUMMA SKULDER	185	83
EGET KAPITAL		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital 7 962 aktier	80	60
	80	60
Fritt eget kapital		
Överkursfond	10 694	2 493
Balanserad vinst eller förlust	-1 485	-165
Periodens resultat	-1 121	-549
	8 088	1 779
SUMMA EGET KAPITAL	8 168	1 839
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	8 353	1 922

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

(tkr)

	Bundet kapital		Fritt kapital		Totalt
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 1 jan 2017	60	2 493	-2	-163	2 388
Vinstdisposition enligt stämmobeslut			-163	163	0
Periodens totalresultat				-549	-549
Utgående balans per 30 jun 2017	60	2 493	-165	-549	1 839

	Bundet kapital		Fritt kapital		Totalt
	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Periodens resultat	
Ingående balans per 1 jan 2018	66	4 449	-165	-1 320	3 030
Vinstdisposition enligt stämmobeslut			-1 320	1 320	0
Nyemission	14	6 245			6 259
Periodens totalresultat				-1 121	-1 121
Utgående balans per 30 jun 2018	80	10 694	-1 485	-1 121	8 168

Aktiekapital per 30 jun 2018: 7 962 aktier, kvotvärde 10 kr

KASSAFLÖDESANALYS

(tkr)	2018-01-01 -2018-06-30	2017-01-01 -2017-06-30
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-1 121	-549
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, såsom avskrivningar	12	0
	-1 109	-549
Betald inkomstskatt	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 109	-549
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Minskning/ökning av fordringar	-8	47
Minskning/ökning av skulder	-93	38
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 210	-464
Investeringsverksamhet		
Förvärv av materiella tillgångar	0	0
Förvärv av immateriella tillgångar	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	6 259	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 259	0
Periodens kassaflöde	5 049	-464
Likvida medel vid årets början	3 074	2 318
Periodens kassaflöde	5 049	-464
Likvida medel vid periodens slut	8 123	1 854
<i>Följande delkomponenter ingår i likvida medel</i>		
Kassa och utlåning till banker	8 123	1 854
<i>Betalda räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>		
Räntebetalningar	0	0

Värderings- och redovisningsprinciper

Grund för rapportens upprättande

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 inklusive ändringsföreskrifter) samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2.

Bolaget tillämpar så kallad lagbegränsad IFRS. Med detta avses internationella redovisningsstandarder, som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av FFFS och RFR 2.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder har använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

Nya och ändrade standarder och tolkningar

Nya eller förändrade standarder och tolkningar som antagits av EU med tillämpning från 1 januari 2018 har inte haft någon väsentlig effekt på Bolagets finansiella rapporter.

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 innehåller nya principer för hur finansiella tillgångar ska klassificeras och värderas. Avgörande för vilken värderingskategori en finansiell tillgång hänförs till är dels företagets syfte med innehavet av tillgången (dvs företags "affärsmodell"), dels den finansiella tillgångens kontraktsevenliga flöden.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 har ersatt IAS 18 Intäkter, IAS 11 Entreprenadavtal samt tillhörande tolkningar. Den nya standarden innebär en ny modell för intäktredovisning (fem-steps modell) som baseras på när kontrollen av en vara eller tjänst överförs till kunden. Grundprincipen är att ett företag redovisar intäkter för att skilja överföringen av utlovade varor och tjänster till kunder med ett belopp som återspeglar den ersättning som företaget förväntas ha rätt till i utbyte mot dessa varor eller tjänster. IFRS 15 introducerar en fem-steps modell:

Steg 1 Identifiera avtalet, Steg 2 Identifiera prestationsåtaganden, Steg 3 Fastställande av transaktionspriset, Steg 4 Allokering av transaktionspriset till prestationsåtaganden, Steg 5 Redovisa intäkt när (eller allt eftersom) företaget uppfyller prestationsåtagandet.

Kapitaltäckningsanalys

Beräkning av kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:2) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital, benämnt pelare I, samt internt bedömt kapitalbehov, benämnt pelare 2.

De regulatoriska minimikapitalkraven är det högsta av följande:

- Summan av kapitalkraven för kreditrisker och marknadsrisker (eventuell valutarisk i balansräkningen)
- 25 procent av bolagets fasta omkostnader för det föregående året

Bolaget tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskravet för kreditrisk, vilket innebär att det finns sjutton exponeringsklasser med ett flertal olika riskvikter inom respektive klass. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Eftersom Bolaget inte bedrev någon tillståndspliktig verksamhet under 2016 används istället 2017 års fasta kostnader i kapitaltäckningsberäkningen för 2017-12-31. Notera även att då Bolaget erhöll tillstånd först 2017-12-21 görs ingen jämförelse med 2017-06-30 utan istället 2017-12-31.

Upplysningar lämnas i enlighet med tillsynsförordningen, Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 om tekniska standarder för genomförande med avseende på de upplysningskrav om kapitalbas som gäller för institut enligt tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalbas	2018-06-30	2017-12-31
<i>(tkr)</i>		
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	9 289	4 350
Varav: Aktiekapital	80	66
Varav: Överkursfond	10 694	4 449
Varav: Balanserade vinstmedel	-1 485	-165
<i>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</i>	<i>9 289</i>	<i>4 350</i>
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Lagstiftningsjusteringar som avser orealiserade vinster och förluster	-1 121	-1 321
<i>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</i>	<i>-1 121</i>	<i>-1 321</i>
<i>Kärnprimärkapital</i>	<i>8 168</i>	<i>3 029</i>
<i>Primärkapitaltillskott</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Primärkapital (kärnprimärkapital+primärkapitaltillskott)	8 168	3 029
<i>Supplementärkapital</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Kapitalbas (primärkapital+supplementärkapital)	8 168	3 029
Kapitalrelationer och buffertkrav		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	4 128	4 128
Kapitalrelationer (%)		
Kärnprimärkapitalrelation	197.87	73.39
Primärkapitalrelation	197.87	73.39
Total kapitalrelation	197.87	73.39
Totalt kapitalkrav Pelare 1	8.0	8.0
Kapital tillgängligt att täcka tillkommande Pelare 2-krav	189.87	65.39
Totalt kapitalkrav inklusive tillkommande Pelare 2-krav	10.5	10.5
Kapitalöverskott efter Pelare 1 och Pelare 2	187.37	62.89
Riskvägt exponeringsbelopp		
Kreditrisk	1 790	793
Marknadsrisk	0	0
Totalt riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk och marknadsrisk	1 790	793
Kostnadsrisk	4 128	4 128
Kapitalbaskrav (det högsta av kreditrisk och marknadsrisk respektive kostnadsrisk)		
Kreditrisk	143	63
Kostnadsrisk	187	267
Totalt minimikapitalbaskrav	330	330
Internt bedömt kapitalbehov		
Kreditrisk	143	63
Marknadsrisk	0	0
Övrigt	290	370
Varav tillkommande Pelare 2-krav	103	103
Totalt internt bedömt kapitalbehov	433	433

Specifikation av kapitalkravet för kreditrisk enligt schablonmetoden

2018-06-30 Exponeringsklass	Exponering	Riskvägt	Kapitalkrav
		exponerings belopp	
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	65	0	0
Exponeringar mot institut	8 123	1 625	130
Övriga poster	165	165	13
Summa	8 353	1 790	143

Kostnadsrisker

Fasta omkostnader	1 321	4 128	330
-------------------	-------	-------	-----

Verksamhetens kapitalkrav

Kapitalkrav för kostnadsrisker överstiger kapitalkravet för kreditrisker			330
--	--	--	-----

2017-12-31 Exponeringsklass	Exponering	Riskvägt	Kapitalkrav
		exponerings belopp	
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	55	0	0
Exponeringar mot institut	3 074	615	49
Övriga poster	178	178	14
Summa	3 307	793	63

Kostnadsrisker

Fasta omkostnader	1 321	4 128	330
-------------------	-------	-------	-----

Verksamhetens kapitalkrav

Kapitalkrav för kostnadsrisker överstiger kapitalkravet för kreditrisker			330
--	--	--	-----

Bolaget utvärderar regelbundet behovet av kapital och likviditet utifrån finansiella mål, riskprofil och beslutad affärsstrategi, samt stressade scenarier som anger kapitaluthålligheten över en längre framåtblickande tidsperiod. Bolaget har dokumenterade egna metoder och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov. Kapitalbehovet bedöms systematiskt utifrån den totala nivån på de risker Bolaget är eller kan bli exponerat för. Översynen av kapital- och likviditetsbehovet görs löpande och är en integrerad del av Bolagets verksamhetsutveckling. Kapitalstrukturen planeras utifrån lagda prognoser.

Bolaget bedöms ha en betryggande kapitalbas med hänsyn tagen till de legala minimikapitalkraven och tillkommande risker enligt den interna kapital- och likviditetsutvärderingen.

Denna delårsrapport har ej granskats av Bolagets revisorer.

Malmö den 28 augusti 2018

Andreas Olsson

Verkställande direktör