

# Delårsrapport

för

## XBT Provider AB (publ)

559001-3313

För perioden

2020-01-01 - 2020-06-30

### Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning (belopp i tkr)

	Jan-juni 2020	Jan-juni 2019	Jan-juni 2018	Helår 2019
Nettoomsättning	2 160	2 297	3 706	3 675
Rörelsemarginal (%)	4	4	14	4
Balansomslutning	6 569 645	7 953 377	4 236 811	4 895 332
Avkastning på eget kap. (%)	2	2	9	4



## **Kommentar från Verkställande direktör**

Under första halvan av 2020 har vi sett en ökad volatilitet på finansmarknaderna, främst drivet av den världsomspännande covid-19-pandemin. Marknaden för kryptovalutor var inte immun mot denna volatilitet, och efter att ha drabbats av en skarp nedgång i priser i mars 2020 har marknaden därefter återhämtat sig och handlas nu väl över värdena vid utgången av 2019. Vi fortsätter därför att se ökad efterfrågan från investerare på våra ETP:er sedan 30 juni 2020.

Under året fram till 30 juni 2020 har priset på bitcoin ökat med ca 27 %, medan ethereum har ökat med ca 72 %. Förvaltade tillgångar i alla ETP:er ökade under första halvåret 2020. Förvaltade tillgångar ökade totalt med 34,5 % från 524,6 MUSD till 705,6 MUSD.

CoinShares och XBT Provider skulle vilja tacka alla ETP-innehavare för det förtroende som de visat för våra XBT-produkter under den här perioden. XBT-certifikat är fortfarande några av de mest handlade produkter som är noterade på Nasdaq och NGM, rankade som emittent- och volymhandel. Teamet har fortsatt stora förväntningar på framtiden för marknaden för kryptovalutor, och vi räknar med att ha många nya produkter och partner framöver.

### ***Risker och osäkerhetsfaktorer***

Styrelsen och ledningen för XBT Provider AB (publ) är ytterst ansvariga för företagets riskhantering. Bolagets verksamhet övervakas och kontrolleras på löpande basis av efterlevnads- och riskfunktionen vid CoinShares (Jersey) Limited, ett bolag som står under gemensam kontroll och regleras av Jersey Financial Services Commission.



## Resultaträkning

Tkr

	Not	2020-01-01 -2020-06-30	2019-01-01 -2019-06-30	2019-01-01 -2019-12-31
<b>Rörelsens intäkter</b>				
Nettoomsättning		2 160	2 297	3 675
		<b>2 160</b>	<b>2 297</b>	<b>3 675</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Allmänna administrationskostnader		-2 055	-2 180	-3 506
Övriga rörelsekostnader		-22	-29	-28
		<b>-2 077</b>	<b>-2 209</b>	<b>-3 534</b>
<b>Rörelseresultat</b>		<b>83</b>	<b>88</b>	<b>141</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>				
Räntekostnader och liknande resultatposter		0	-6	-6
Värdeförändring certifikat/valuta	2	0	0	0
		<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>-6</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>83</b>	<b>82</b>	<b>135</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>83</b>	<b>82</b>	<b>135</b>
Skatt på periodens resultat		-18	-19	-31
<b>Periodens resultat</b>		<b>65</b>	<b>63</b>	<b>104</b>

## Balansräkning

Tkr

Not 2020-06-30 2019-06-30 2019-12-31

### TILLGÅNGAR

#### Omsättningstillgångar

##### *Kortfristiga fordringar*

Fordringar hos koncernföretag	3	6 567 980	7 952 294	4 893 868
Aktuella skattefordringar		691	431	635
Övriga fordringar		224	8	150
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		292	289	289
		<b>6 569 188</b>	<b>7 953 022</b>	<b>4 894 942</b>

##### *Kassa och bank*

		457	355	390
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>6 569 645</b>	<b>7 953 377</b>	<b>4 895 332</b>

### SUMMA TILLGÅNGAR

**6 569 645 7 953 377 4 895 332**

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital		500	500	500
		<b>500</b>	<b>500</b>	<b>500</b>

##### *Fritt eget kapital*

Balanserad vinst eller förlust		2 495	2 391	2 391
Periodens resultat		65	63	104
		<b>2 560</b>	<b>2 454</b>	<b>2 495</b>
<b>Summa eget kapital</b>		<b>3 060</b>	<b>2 954</b>	<b>2 995</b>

#### Obeskattade reserver

980 980 980

#### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder		79	4	0
Skulder till koncernföretag		3 636	2 842	3 375
Övriga skulder	4	6 561 169	7 946 052	4 887 292
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		721	545	690
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>6 565 605</b>	<b>7 949 443</b>	<b>4 891 357</b>

### SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

**6 569 645 7 953 377 4 895 332**

## Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående eget kapital 2020-01-01</b>	<b>500</b>	<b>2 495</b>	<b>2 995</b>
Periodens resultat		65	65
<b>Utgående eget kapital 2020-06-30</b>	<b>500</b>	<b>2 560</b>	<b>3060</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>500</b>	<b>2 391</b>	<b>2 891</b>
Periodens resultat		63	63
<b>Utgående eget kapital 2019-06-30</b>	<b>500</b>	<b>2 454</b>	<b>2 954</b>
<b>Ingående eget kapital 2019-01-01</b>	<b>500</b>	<b>2 391</b>	<b>2 891</b>
Årets resultat		104	104
<b>Utgående eget kapital 2019-12-31</b>	<b>500</b>	<b>2 495</b>	<b>2 995</b>



## Kassaflödesanalys

Tkr

Not 2020-01-01 2019-01-01 2019-01-01  
-2020-06-30 -2019-06-30 -2019-12-31

### Den löpande verksamheten

Resultat efter finansiella poster	83	82	135
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	21	22	21
Betald skatt	-75	-919	-1 135
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>29</b>	<b>-815</b>	<b>-979</b>

### före förändring av rörelsekapital

### Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet

Förändring av rörelsefordringar	-312	272	-204
Förändring av rörelseskulder	371	277	951
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>88</b>	<b>-266</b>	<b>-232</b>

### Periodens kassaflöde

88 -266 -232

### Likvida medel vid årets början

Likvida medel vid årets början 390 643 643

### Kursdifferens i likvida medel

Kursdifferens i likvida medel -21 -22 -21

### Likvida medel vid periodens slut

457 355 390

## Noter

Tkr

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Bolaget upprättar delårsrapport enligt IAS 34 med beaktande av det undantag från och tillägg till IFRS som anges i RFR2 samt årsredovisningslagen. Endast juridisk person redovisas, varpå en fullständig IFRS-redovisning inte blir tillämplig. Redovisningsprinciper och beräkningsmetoder är oförändrade från de som tillämpades i årsredovisningen för räkenskapsåret 1 januari -31 december 2019.

Upplysningar i enlighet med IAS 34.16A lämnas såväl i noter som på annan plats i delårsrapporten. XBT Provider AB:s verksamhet omfattar att emittera finansiella instrument och annan därmed förenlig verksamhet. Bolaget bedömer att denna verksamhet i sin helhet utgör ett rörelsesegment.



**Not 2 Värdeförändring certifikat**

	<b>2020-01-01</b> <b>-2020-06-30</b>	<b>2019-01-01</b> <b>-2019-06-30</b>	<b>2019-01-01</b> <b>-2019-12-31</b>
<b>Värdeförändring certifikat/valuta</b>			
Bitcoin Tracker One	-217 014	-1 958 577	-1 027 442
Bitcoin Tracker One Euro	-902 328	-2 531 947	-1 391 132
Ethereum Tracker One	-178 474	-326 455	-15 112
Ethereum Tracker One Euro	-375 267	-733 267	-74 350
Litecoin Tracker One	195	-12 502	-3 918
Litecoin Tracker One Euro	494	-6 147	-2 605
XRP Tracker One	-470	-10 065	-6 720
XRP Tracker One Euro	-1 013	-3 650	-2 571
<b>Total värdeförändring certifikat/valuta</b>	<b>-1 673 877</b>	<b>-5 582 610</b>	<b>-2 523 850</b>
	<b>2020-01-01</b> <b>-2020-06-30</b>	<b>2019-01-01</b> <b>-2019-06-30</b>	<b>2019-01-01</b> <b>-2019-12-31</b>
<b>Förändring fordran</b>			
Bitcoin Tracker One	217 014	1 958 577	1 027 442
Bitcoin Tracker One Euro	902 328	2 531 947	1 391 132
Ethereum Tracker One	178 474	326 455	15 112
Ethereum Tracker One Euro	375 267	733 267	74 350
Litecoin Tracker One	-195	12 502	3 918
Litecoin Tracker One Euro	-494	6 147	2 605
XRP Tracker One	470	10 065	6 720
XRP Tracker One Euro	1 013	3 650	2 571
<b>Total förändring fordran</b>	<b>1 673 877</b>	<b>5 582 610</b>	<b>2 523 850</b>
	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>Antal utställda certifikat</b>			
Bitcoin Tracker One	5 304	5 684	6 022
Bitcoin Tracker One Euro	806	696	740
Ethereum Tracker One	20 321	20 167	19 955
Ethereum Tracker One Euro	4 261	4 261	4 221
Litecoin Tracker One	205	209	206
Litecoin Tracker One Euro	12	10	14
XRP Tracker One	920	545	771
XRP Tracker One Euro	46	20	30
	<b>31 873</b>	<b>31 592</b>	<b>31 960</b>
	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>
<b>Kurs</b>			
Bitcoin Tracker One	398,85 SEK	520,57 SEK	315,24 SEK
Bitcoin Tracker One Euro	381,10 EUR	492,23 EUR	299,83 EUR
Ethereum Tracker One	19,23 SEK	26,93 SEK	10,64 SEK
Ethereum Tracker One Euro	18,35 EUR	25,45 EUR	10,09 EUR
Litecoin Tracker One	18,20 SEK	54,27 SEK	19,03 SEK
Litecoin Tracker One Euro	17,43 EUR	51,38 EUR	18,14 EUR
XRP Tracker One	7,82 SEK	19,00 SEK	8,71 SEK
XRP Tracker One Euro	7,48 EUR	17,99 EUR	8,30 EUR



**Not 3 Fordringar hos koncernföretag**

	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>
Ingående anskaffningsvärden	4 893 868	2 369 513	2 369 513
Tillkommande fordringar	9 181 029	5 859 290	6 306 019
Avgående fordringar	-7 506 917	-276 509	-3 781 664
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>6 567 980</b>	<b>7 952 294</b>	<b>4 893 868</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>6 567 980</b>	<b>7 952 294</b>	<b>4 893 868</b>

**Not 4 Kortfristiga skulder**

	<b>2020-06-30</b>	<b>2019-06-30</b>	<b>2019-12-31</b>
Bitcoin Tracker One	2 115 514	2 829 636	1 898 500
Bitcoin Tracker Euro	3 218 678	3 457 165	2 316 350
Ethereum Tracker One	390 721	523 590	212 247
Ethereum Tracker Euro	819 647	1 103 297	444 380
Litecoin Tracker One	3 723	12 502	3 918
Litecoin Tracker Euro	2 112	6 147	2 605
XRP Tracker One	7 191	10 065	6 720
XRP Tracker Euro	3 584	3 650	2 571
	<b>6 561 169</b>	<b>7 946 052</b>	<b>4 887 291</b>

**Not 5 Koncernuppgifter**

Företaget är ett helägt dotterföretag till CoinShares (Holdings) Limited, org nr 123711 med säte på Jersey. Coinshares (Holding) Limited ingår i en koncern där Global Advisors (Holding) Limited, org nr 102184 med säte på Jersey, är moderbolag.



## Intygande

Verkställande direktör försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som bolaget står inför.

Stockholm 2020-07-13



Dennis Engström  
Verkställande direktör

## Granskningsrapport

Denna rapport har ej varit föremål för granskning av bolagets revisorer.