

Delårsrapport för

XBT Provider AB (publ)

559001-3313

För perioden

2015-01-01 - 2015-06-30

Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	Not	2015-01-20 - 2015-06-30	2015-01-20 - 2015-03-31
Nettoomsättning	2	<u>83 213</u> 83 213	<u>0</u> 0
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	2, 3	-312 765	-43 292
Rörelseresultat		-229 552	-43 292
Resultat från finansiella poster			
Räntekostnader och liknande resultatposter		-434	0
Resultat efter finansiella poster		-229 986	-43 292
Resultat före skatt		-229 986	-43 292
Skatt på periodens resultat		50 597	9 524
Periodens resultat		-179 389	-33 768

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	30/06/2015	31/03/2015
TILLGÅNGAR			
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Övriga Fordringar	-	-	-
Fordringar hos koncernföretag		<u>16 579 281</u>	-
		16 579 281	-
Upplupna Intäkter och förutbetalda Kostnader			
Kassa och bank		<u>3 556 578</u>	<u>497 208</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>20 135 859</u>	<u>497 208</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		20 135 859	497 208
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
<i>Bundet eget kapital</i>		<u>500 000</u>	<u>500 000</u>
Aktiekapital (5000 aktier)		500 000	500 000
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserat resultat			
Periodens resultat		<u>-179 389</u>	<u>-43 292</u>
Summa eget kapital		320 611	456 708
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		146 556	-
Skulder till koncernföretag		3 089 411	40 500
Skatteskulder		0	-
Övriga kortfristiga skulder	4	16 579 281	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		0	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		20 135 859	497 208

Rapport över förändringar i eget kapital

<i>Belopp i kr</i>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Fritt eget kapital</i>	<i>Balanserat resultat</i>	<i>Summa eget kapital</i>
Ingående balans 2015-01-22				
Nyemission vid bildande	500 000			500 000
Periodens resultat			-179 389	-179 389
Utgående balans 2015-06-30	500 000	-	-179 389	320 611

Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser

Ställda säkerheter

	2015-06-30
<i>Ställda panter och säkerheter</i>	<i>Inga</i>
<i>Övriga ställda panter och säkerheter</i>	<i>Inga</i>

Ansvarsförbindelser

<i>Ansvarsförbindelser</i>	<i>Inga</i>
----------------------------	-------------

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	2015-06-30	2015-03-31
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	<u>-312 765</u>	
	-312 765	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-312 765	
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>		
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-16 579 281	
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	19 815 248	40 500
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 923 202	-2 792
Investeringsverksamheten		
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	500 000	500 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Periodens kassaflöde	3 423 202	497 208

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Rapporten har upprättats enligt Årsredovisningslagen samt Rådet för finansiell rapportering RFR 2 Redovisningen har upprättats på basis av historiska anskaffningsvärden, med undantag för finansiella tillgångar och skulder vilka värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Värderingsprinciper m m

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats utifrån anskaffningsvärden om inget annat anges

nedan.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

Finansiella tillgångar och skulder

Bolaget tillämpar IAS39.

XBT Provider AB har under perioden emitterat certifikat i SEK, Bitcoin Tracker One vilket är noterat på Nasdaq Nordic i Stockholm.

Certifikatet är utformat för att spegla värdeförändringen på den underliggande valutan Bitcoin.

Certifikatet är teoretiskt värderade utifrån snittet av Bitcoinkursen på tre börser samt relevanta valutakurser i USD gentemot SEK. Bitcoin och övriga valutakurser är mätta vid samma tidpunkt den 30 december 2015. För att undvika exponering i värdeförändring av certifikaten innehar bolaget en absolut hedge (säkring) i Bitcoin. Då säkerheten vid var tid är exakt har innehaven och fordringar i Bitcoin värderats till samma värde som utfärdade certifikat. Innehav i Bitcoin är i balansräkningen rubricerade som likvida medel.

Som jämförelse till den teoretiska värderingen av certifikaten har även certifikaten värderats till noterad marknadskurs och omräknats till SEK. En värdering till noterad marknadskurs överstiger den teoretiska värderingen men skillnaden understiger en procentenhet. Då det vid vissa tidpunkter är låg likviditet i certifikaten samt att det blir ett tidsspänn mellan stängningskurs i certifikaten och stängningskurser i omräkningskurser till SEK anser bolaget att en teoretisk värdering av certifikaten ger ett mer rättvisande värde av certifikaten och den underliggande valutan Bitcoin.

Certifikatägarna har rätt att två gånger på år begära förtida inlösen av certifikat. Avgift för förtida inlösen uppgår till två procent. Möjligheten är intagen i Certifikatets villkor för att kunna utnyttjas om dålig likviditet i Certifikatet skulle föreligga.

Köp och försäljning av Certifikat och hedge av dessa redovisas på affärsdag.

Likvida medel

Poster inom likvida medel har klassificerats med utgångspunkten att:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst 3 månader från anskaffningstidpunkten.

Bolaget ägde vid halvårskiftet 7 516 bitcoins till ett värde motsvarande 16 579 281 SEK.

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt

för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Uppskjuten skatteskuld redovisas för alla skattepliktiga temporära skillnader, dock inte för temporära skillnader som härrör från första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skattefordran redovisas för avdragsgilla temporära skillnader och för möjligheten att i framtiden använda skattemässiga underskottsavdrag. Värderingen baseras på hur det redovisade värdet för motsvarande tillgång eller skuld förväntas återvinnas respektive regleras. Beloppen baseras på de skattesatser och skatteregler som är beslutade före balansdagen och har inte nuvärdeberäknats.

Uppskjutna skattefordringar har värderats till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat. Värderingen omprövas varje balansdag.

Intäkter

Bolagets huvudsakliga intäkt består av förvaltningsavgift från Certifikaten enligt Certifikatsvillkoren. Avgiften beräknas dagligen. Övriga intäkter består huvudsakligen av ränta som beräknas på utlånade Bitcoin (BTC) till koncernbolaget XBT Inhouse AB.

Not 2 Administrationskostnader och Intäkter

Då bolaget startade sin verksamhet under första kvartalet 2015 ingår en rad engångskostnader för första halvåret och det fanns inga intäkter i verksamheten före lanseringen av bolagets Certifikat 2015-05-18.

Not 3 Anställda och personalkostnader

Bolaget har ej haft några anställda under perioden. Ersättningar till styrelsen har ej utgått.

Not 4 Kortfristiga skulder

	<u>2015-06-30</u>	<u>2015-03-31</u>
Certifikat SEK	16 579 281	0

Granskningsrapport

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