

Årsredovisning för
Credit Opportunity One AB (publ)
556863-0361

Räkenskapsåret
2017-01-01 - 2017-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1-3
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Noter	8-10
Underskrifter	11

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Credit Opportunity One AB (publ) intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2018-06-28. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm, den 2018-06-28

Alexander Thiel

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Credit Opportunity One AB (publ), 556863-0361, med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2017-01-01 - 2017-12-31.

Allmänt om verksamheten

Credit Opportunity One AB(publ) fd JRS Credit AB (publ) är ett svenskt publikt aktiebolag med hemvist i Sverige som investerar i företagsobligationer och andra skuldebrev utgivna av företag, inklusive banker. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att, direkt eller indirekt, bedriva investeringsverksamhet, medverka vid upphandlingar av krediter för kollektiv av kredittagare samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget registrerades 31 aug 2011 som privat aktiebolag med blev under 2012 publikt och började då att bedriva verksamhet.

Bolaget har under året ej haft någon anställd personal och några löner och ersättningar har ej utbetalats. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Bolaget är moderbolag i en mindre koncern men i enlighet med ÅRL 7 kap3§, upprättas inte någon koncernredovisning.

Ägareförhållanden

Bolaget är publikt.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31	Belopp i Tkr 2013-12-31
Nettoomsättning	-	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	-24 856	-11 479	-13 379	-11 595	-16 828
Balansomslutning	235 042	276 183	303 258	332 958	360 926
Avkastning på totalt kapital %	neg	neg	neg	neg	neg
Soliditet %	99,6	99,7	100	100	100

Definitioner: se not

5

2

Eget kapital

	Aktiekapital	Fria reserver	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2013-12-31	539 965	377 153 578	-16 827 890	360 865 653
Omföring årets resultat		-16 827 890	16 827 890	
Utdelning enligt årsstämma		-16 385 560		-16 385 560
Årets resultat			-11 594 658	-11 594 658
Eget kapital 2014-12-31	539 965	343 940 128	-11 594 658	332 885 435
Omföring årets resultat		-11 594 658	11 594 658	
Utdelning enligt årsstämma		-16 385 560		-16 385 560
Årets resultat			-13 379 464	-13 379 464
Eget kapital 2015-12-31	539 965	315 959 910	-13 379 464	303 120 411
Omföring årets resultat		-13 379 464	13 379 464	
Utdelning enligt årsstämma		-16 385 560		-16 385 560
Årets resultat			-11 479 054	-11 479 054
Eget kapital 2016-12-31	539 965	286 194 886	-11 479 054	275 255 797
Omföring årets resultat		-11 479 464	11 479 054	
Utdelning enligt årsstämma		-16 385 560		-16 385 560
Årets resultat			-24 855 527	-24 855 527
Eget kapital 2017-12-31	539 965	258 329 862	-24 855 527	234 014 710

↳

8

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 233 474 745, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i kr</i>
Överkursfond	320 285 415
Balanserad förlust	-61 955 143
Årets förlust	-24 855 527
Summa	233 474 745
Balanseras i ny räkning	233 474 745

Vad beträffar resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkning med tillhörande noter



Resultaträkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>
Nettoomsättning		-3	-
		-3	-
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader		-9 682 451	-11 474 600
Personalkostnader		-	-3 500
Övriga rörelsekostnader		-	-954
Rörelseresultat		-9 682 454	-11 479 054
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar		-16 205 958	-
Ränteintäkter och liknande resultatposter		1 033 179	-
Räntekostnader och liknande resultatposter		-294	-
Resultat efter finansiella poster		-24 855 527	-11 479 054
Resultat före skatt		-24 855 527	-11 479 054
Årets resultat		-24 855 527	-11 479 054

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	2	227 618 247	252 618 247
Andra långfristiga värdepappersinnehav	3	-	7 000 100
Andra långfristiga fordringar	4	5 000 000	13 172 678
		<u>232 618 247</u>	<u>272 791 025</u>
Summa anläggningstillgångar		<u>232 618 247</u>	<u>272 791 025</u>
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Övriga fordringar		-	1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5	1 327 024	2 575 323
		<u>1 327 024</u>	<u>2 575 324</u>
Kassa och bank		<u>1 096 808</u>	<u>816 801</u>
Summa omsättningstillgångar		<u>2 423 832</u>	<u>3 392 125</u>
SUMMA TILLGÅNGAR		<u>235 042 079</u>	<u>276 183 150</u>

3

8

Balansräkning

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-12-31</i>	<i>2016-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		539 965	539 965
		<u>539 965</u>	<u>539 965</u>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		320 285 416	336 670 975
Balanserad vinst eller förlust		-50 476 089	-37 096 625
Vinst eller förlust föregående år		-11 479 054	-13 379 464
Årets resultat		-24 855 527	-11 479 054
		<u>233 474 746</u>	<u>274 715 832</u>
Summa eget kapital		<u>234 014 711</u>	<u>275 255 797</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Leverantörsskulder		397 368	117 040
Övriga kortfristiga skulder		600 000	600 000
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		30 000	210 313
		<u>1 027 368</u>	<u>927 353</u>
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>235 042 079</u>	<u>276 183 150</u>

5

α

Kassaflödesanalys

<i>Belopp i kr</i>	<i>Not</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>	<i>2016-01-01- 2016-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		-24 855 527	-11 479 054
		<u>-24 855 527</u>	<u>-11 479 054</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		-24 855 527	-11 479 054
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning(-)/Minskning (+) av leverantörsskulder		280 328	69 846
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar		1 248 302	-75 323
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder		-180 314	720 313
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-23 507 211	-10 764 218
Investeringsverksamheten			
Återbetalning av aktieägareutskott till koncernföretag		25 000 000	22 000 000
Nedskrivning av finansiella tillgångar		15 172 778	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		40 172 778	22 000 000
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning		-16 385 560	-16 385 560
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-16 385 560	-16 385 560
Årets kassaflöde		280 007	-5 149 778
Likvida medel vid årets början		816 801	5 966 579
Likvida medel vid årets slut		1 096 808	816 801

2

2

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Belopp i kr om inget annat anges

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Värderingsprinciper m m

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

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.

Not 2 Andelar i koncernföretag

	2017-12-31	2016-12-31
Ingående anskaffningsvärde	258 183 165	280 183 165
Återbetalning villkorade aktieägartillskott	-25 000 000	-22 000 000
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	233 183 165	258 183 165
Ingående nedskrivningar	-5 564 918	-5 564 918
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-5 564 918	-5 564 918
Utgående restvärde enligt plan	227 618 247	252 618 247

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Koncernen	Säte	Antal andelar	i %	Eget kapital	Årets resultat
CMI Credit S.á.r.l., B 166085	Luxembourg	200 000	100	220 339 144	17 641 856

238 780 547 SEK avser aktieägartillskott (PESC).

Not 3 Andra långfristiga värdepappersinnehav

	2017-12-31	2016-12-31
Ackumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	7 000 100	7 000 100
-Tillkommande tillgångar	10 000 000	
-Avgående tillgångar	-17 000 100	
Redovisat värde vid årets slut	-	7 000 100

2

7

Not 4 Andra långfristiga fordringar

	2017-12-31	2016-12-31
Akkumulerade anskaffningsvärden:		
-Vid årets början	13 172 678	13 172 678
-Tillkommande fordringar	1 000 000	
-Reglerade fordringar	-10 000 000	
-Omklassificeringar	827 322	
Redovisat värde vid årets slut	5 000 000	13 172 678

Not 5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2017-12-31	2016-12-31
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 327 023	2 575 324
	1 327 023	2 575 324

Not 6 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

	2017-12-31	2016-12-31
För egna skulder och avsättningar	inga	inga
Summa ställda säkerheter	inga	inga

Not 7 Transaktioner med närstående

Inköp och försäljning mellan närstående	2017	2016
Inköp	7 423 705	9 895 310
Försäljning		
	7 423 705	9 895 310

Vid inköp och försäljning inom koncernbolag tillämpas samma principer för prissättning som vid transaktioner med externa partner.

Not 8 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Efter balansdagen har återbetalning av aktieägartillskott från Credit SárI skett med 130 miljoner kronor. I Credit Opportunity One AB har det skett minskning av aktiekapitalet om 124 634 961 SEK genom indragning av aktier.

Not 9 Koncernuppgifter

CMI Group AB med organisationsnummer 556759-2380 med säte i Stockholm upprättar en koncernredovisning där företaget ingår.

Not 10 Nyckeltalsdefinitioner

Balansomslutning:

Totala tillgångar.

Avkastning på totalt kapital:

(Rörelseresultat + finansiella intäkter) / totalt kapital.

Soliditet:

(Totalt eget kapital + 78 % av obeskattade reserver) / Totala tillgångar.

3

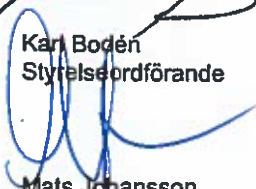
7

Underskrifter

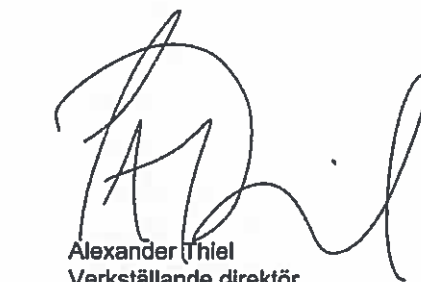
Stockholm, den 28/6-2018



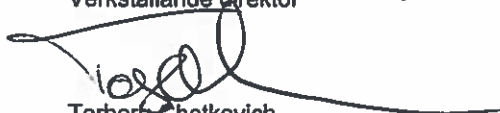
Karl Bodén
Styrelseordförande



Mats Johansson

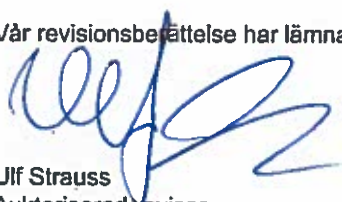


Alexander Thiel
Verkställande direktör



Torborg Chetkovich

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2018-06-28



Ulf Strauss
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Credit Opportunity One AB, org.nr 556863-0361

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Credit Opportunity One AB för år 2017 (räkenskapsåret 2017-01-01 - 2017-12-31).

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Credit Opportunity One ABs finansiella ställning per den 31 december 2017 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Credit Opportunity One AB 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 upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets 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 att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, 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 revisionsmed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Credit Opportunity One AB för år 2017 (räkenskapsåret 2017-01-01 - 2017-12-31) 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 revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Credit Opportunity One AB enligt god revisorsd 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 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, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen 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 revisionsd 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.

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelse skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Stockholm den 28 juni 2018

Ernst & Young AB



Ulf Strauss
Auktoriserad revisor