

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

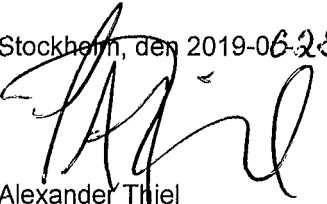
Räkenskapsåret
2018-01-01 - 2018-12-31

| Innehållsförteckning: | Sida |
|------------------------|------|
| Förvaltningsberättelse | 1-2 |
| Resultaträkning | 3 |
| Balansräkning | 4-5 |
| Noter | 6-8 |
| Underskrifter | 9 |

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 2019-06-28. Stämman beslutade också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm, den 2019-06-28



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 2018-01-01 - 2018-12-31.

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 augusti 2011 som privat aktiebolag men 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.

Ägarförhållanden

Bolaget är publikt.

Utveckling av företagets verksamhet, resultat och ställning

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 | 2016-12-31 | 2015-12-31 | Belopp i Tkr 2014-12-31 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------|
| Nettoomsättning | - | - | - | - | - |
| Resultat efter finansiella poster | -8 763 | -24 856 | -11 479 | -13 379 | -11 595 |
| Balansomslutning | 101 357 | 235 042 | 276 183 | 303 258 | 332 958 |
| Avkastning på totalt kapital % | neg | neg | neg | neg | neg |
| Soliditet % | 99,3 | 99,6 | 99,7 | 100 | 100 |

Definitioner: se not

Eget kapital

| Eget kapital | Aktiekapital | Fria reserver | Årets resultat | Summa eget kapital |
|--------------------------------|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 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 |
| Omföring årets resultat | | -24 855 527 | 24 855 527 | |
| Överkursfond | -22 416 | -124 613 658 | | -124 636 074 |
| Årets resultat | | | -8 763 015 | -8 763 015 |
| Eget kapital 2018-12-31 | 517 549 | 108 860 677 | -8 763 015 | 100 615 621 |

Förslag till disposition av företagets vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 100 098 073, disponeras enligt följande:

| | <i>Belopp i kr</i> |
|-----------------------------------|--------------------|
| Överkursfond | 195 671 758 |
| Balanserad förlust | -86 810 670 |
| Årets förlust | -8 763 015 |
| Summa | 100 098 073 |
| Överföres till bunden fond | 100 098 073 |

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>2018-01-01- 2018-12-31</i> | <i>2017-01-01- 2017-12-31</i> |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Nettoomsättning | | - | -3 |
| | | - | -3 |
| <i>Rörelsens kostnader</i> | | | |
| Övriga externa kostnader | | -9 093 350 | -9 682 451 |
| Rörelseresultat | | -9 093 350 | -9 682 454 |
| <i>Resultat från finansiella poster</i> | | | |
| Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar | | - | -16 205 958 |
| Ränteintäkter och liknande resultatposter | | 330 411 | 1 033 179 |
| Räntekostnader och liknande resultatposter | | -76 | -294 |
| Resultat efter finansiella poster | | -8 763 015 | -24 855 527 |
| Resultat före skatt | | -8 763 015 | -24 855 527 |
| Årets resultat | | -8 763 015 | -24 855 527 |

2019070417492

Balansräkning

| <i>Belopp i kr</i> | <i>Not</i> | <i>2018-12-31</i> | <i>2017-12-31</i> |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| TILLGÅNGAR | | | |
| Anläggningstillgångar | | | |
| <i>Finansiella anläggningstillgångar</i> | | | |
| Andelar i koncernföretag | 2 | 65 695 498 | 227 618 247 |
| Andra långfristiga fordringar | 3,4 | 30 000 000 | 5 000 000 |
| | | <u>95 695 498</u> | <u>232 618 247</u> |
| Summa anläggningstillgångar | | <u>95 695 498</u> | <u>232 618 247</u> |
| Omsättningstillgångar | | | |
| <i>Kortfristiga fordringar</i> | | | |
| Övriga fordringar | | 5 330 411 | - |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 5 | 1 248 213 | 1 327 024 |
| | | <u>6 578 624</u> | <u>1 327 024</u> |
| Kassa och bank | | <u>-917 247</u> | <u>1 096 808</u> |
| Summa omsättningstillgångar | | <u>5 661 377</u> | <u>2 423 832</u> |
| SUMMA TILLGÅNGAR | | <u>101 356 875</u> | <u>235 042 079</u> |

Balansräkning

| <i>Belopp i kr</i> | <i>Not</i> | <i>2018-12-31</i> | <i>2017-12-31</i> |
|--|------------|--------------------|--------------------|
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| <i>Eget kapital</i> | | | |
| <i>Bundet eget kapital</i> | | | |
| Aktiekapital | | 517 548 | 539 965 |
| | | <u>517 548</u> | <u>539 965</u> |
| <i>Fritt eget kapital</i> | | | |
| Överkursfond | | 195 671 758 | 320 285 416 |
| Balanserad vinst eller förlust | | -86 810 670 | -61 955 143 |
| Årets resultat | | -8 763 015 | -24 855 527 |
| | | <u>100 098 073</u> | <u>233 474 746</u> |
| Summa eget kapital | | <u>100 615 621</u> | <u>234 014 711</u> |
| <i>Kortfristiga skulder</i> | | | |
| Leverantörsskulder | | 104 129 | 397 368 |
| Övriga kortfristiga skulder | | 600 000 | 600 000 |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | | 37 125 | 30 000 |
| | | <u>741 254</u> | <u>1 027 368</u> |
| SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | | <u>101 356 875</u> | <u>235 042 079</u> |

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

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---|-------------------|--------------------|
| Ingående anskaffningsvärde | 233 183 165 | 258 183 165 |
| Återbetalning villkorade aktieägartillskott | -162 000 000 | -25 000 000 |
| Tillkomande tillgångar | 77 251 | |
| Utgående ackumulerat anskaffningsvärde | 71 260 416 | 233 183 165 |
| Ingående nedskrivningar | -5 564 918 | -5 564 918 |
| Utgående ackumulerade nedskrivningar | -5 564 918 | -5 564 918 |
| Utgående restvärde enligt plan | 65 695 498 | 227 618 247 |

Specifikation av moderföretagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

| | Antal andelar | i % | Eget kapital | Årets resultat |
|--|------------------|------|-----------------|-------------------|
| Koncernen | | | | |
| CMI Credit S.å.r.l., B 166085, Luxembourg | 200 000 | 100 | | |
| Moank AB, org.nr. 559000-0237, Stockholm | 154 500 | 50,1 | 24 494 146 | -7 310 468 |

Not 3 Andra långfristiga värdepappersinnehav

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------------------|------------|-------------|
| Akkumulerade anskaffningsvärden: | | 7 000 100 |
| -Tillkommande tillgångar | | 10 000 000 |
| -Avgående tillgångar | | -17 000 100 |
| Redovisat värde vid årets slut | | - |

Not 4 Andra långfristiga fordringar

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Akkumulerade anskaffningsvärden: | | |
| -Vid årets början | 5 000 000 | 13 172 678 |
| -Tillkommande fordringar | | 1 000 000 |
| -Reglerade fordringar | | -10 000 000 |
| -Omklassificeringar | | 827 322 |
| Redovisat värde vid årets slut | 5 000 000 | 5 000 000 |

Not 5 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|--|------------------|------------------|
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 1 248 213 | 1 327 023 |
| | 1 248 213 | 1 327 023 |

Not 6 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter

| | 2018-12-31 | 2017-12-31 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| För egna skulder och avsättningar | Inga | Inga |
| Summa ställda säkerheter | Inga | Inga |

Not 7 Transaktioner med närstående

| Inköp och försäljning mellan närstående | 2018 | 2017 |
|---|------------------|------------------|
| Inköp | 4 996 848 | 7 423 705 |
| Försäljning | | |
| | 4 996 848 | 7 423 705 |

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

Not 8 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång.

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.

Underskrifter

Stockholm, den 2019-05-21

Alexander Thiel
VD

Ove Sigvardsson
Styrelseledamot

Karl Bodén
Styrelseordförande

Vår revisionsberättelse har lämnats den 2019-06-26
Ernst & Young AB

Ulf Strauss
Auktoriserad revisor

2019070417498



Building a better
working world

2019070417499

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Credit Opportunity One AB (publ) för år 2018-01-01 - 2018-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Credit Opportunity One AB (publ)s finansiella ställning per den den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöden 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 (publ) 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 revisionssed 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.



Building a better
working world

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 direktören förvaltning av Credit Opportunity One AB (publ) för år 2018-01-01 - 2018-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att årsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamot och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till Credit Opportunity One AB (publ) enligt god revisionssed 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 styrelseledamoten 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 revisionssed 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 revisionssed 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 överträdelser 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 26 juni 2019

Ernst & Young AB

Ulf Strauss
Auktoriserad revisor