

Årsredovisning 2023

Qred Holding AB (publ)

Organisationsnummer 559031-0685



Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Qred Holding AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämman 2024-06-28. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Stockholm 2024-07-01



Emil Sunvisson
VD och styrelseledamot



qred

ÅRSREDOVISNING 2023

Qred Holding AB (publ)

Organisationsnummer 559031-0685

qred

Qred i korthet

Det här är vad vi gör

Qred hjälper mindre företag med enkla och smidiga finansieringstjänster. Genom digitalisering har processen blivit enklare, snabbare och säkrare både för våra kunder och för oss på Qred. Därför har många kunder valt Qred istället för traditionell bankfinansiering. Vi hjälper idag kunder i Sverige, Finland, Danmark, Nederländerna, Belgien, Brasilien och Norge. Vi har just nu över 20 000 småföretag som använder Qred för att få tillgång till den finansiering som behövs för att kunna skapa tillväxt.

Det här är vad vi erbjuder

Finansiering är en mycket efterfrågad tjänst bland småföretag. Vårt egna, automatiserade kreditsystem gör det möjligt för oss att snabbt tillhandahålla företagare med det som behövs för att kunna skapa tillväxt i sina verksamheter. Med Qred får småföretagen tillgång till enkel snabb och transparent finansiering oavsett om det gäller företagslån, factoring eller kreditkort.

Det här är våra produkter

Qred erbjuder enkla och smidiga företagslån till småföretagare. Lånebeloppen är relativt små (upp till ca 2 miljoner kronor) och löptiderna är normalt 6–36 månader med rak amortering. Lånen har ingen uppläggningsavgift, inga dolda kostnader och ingen bindningstid. Qreds lån har en fast månadsavgift och som kund betalar du enbart för de månader som du nyttjar lånet.

Med Qred VISA ges småföretag möjlighet att hantera dagliga inköp på ett enkelt sätt, och får dessutom upp till 45 dagars kostnadsfri kredit. Kortet används tillsammans med Qreds app där företagare får möjlighet att hantera kostnader, utläggshantering, månatlig kreditlimit med mera.

Med en hög grad av automatisering och genom att utnyttja smarta algoritmer baserade på all den kunskap vi samlat på oss kan Qred erbjuda kunderna en helt automatiserad tjänst som i realtid analyserar företagets data och tar fram det bästa erbjudandet. Det innebär en stor förenkling för kunden och en stor kostnadsbesparing för Qred.

Utöver kreditprodukter för småföretagare erbjuder Qred traditionella sparkonton med konkurrenskraftig ränta och statlig insättningsgaranti. Sparkonton erbjuds med olika löptider och de är tillgängliga för privatpersoner i Tyskland och i Sverige. Inlånade medel används i huvudsak för utlåning till småföretag.

Det här är vårt team

Qreds anställda är den enskilt viktigaste framgångsfaktorn. Qred har runt 240 anställda med huvudkontor i Stockholm och regionala kontor i Helsingfors och Malmö. Med fokus på ledande teknik och databehandling, internationell expansion och en stark tillväxt är Qred en attraktiv arbetsgivare. Det gör att vi fått möjlighet att rekrytera många begåvade talanger och utöka vårt team med rätt kompetens.



2023 i korthet

Q1

EUROPAS SNABBAST VÄXANDE FÖRETAG... IGEN!

Som första svenska företag någonsin kvalificerade sig Qred till Financial Times lista över Europas 1 000 snabbast växande företag för fjärde året i rad.

Q2

QRED BLIR BANK

I maj 2023 godkändes Qreds banklicens av Finansinspektionen och Qred blir officiellt Europas nyaste bank. Qreds ansökan godkändes på rekordtid.

Q3

QRED STÄRKER STYRELSEN

Qred välkomnar först Caroline Farberger, en välkänd och respekterad affärskvinna som styrelseledamot och senare att välkomna Mattias Carlsson, en mycket rutinerad bank- vd, tillbaka som styrelseordförande.

Q4

QRED VÄLKOMNAR TYSKA SPARARE

Qred öppnar sparkonton för tyska konsumenter och löser in den utestående obligationen i god tid före förfallodagen.

2023

ATT BLI BANK

Det snabbväxande fintechföretaget har mognat till en fullt reglerad, välkapitaliserad svensk bank på 8 år. Banken är en plattform för fortsatt tillväxt i uppdraget att stödja småföretag.

2024

UTÖKA RÄCKVIDDEN

Med banken som plattform kan Qred nu stödja ännu fler småföretag både på de befintliga sex marknaderna såväl som nya framtida marknader i vår ambition att vara Europas ledande finansieringsföretag för småföretag.

VD har ordet

Denna rapport markerar slutet på vår era som scale-up och inleder början på Qreds nästa kapitel som en teknikbaserad utmanarbank. Sedan Qreds start 2015 har vårt mål legat fast – att hjälpa entreprenörer med enkel och tillgänglig finansiering genom att utnyttja digitala, skalbara och automatiserade processer. Genom att behålla ett tydligt och skarpt fokus har vi ända sedan starten lyckats leverera en hållbar och lönsam tillväxt varje år. Jag är nu glad och stolt att se tillbaka på 2023 och konstatera att Qred nått nästa nivå: från och med den 2 oktober 2023 är Qred officiellt Europas nyaste bank!

Att omvandla ett snabbväxande teknikbolag till en reglerad bank under tillsyn av Finansinspektionen har varit en minst sagt omvälvande och lång resa, även om själva godkännandet av Qreds ansökan gick på rekordtid. Att bli bank innebär att Qred har förändrats från grunden. I synnerhet har vi behövt investera mycket tid och kraft för att bygga processer och lösningar för att säkerställa regelbundenhet.

Vår nya banklicens har inte bara inneburit extra arbete, den innebär även att vi lagt en stark grund för många år av fortsatt skalbar tillväxt.

För det första möjliggör licensen expansion till nya marknader inom EU som är förbehållna banker. Vår svenska banklicens kan relativt enkelt överföras till övriga EU-länder, vilket gör att vi potentiellt kan nå över 20 miljoner småföretag. Det ger oss möjlighet att expandera utanför de marknader i Norden, Nederländerna och Belgien där vi idag bedriver verksamhet.

Aktiva användare

20,000 +

Jobb skapade
2023

10,000 st

“Jag är nu glad och stolt att se tillbaka på 2023 och konstatera att Qred nått nästa nivå: från och med den 2 oktober 2023 är Qred officiellt Europas nyaste bank”

För det andra innebär banklicensen att vi kan ta emot inlåning från allmänheten. Vi har nyligen lanserat sparkonton för privatpersoner i Tyskland. Vi har under 2023 använt inlånade medel för att lösa in utestående preferensaktier och förtidslösa vårt obligationslån. För Qred är inlåningen en skalbar och kostnadseffektiv finansieringsform. Trots att vi erbjuder konkurrenskraftiga räntor så kommer vi kunna att kraftigt minska våra finansieringskostnader.

För det tredje öppnar banklicensen möjligheter för Qred att erbjuda ett bredare utbud av förbättrade produkter och tjänster för att ytterligare hjälpa småföretag på deras tillväxtresa. Slutligen ger banklicensen Qred ytterligare trovärdighet gentemot kunder, anställda, myndigheter och ägare.

Trots att transformationen till bank tog majoriteten av våra resurser i anspråk under 2023, så är jag stolt över att konstatera att Qred fortsatte att leverera tillväxt under året. Rörelseintäkterna ökade med 31%, medan nettoresultatet vände till en förlust och uppgick till SEK -17 miljoner. Jag är givetvis inte nöjd med att

vända till förlust, men givet både intern stress och en utmanande makroekonomisk situation så är jag imponerad av Qred-teamets drivkraft och affärsmodellens motståndskraft. Teamets engagemang och målmedvetna arbete har varit avgörande för vår framgång, och jag är stolt och tacksam över att leda ett så kompetent och dedikerat team.

Jag är också glad att välkomna tillbaka Mattias Carlsson som styrelseordförande, vars omfattande erfarenhet och branschkunskap kommer att vara ovärderliga för att sätta vår strategiska riktning och fortsätta vår innovation inom en traditionell banksektor. Jag riktar ett varmt tack till Per Widerström för hans engagerade insatser under sin tid i styrelsen.

Trots att Qred har utvecklats till en bank förblir våra kärnvärden oförändrade: innovation, transparens och passion. Vi är lika passionerade som någonsin i att stödja och stärka småföretag över hela Europa genom att tillhandahålla innovativa lösningar.

Tack för ert fortsatta förtroende och stöd.



A handwritten signature in black ink, which appears to be 'Emil Sunvisson'. The signature is fluid and cursive, written on a white background.

Emil Sunvisson, VD

Hållbarhetsrapport

Qred grundades 2015 och har sitt ursprung i egna erfarenheter från att vara småföretagare som inte blir tagna på allvar av de traditionella storbankerna. Qreds starka övertygelse driver vårt uppdrag att förändra och effektivisera finansieringen av småföretag och vi har förståelse för de svårigheter som entreprenörer möter varje dag. Våra skräddarsydda finansiella lösningar resulterar inte bara i ökad finansiell inkludering utan skapar och bibehåller arbetstillfällen på de marknader vi är aktiva i. Med tanke på att småföretag skapar 4 av 5 jobb så finns det direkta sociala vinster med att vi finansierar flera småföretag.

Genom att stärka entreprenörer främjar vi ekonomisk motståndskraft, driver framsteg i samhället och bidrar till en stärkt ekonomi.

Hållbarhetsrapporten i denna årsredovisning omfattar hela Qreds koncern.

Miljö

Mål: Att minimera den redan låga klimatpåverkan

Som en helt digital bank är vår hållbarhet från ett miljöperspektiv per automatik till stor del inbyggd i vår affärsmodell. Våra begränsade jobbresor gör att våra totala koldioxidutsläpp relativt små, vilket ligger i linje med vårt åtagande att eliminera vårt klimatavtryck. Dessutom sker våra kundmöten helt digitalt eller via telefon, vilket tar bort behovet av resor för fysiska möten och användning av pappersbaserad dokumentation, fakturor och kontoutdrag. Genom att anamma en digital affärsmodell effektiviserar vi inte bara

verksamheten utan minskar också pappersförbrukningen radikalt, vilket bidrar till en mer hållbar miljö.

Företagets främsta miljörisk kommer från den indirekta påverkan på miljön som våra kunders agerande har. Även om Qreds direkta utsläpp främst beror på våra inköpsaktiviteter kan våra kunders agerande, särskilt inom branscher med stor miljöpåverkan, ha en negativ inverkan på miljön. Som leverantör av finansiella tjänster är vi medvetna om vårt ansvar att bedöma och minska dessa indirekta miljöeffekter genom att främja hållbara metoder och erbjuda ansvarsfulla finansieringsalternativ. Där det är möjligt försöker vi också tillhandahålla utbildande och informerande innehåll för vårt kundsegment som leder till ökad medvetenhet om hur och varför man bör begränsa klimatpåverkande utsläpp.

Utöver detta strävar vi kontinuerligt efter att minimera våra egna utsläpp genom effektiv resurshantering och initiativ för förnybar energi.

Följande nyckeltal har definierats, inte bara för att hantera de möjligheter och risker som beskrivs ovan, utan också för att spegla vikten av att minska utsläppen och den miljöpåverkan som alla företag har. Nedan är utfallet för 2023:

- Scope 1: Företagets egna fordon: 0,3 ton CO₂E
- Scope 2: Kylning, uppvärmning och elektricitet: 9,5 ton CO₂E
- Scope 3: Inköpta varor och tjänsteresor: 113,6 ton CO₂E

Energiförbrukning: 0,18 GWh, 100% förnybar energi.

Socialt

Mål: Att främja jobbskapande och vara en hållbar arbetsplats

I kärnan av Qreds satsningar för ESG ligger ett dubbelt engagemang: att vårda en kultur av inkludering, mångfald och medarbetarnas välbefinnande internt på företaget, samtidigt som vi aktivt engagerar oss i samhället och intressenter externt.

Internt prioriterar vi att främja en arbetsplats som värdesätter varje individs röst, främjar mångfald, arbetar för lika möjligheter och för att aktivt skapa en säker och stöttande miljö där våra medarbetare kan utvecklas. Externt sträcker vi vårt engagemang utanför våra egna kontorsväggar genom att engagera oss i lokala samhällen och stödja sociala initiativ.

Där Qred gör störst skillnad externt är genom utlånat kapital som möjliggör skapande och bibehållande av arbetstillfällen i samhället. På samtliga av Qreds aktiva marknader skapas arbetstillfällen genom den finansiering som Qred tillhandahåller till småföretag. Arbetstillfällen innefattar både nya jobb och bibehållande av jobb med hjälp av Qreds finansiering. Skapandet av nya arbetstillfällen mäts dels genom enkätundersökningar av Qreds kunder som skalas baserat på antalet kunder som Qred finansierat under 2023 och dels genom att kontrollera antalet anställda en period efter att finansiering erhållits.

Vi håller det för sannolikt att Qreds kompetenta och mångsidiga personal är en av företagets viktigaste konkurrensfördelar. Qred arbetar aktivt för att rekrytera och behålla de bästa talangerna i marknaden för att säkerställa högsta möjliga

kvalitet, tillväxt och resultat. Att arbeta med mångfald gynnar individer, teamets prestation och vårt företag som helhet och i slutändan även våra kunder.

Qred kompromissar inte med de krav som ställs i nationell lagstiftning och internationella standarder när det gäller säkerheten på arbetsplatsen och mänskliga rättigheter.

Ansvarsfull utlåning

På Qred kombinerar vi effektivitet med ansvarstagande och erbjuder företagslån och kreditkort som är skräddarsydda för småföretagare. Vår smidiga ansökningsprocess tar bort behovet av traditionella bankbesök, och ger kunderna snabbt tillgång till finansiering. Med fokus på ansvarsfull utlåning genomför vi grundliga kreditkontroller av alla ansökningar, med hjälp av externa datakällor och tidigare kredithistorik för att säkerställa en gedigen bedömning av låntagarens ekonomiska situation. Qred fokuserar uteslutande på krediter riktade till småföretag och ger aldrig ut krediter till konsumenter. Qreds kreditgränser är anpassade för att matcha företagets individuella återbetalningsförmåga. Vi uppmanar våra kunder att överväga sina finansiella behov och överväga vilka metoder för att införskaffa kapital som är bäst anpassade för deras verksamhet. Detta för att minska eventuella risker och främja en skalbar tillväxt sätt att skapa tillväxt i företaget.

Hållbarhetsstyrning

Möjligheter och risker

Det socioekonomiska landskapet utgör inte bara möjligheter, utan även betydande risker för Qreds resultat och möjligheter att påverka jobbskapande, nöjda kunder och kundernas förmåga att återbetala lån. Externa faktorer, som Qred som företag inte kan påverka, såsom ekonomisk recession eller förändringar i kundbeteende, kan direkt påverka våra kunders finansiella situation. Detta kan i sin tur påverka Qreds möjlighet och förmåga att bidra till att skapa och bibehålla jobbtillfällen. Dessutom kan fluktuationer i socioekonomiska förhållanden påverka Qreds nöjdheten (NPS) både hos anställda och kunder, vilket återspeglar förändringar i uppfattning av Qreds varumärke. Dessutom kan ekonomisk instabilitet påverka våra kunders förmåga att återbetala lån, vilket kan påverka deras kundnöjdhet och övergripande ekonomiska välbefinnande.

Följande nyckeltal har fastställts för att hantera de möjligheter och risker som beskrivs ovan.

- Skapande av arbetstillfällen var över 20 stycken per dag under 2023¹
- Kundnöjdhet
 - Trustpilot 4,6
 - NPS 68 (-100 till 100)
- Nöjda anställda
 - eNPS: 20
 - Glassdoor: 4,6

¹Arbetstillfällen innefattar både nya jobb och bibehållande av jobb till följd nyttjande av Qreds finansieringsprodukter. Jobbskapandet mäts genom enkätundersökningar av Qreds kunder och skalas baserat på antalet kunder som Qred finansierat under 2023.

Mål: Att vara en ansvarsfull långivare

Qred hållbarhetsarbete är integrerat i alla delar av verksamheten och är del av Bolagets företagsstrategi. Sedan Qreds start 2015 har Bolaget varit verksamt under Finansinspektionens olika grader av tillsyn. Först som registrerat finansinstitut, senare som betaltjänstbolag och sedan 2023 som bank. Under senaste åren har stor vikt lagts vid bolagets struktur för bolagsstyrning för att säkerställa efterlevnad av tillämpliga regelverk på alla nivåer i bolaget.

Qred har ett antal interna policyer, som mer specifikt berör Bolagets hållbarhetsarbete vilka bland annat omfattar områdena etiska riktlinjer, förebyggande arbete mot korruption, mångfald ersättningssystem, hantering av intressekonflikter, incidenthantering, hantering av kundklagomål, granskning av uppdragstagare och partners samt visseblåsning. Styrelsen granskar och godkänner aktivt hållbarhetsfrågor som ingår i Qreds policyer och säkerställer att de integreras i beslutsprocesserna. Vidare är de också ansvariga för hållbarhetsrapporten. Fördjupning inom ESG tas upp på styrelsens agenda minst en gång per år, med avstämningar med vissa styrelseledamöter under året.

”Skapande av arbetstillfällen var över 20 stycken per dag under 2023”

Qred har utvecklat ett tydligt ramverk gällande etiska frågor i stort i Bolagets Etikpolicy, vilken bland annat omfattar förbud mot korrupktion och mutor för Bolagets anställda och tredje parter som agerar å Qreds vägnar. Det är strikt förbjudet att erbjuda, utlova, lämna, acceptera eller ta emot gåvor, event, middagar och resor eller andra otillbörliga fördelar på ett sätt som inte sker öppet och måttfullt i syfte att skapa eller upprätthålla affärsrelationer, eller för att uppmuntra eller belöna beslut.

Bolagets beslut om att inte ha en särskild policy för hållbarhetsfrågor beror på naturligt integrerade hållbarhetsaspekter i vår affärsmodell; små koldioxidutsläpp och en digital affärsstruktur som är utformad för så lite miljöpåverkan som möjligt med enbart digital kundkontakt och begränsat behov av affärsresor. Dessutom bidrar bolagets kärnverksamhet till social påverkan och gör en positiv skillnad bara genom att bedriva verksamheten. Qreds engagemang för miljöfrågor och socialt ansvar styrs således inte av en policy utan är en väl inarbetad del av vår dagliga verksamhet.

Utbildning och kommunikation

Bolagets styrdokumentation är tillgänglig för alla medarbetare och genom löpande information och utbildningsinsatser säkerställs att personalen tar del av och förstår de interna regelverken och sina skyldigheter.

Både vid nyanställning och på årsbasis genomför Bolaget ett antal utbildningar inom områdena etiska riktlinjer & antikorrupktion, visselblåsning, åtgärder mot penningtvätt och finansiering av

terrorism, säkerhet och informations säkerhet, banksekretess, hantering av personuppgifter, intressekonflikter, riskhantering, klagomålshantering och kontinuitetshantering.

Socialt ansvarsfulla samarbetspartners

Innan avtal ingås med samarbetspartners ska avtalsägaren göra en lämplighetsbedömning av tjänsteleverantören i syfte att säkerställa att den potentiella samarbetspartnern har den kompetens, kapacitet och, i förekommande fall, de tillstånd som krävs för att utföra uppdraget på ett tillförlitligt och professionellt sätt. Dessutom ska utvärderingen omfatta partners organisation, affärsmodell, erfarenhet, kapacitet och finansiella styrka samt att partnern agerar på ett etiskt och socialt ansvarsfullt sätt i enlighet med bolagets värderingar.

Utöver den initiala lämplighetsbedömningen av den potentiella partnern kräver Qreds outsourcingprocess alltid att en due diligence genomförs. Due diligence syftar till att säkerställa att tjänsteleverantören agerar på ett sätt som är förenligt med bolagets värderingar och uppförandekod. I synnerhet när det gäller tjänsteleverantörer i tredje land utanför EU och, om tillämpligt, deras underleverantörer, för att säkerställa att tjänsteleverantören agerar på ett etiskt och socialt ansvarsfullt sätt och följer internationella standarder för mänskliga rättigheter (t.ex. Europakonventionen om mänskliga rättigheter), miljöskydd och lämpliga arbetsförhållanden, inklusive förbud mot barnarbete.

Ansvarsfull kreditgivning

Qred kombinerar snabbhet och enkelhet med ansvar

Företagslån och kreditkort anpassade till småföretagares behov är relativt sett nya tjänster på den europeiska marknaden. För våra kunder innebär dessa tjänster att de inte längre behöver gå till banken och genomgå långa och krångliga processer för att få tillskott av kapital. Hos Qred tar ansökan om företagslån eller kreditkort bara någon minut och kunden får ett icke-bindande erbjudande inom en timme.

Qred gör alltid en grundlig kreditprövning

Qred gör en detaljerad kreditupplysning på samtliga ansökningar som görs. Denna information vägs ihop med annan extern information från olika källor tillsammans med information från låntagaren och eventuell intern data från tidigare kredit- och betalningshistorik. Det leder till att en kvalificerad bedömning av kredittagaren och kredittagarens kassaflöde kan göras för att undvika att den ansökande hamnar i svåra situationer.

Qred lånar endast ut pengar till företag

Qred vänder sig endast till företag och ger aldrig ut krediter till privatpersoner. Qreds krediter går till att hjälpa småföretag som står inför investeringar och likviditetsbehov snarare än till konsumtion. Varje företag bedöms individuellt och krediterna anpassas efter varje kredittagares återbetalningsförmåga.

Qred sätter en rimlig och anpassad kreditgräns

För varje sökande småföretag sätter Qred en individuell kreditgräns. Beroende på hur företagets verksamhet utvecklas och beroende på hur företaget sköter sina betalningar kan den individuella gränsen komma att ändras.

Qred ber kunderna tänka till innan de tar en kredit

Qred ska agera som en ansvarsfull kreditgivare. Qred uppmanar de ansökande företagen att tänka sig för innan man tar en kredit, oavsett om det rör sig om ett mindre företagslån eller kreditkort från Qred, eller ett större lån från en bank. Det finns många goda skäl för att ta ett företagslån, men det finns situationer då nya krediter bör undvikas. Genom att följa några enkla regler så undviker låntagaren många risker:

- Låna inte om företaget redan har stora krediter.
- Låna inte om företaget kommer att ha svårigheter med att betala tillbaka.
- Låna inte för att göra chansartade investeringar.

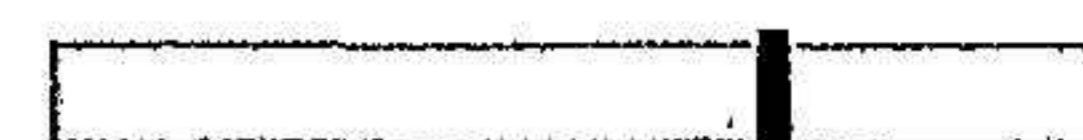
Kundnöjdhet

★ Trustpilot

★★★★☆ 4.6

NPS

-100



68 100

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Mattias Carlsson

Styrelseordförande sedan 2023.
M.Sc. Engineering Physics (Uppsala University).
Former CEO at TF Bank and chairperson at Hoist Finance.

Caroline Farberger

Styrelseledamot sedan 2023.
M.Sc. Electrical Engineering (Chalmers).
Board member MM Holding AB och Översta Förmedlingsbolaget AB.

David Samuelson

Styrelseledamot sedan 2021.
M.Sc. Economics and Business Administration (SSE), ESADE (Barcelona).
Managing Director at Nordic Capital.

Emil Sunvisson

Styrelseledamot sedan 2015.
MBA (SSE), M.Sc. Mechanical engineering (KTH).
Former CEO at Cherry.

Jason Francis

Styrelseledamot sedan 2015.
MBA (SSE). MA Econ (Duke University).
Former Nordic Strategy Manager at Trygg Hansa.

Sean Cory

Styrelseledamot sedan 2021.
BA Econ (University of California)
Managing Partner Malaysia at Oliver Wyman.

Sebastian Wohlgshaft

Styrelseledamot sedan 2022.
M.Sc. Accounting and Finance (The London School of Economics).
Investment Director at Nordic Capital.

Emil Sunvisson (VD) och Jason Francis (Chief Customer Officer) är också aktiva som ledande befattningshavare.



Ledande befattningshavare

Amanda Gormaz

Chief HR Officer sedan 2024.
B.Sc. Human Resource Management (Stockholm University).
Tidigare CSR coordinator på Academic Work.

Björn Bondén

Chief Credit Officer sedan 2022.
M.Sc. Industrial Engineering (Helsinki University).
Tidigare Pricing & Capital Planning på SBAB.

Dhanush Raja Lakshmanmurthy

Chief Marketing Officer sedan 2024.
M.Sc. Business Informatics (J Cook University).
Tidigare Product & brand marketing på Zettle.

Farhad Amu

Chief Risk Officer sedan 2024.
M.Sc. Mathematical Statistics (University of Gothenburg).
Tidigare Head of Financial Group Risk på Klarna Bank.

Jenny Arvidsson

Chief Legal Officer sedan 2017.
Juris Doctor (Santa Clara University School of Law).
Tidigare Associate at Bird & Bird and Attorney på Pillsbury Winthrop Shaw Pittman.

Kristoffer Straume

Chief Finance Officer sedan 2023.
M. Sc. Financial Mathematics (KTH).
Tidigare Head of Treasury på Skandiabanken.

Lezgin Bakircioglu

Chief Technical Officer sedan 2022.
M. Sc. Information Technology (KTH).
Tidigare Innovation & Security manager på Daniel Wellington.

Marcus Ugglå

Chief Product Officer sedan 2021. M.Sc. Accounting and Financial Management (SSE).
Tidigare Senior Product Manager på Klarna.

Thomas Jansson

Chief Growth Officer sedan 2021.
M.Sc. Accounting (Åbo Academy). Tidigare COO på Tact Group.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Styrelse och VD för Qred Holding AB (publ), 559031-0685, (Bolaget) avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 1 januari till och med 31 december 2023. Bolagets huvudkontor är beläget i Stockholm. Verksamheten består av finansieringstjänster i form av företagskrediter, factoring och kreditkort, riktat mot företag i Sverige, Finland, Danmark, Nederländerna, Belgien och Norge samt inlåningstjänster i Tyskland.

Qred Holding AB (publ) med dotterföretag (Koncernen eller Qred) avger en koncernredovisning enligt redovisningsprinciperna IFRS (International Financial Reporting Standards).

Koncernstruktur och ägare

Qred Holding AB (publ) är moderbolag i Koncernen och har som syfte att äga aktier i koncernföretag. Qred Bank AB med organisationsnummer 559008-9800 är ett helägt dotterföretag. Qred AB har filialer i Finland, Danmark, Nederländerna och Norge. Under 2023 erhöll Qred Bank AB tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Produkter och marknader

Qred tillhandahåller innovativa finansiella tjänster till mindre företag i Sverige, Finland, Danmark, Nederländerna, Belgien och Norge. Qred erhåller dels provisionsintäkter för krediter som förmedlas till kreditinstitut, och dels ränteintäkter för krediter som ges ut direkt av bolaget. Bolagets företagslån har normalt ett belopp på upp till 2 mkr och en löptid på upp till 36 månader med rak amortering. Mottagande och bedömning av kreditansökningar, hantering av skuldebrev och löpande kreditförvaltning sker till största del digitalt genom en automatiserad

process. Qred tillhandahåller i tillägg till finansieringstjänster sparkonton i Tyskland.

Verksamheten under räkenskapsåret

Utlåningen till allmänheten har under räkenskapsåret ökat till 606 mkr (561 mkr), vilket är en ökning med 8% (19%) jämfört med föregående år. Under samma period uppgick rörelsens intäkter till 727 mkr (555 mkr) vilket är en ökning med 31% (49%) jämfört med föregående år. Provisionsintäkter har vuxit, medan ränteintäkterna minskat. Detta förklaras av att Qred har förmedlat fler lån istället för att direkt ge ut lån. Årets resultat minskade jämfört med föregående år och uppgick till -17 mkr (5 mkr). Resultatet av Bolagets och Koncernens verksamheter samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Kreditrisk och verksamhetens övriga risker

I Koncernen uppstår olika typer av risker såsom kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera riskerna i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den riskhanteringen, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om bolagets risker, se not 3.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Qred har beviljats bankoktroj av Finansinspektionen (FI), det vill säga fullständigt tillstånd att bedriva bankrörelse. Bolaget lämnade in ansökan om bankoktroj i oktober 2022 och den har under 2023 godkänts.

Qred Holding AB (publ) har i november 2023

löst in den säkerställda obligationen på EUR 40m som emitterats i april 2022.

Under det gångna året har Qred inlett en ny fas genom att börja ta emot inlåning från tyska hushåll. Denna utveckling är ett resultat av vår ständiga strävan efter att diversifiera våra finansieringskällor och utvidga vår marknadsnärvaro.

Efter räkenskapsårets slut har fusionen av Qred Factoring AB och Qred AB slutförts.

Framtida utveckling

Under 2024 kommer Qred att ha fortsatt fokus på lönsam tillväxt genom att investera i produkter som förenklar finansiering och betalningar för småföretag.

Vi följer löpande det makroekonomiska läget. De långsiktiga effekterna för omvärlden och ekonomin till följd av kriget i Ukraina och den stigande inflationen är idag inte möjliga att helt förutse.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Under 2024 har Qred lanserat sparkonto i Sverige, riktat mot svenska konsumenter.

Under 2024 har Qred avvecklat sin svenska factoringverksamhet. Denna strategiska åtgärd är ett led i vår strävan att fokusera på kärnverksamheten och att frigöra resurser och kapital för att fortsätta att stärka vår position inom våra prioriterade affärsområden.

Qred har i 2024 återköpt samtliga utestående preferensaktier.

Hållbarhet

Qred har upprättat en hållbarhetsredovisning i denna årsredovisning som återfinns på sidorna 5-8. Där redogörs för åtgärder och framsteg inom miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning.

Förslag till vinstdisposition

	svenska kronor
Balanserat resultat	-4 092 773
Årets förlust	-9 195 066
Övrigt fritt eget kapital	473 828 275
Summa fritt eget kapital	460 540 436
Styrelsen föreslår:	
att till preferensaktier utdela upp till	0
att överföras i ny räkning	460 540 436
Summa	460 540 436

Samtliga preferensaktier har under februari 2024 blivit inlösta. Ingen utdelning avseende 2023 föreslås.



Flerårsjämförelse koncern

Resultaträkning (tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Räntenetto	155 999	219 280	156 008	165 153	184 272
Provisionsnetto	544 234	319 172	214 054	105 846	672
Rörelsens intäkter	727 121	555 476	378 461	303 365	196 567
Kreditförluster, netto	-413 733	-261 211	-163 898	-143 887	-74 515
Rörelsekostnader	-339 442	-287 574	-192 904	-121 581	-86 152
Resultat före kreditförluster	387 680	267 902	185 558	181 784	110 415
Rörelseresultat	-26 053	6 691	21 660	37 897	35 900
Årets resultat	-16 963	5 130	17 024	29 444	28 029

Balansräkning (tkr)	2023	2022	2021	2020	2019
Utlåning till allmänheten	606 313	561 234	471 755	412 260	588 522
Utlåning till kreditinstitut	790 812	523 534	278 554	80 105	67 714
Inlåning från allmänheten	865 562	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	402 847	342 880	186 687	410 135
Totala tillgångar	1 667 435	1 186 380	821 356	535 107	683 922
Totala skulder	1 095 893	595 445	447 786	274 204	447 162

Nyckeltal	2023	2022	2021	2020	2019
Avkastning på eget kapital	neg. 2,9%	1,1%	5,4%	11,8%	13,6%
Avkastning på totala tillgångar	neg. 1,2%	0,6%	2,3%	5,8%	5,9%
Soliditet	34,3%	49,8%	45,5%	48,8%	34,6%
Medelantal anställda	214	160	111	71	42
Aktiva användare	20 542	16 517	13 483	9 498	7 387
K/I tal	47%	52%	52%	41%	44%

Jämförelsetal vid ändrade redovisningsprinciper för IFRS 16 2019 har inte räknats om.

Avkastning på eget kapital: Årets resultat dividerat med genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på tillgångar: Rörelseresultat dividerat med genomsnittlig balansomsättning.

Soliditet: Eget kapital vid årets utgång dividerat med totala tillgångar vid årets utgång.

K/I-tal: Totala rörelsekostnader dividerat med totala rörelseintäkter (kreditförluster exkluderas).

Aktiva användare: Antal företag som vid periodens slut aktivt använde Qred för finansiering genom företagslån eller factoring.

Medelantalet anställda: Definieras som medelantalet anställda under året.

Resultaträkning koncernen

tkr	Not	2023	2022
Ränteintäkter		231 018	261 156
Räntekostnader		-75 019	-41 876
Räntenetto	5	155 999	219 280
Provisionsintäkter		560 918	333 620
Provisionskostnader		-16 684	-14 448
Provisionsnetto	6	544 234	319 172
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	-262	13 690
Andelar i intresseföretags resultat		19 826	935
Övriga rörelseintäkter	8	7 323	2 400
Summa rörelsens intäkter		727 121	555 476
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	9	-217 809	-150 231
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	11	-19 360	-8 985
Övriga rörelsekostnader	10	-102 273	-128 358
Summa rörelsens kostnader		-339 442	-287 574
Resultat före kreditförluster		387 680	267 902
Kreditförluster, netto	12	-413 733	-261 211
Rörelseresultat		-26 053	6 691
Skatt på årets resultat	13	9 091	-1 561
Årets resultat		-16 963	5 130

Rapport över totalresultat

	2023	2022
Årets resultat	-16 963	5 130
Övrigt totalresultat		
Omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	4 537	8 323
Skatt på omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	-935	-1 715
Värdeförändring av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	19	-
Skatt på värdeförändring av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-4	-
Summa årets totalresultat	-13 345	11 737

Balansräkning koncernen

Skulder

tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
Tillgångar			
Utlåning till kreditinstitut	14	790 812	523 534
Utlåning till allmänheten	15	606 313	561 234
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	77 583	-
Materiella anläggningstillgångar	11	10 766	2 072
Immateriella anläggningstillgångar	11	63 611	39 378
Aktier and andelar i intresseföretag	17	38 506	21 407
Uppskjutna skattefordringar	13	25 906	18 601
Övriga tillgångar	18	44 838	16 111
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	9 099	4 042
Summa tillgångar		1 667 435	1 186 380

Skulder

Inlåning från allmänheten	20	865 562	-
Skulder till kreditinstitut	21	-	30 211
Uppskjuten skatteskuld	13	-	2 728
Emitterade värdepapper	22	-	402 847
Derivatinstrument	26	416	-
Övriga skulder	24	42 956	38 877
Avsättningar	23	175 806	107 440
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	11 152	13 343

Summa skulder		1 095 893	595 445
----------------------	--	------------------	----------------

Eget kapital

Aktiekapital		18 826	17 720
Övrigt tillskjutet kapital		471 734	474 922
Reserver		12 696	9 079
Balanserade vinstmedel		85 249	84 084
Årets resultat		-16 963	5 130

Summa eget kapital		571 542	590 935
---------------------------	--	----------------	----------------

Summa skulder och eget kapital		1 667 435	1 186 380
---------------------------------------	--	------------------	------------------

Kassaflödesanalys koncern

tkr	Not	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat inkl. rörelsens räntekostnader		-26 053	6 691
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:</i>			
-Avskrivningar		19 360	8 985
-Kapitaliserad ränta		-7 572	6 375
-Övriga finansiella poster		-4	-
-Kreditförluster		193 195	124 865
-Omräkningsdifferenser		2 249	-9 324
-Orealiserade värdeförändringar av aktier i intressebolag		-19 831	-935
Betald skatt		-3 495	11 271
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapitalet		157 854	147 928
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av utlåning till kreditinstitut		-138 715	-71 566
Förändring av inlåning från allmänheten		886 233	-
Förändring av räntebärande värdepapper		-79 960	-
Förändring av utlåning till allmänheten		-169 727	-122 797
Förändring av övriga kortfristiga tillgångar		-24 127	-18 080
Förändring av leverantörsskulder		7 629	1 990
Förändring av övriga kortfristiga skulder		-19 585	24 606
Förändringar i rörelsekapital		461 749	-185 846
Kassaflöde från den löpande verksamheten		619 603	-37 918
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förändring av övriga immateriella anläggningstillgångar		-36 706	-29 782
Förändring av övriga materiella anläggningstillgångar		-15 578	-1 028
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-52 284	-30 811

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Nyemission stamaktier	-	210 810
Optioner	1 598	1 996
Upptagna lån	56 279	372 119
Amortering lån	-487 805	-347 505
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-437 573	230 067

Periodens kassaflöde

Periodens kassaflöde	129 746	161 338
Likvida medel vid periodens början	269 024	105 180
Valutakursdifferenser i likvida medel	3 016	2 506
Likvida medel vid periodens slut	401 786	269 024

I kassaflödet ingår räntebetalningar med	216 579	260 526
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med	-59 220	-45 604

Bokslutskommentarer och noter koncernen

Belopp i tusentals kronor (tkr).

Not 1 - Allmän information

Qred Holding AB (publ), med organisationsnummer 559031-0685, bedriver verksamhet via dess dotterföretag. Huvudkontoret är beläget i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Drottninggatan 98, 111 60 Stockholm. Verksamheten består av finansieringstjänster i form av företagskrediter, factoring och kreditkort, riktat mot företag i Sverige, Finland, Danmark, Nederländerna, Belgien och Norge.

Dotterföretag	Org.nr	%
Qred Bank AB	559008-9800	100

Filialer Qred Bank AB	Org.nr
Finland	2868615-5
Danmark	38972294
Nederländerna	72603372
Norge	928148793

Styrelsen har den 28e juni 2024 godkänt denna årsredovisning för fastställande av årsstämman under 2024.

Not 2 - Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag

(1995:1559), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Nya och ändrade redovisningsprinciper

I samband med att Qred Bank AB erhållit en banklicens så tillämpas lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559) samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Koncernredovisning

I koncernredovisningen ingår dotterföretag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när det exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

För redovisning av Koncernens rörelseförvärv har förvärvsmetoden brukats. Vid förvärvet av ett dotterföretag beräknas köpeskillingen av det verkliga värdet på överlåtna fordringar, skulder samt de aktier som emitterats av Koncernen på förvärvsdagen. De kostnader som är hänförliga till förvärvet kostnadsförs när de uppstår.

Skulle beloppet på köpeskillingen överstiga värdet av förvärvet uppstår goodwill och om förvärvet köps till ett undervärde uppstår en negativ goodwill. Qred hade per balansdagen ingen redovisad goodwill.

Balansposter, transaktioner samt realiserade vinster och förluster mellan koncernbolag elimineras i Koncernens redovisning. För att anpassa sig efter Koncernens redovisningsprinciper, så att

samtliga bolag i Koncernen redovisar konsekvent, har dotterföretag i vissa fall fått anpassa sina redovisningsprinciper.

Transaktioner med andelsägare till innehav utan bestämmande inflytande

Koncernen behandlar transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande som transaktioner med koncernens aktieägare. Vid förvärv från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan erlagd köpeskilling och den faktiska förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital. Vinster och förluster på avyttringar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital.

När koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande, omvärderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde och ändringen i redovisat värde redovisas i resultaträkningen. Det verkliga värdet används som det första redovisade värdet och utgör grund för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet som intresseföretag, joint venture eller finansiell tillgång. Alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat, redovisas som om koncernen direkt hade avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna. Detta kan medföra att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet.

Intressebolag

Intressebolag är företag där koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande. Innehav i intressebolag redovisas enligt kapitalandelsmetoden.

Enligt kapitalandelsmetoden redovisas tillgången initialt till anskaffningskostnad. Det redovisade värdet ökas eller minskas därefter för att beakta koncernens andel av resultat och övrigt totalresultat från intresseföretag efter förvärvstidpunkten. Koncernens andel av resultat ingår i koncernens resultat och

koncernens andel av övrigt totalresultat ingår i övrigt totalresultat.

Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapportvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i Koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK) som är moderföretagets funktionella valuta och Koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen eller den dag då posterna omvärderas. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen. Valutakursvinster och förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i resultaträkningen som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och -förluster redovisas i posten övriga finansiella intäkter eller övriga finansiella kostnader i resultaträkningen.

Koncernföretag

Företag och filialer inom Koncernen som inte har samma funktionella valuta som Koncernen omräknas till SEK. Tillgångarna och skulderna i balansräkningen omräknas till balansdagens kurs. Intäkter och kostnader i resultaträkningen omräknas till månadens genomsnittskurs. Samtliga av valutakurseffekterna som uppstår i omräkningen från funktionell till presentationsvaluta mellan bolagen i Koncernen redovisas i övrigt totalresultat.

Finansiella tillgångar

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

-finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde antingen via resultaträkningen eller via övrigt totalresultat.

-finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Klassificeringen har fastställts vid första redovisningstillfället baserat på koncernens affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar med kassaflöden som inte utgörs av betalning av kapitalbelopp och ränta värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Alla övriga tillgångar klassificeras utifrån affärsmodellen.

Portföljinstrument som omfattas av en affärsmodell där avsikten är att behålla instrumenten och ta emot avtalade kassaflöden värderas till upplupet anskaffningsvärde. Instrument som omfattas av en affärsmodell där avsikten är både att behålla instrumenten för att samla in avtalade kassaflöden och att sälja instrumenten, värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Finansiella tillgångar som omfattas av annan affärsmodell värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Qreds affärsmodell är att ge ut företagslån, förmedla företagslån, factoring samt ge ut kreditkort. De huvudsakliga tillgångarna är kortfristiga företagslån. Den del av lånet som överstiger 12 månader är långfristiga. Qred gör bedömningen att dessa kan klassificeras som en homogen portfölj.

Finansiella skulder

Koncernen klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier:

-finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

-upplupet anskaffningsvärde.

Klassificering och värdering

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell

skuld klassificeras i denna kategori om den förvärvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel i det fall säkringsredovisning inte tillämpas. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas under posterna skulder till kreditinstitut, inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper samt övriga skulder.

Redovisning och bortbokning från balansräkningen

Utlåning redovisas på likviddagen. Övriga köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då Koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Finansiella instrument tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut, eller överförs och i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med äganderätten har överförs, eller att Koncernen inte längre har några förpliktelser som är kopplat till det finansiella instrumentet. En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen, samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Nedskrivning av finansiella tillgångar

Tillämpningsområde

Nedskrivning till följd av kreditrisk tillämpas för finansiella instrument som klassificerats i kategorin upplupet anskaffningsvärde. Se avsnittet om Klassificering ovan för ytterligare information om klassificeringen av finansiella instrument.

Redovisning och presentation

Tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas brutto, med en separat reservering för förväntade kreditförluster, om förlusten inte betraktas som slutgiltig. Reserverna presenteras netto i balansräkningen, men presenteras separat i noterna. Förändringar av reserveringar redovisas i resultaträkningen och klassificeras som Kreditförluster, netto.

Om nedskrivningen anses vara definitiv redovisas den som en konstaterad kreditförlust, och det redovisade värdet på lånet jämte tillhörande reservering för kreditförluster tas bort från balansräkningen. En nedskrivning anses vara definitiv när konkursansökan inges mot låntagaren och konkursförvaltaren har presenterat den ekonomiska utgången av konkursförfarandet, eller när Koncernen efterskänker sina fordringar genom rekonstruktion på antingen rättslig eller frivillig grund. Kreditförluster konstateras också i samband med att lånefordringar säljs till externa parter.

Prövning av nedskrivningsbehov

Koncernens modell för nedskrivning bygger på en uppdelning av tillgångarna i tre steg, där steg 1 är fungerade krediter, steg 2 är krediter där kreditrisken har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället och steg 3 är krediter i fallissemang.

1. Steg 1 avser fungerande krediter. Lånefordringar klassificeras vid utgivande av kredit som steg 1. I steg 1 ska reserveringarna motsvara förväntade kreditförluster under kommande 12 månader.
2. Steg 2 avser krediter där kreditrisken har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället. För fordringar i steg 2 omvärderas risken för fallissemang (PD) baserat på historiskt fallissemang för fordringar som varit lika många dagar förfallna. Fordringar grupperas per geografisk marknad och nedskrivning görs på kollektiv basis. En väsentlig ökning i kreditrisk, *Significant Increase in Credit*

Risk, "SICR" uppstår när en fordran är 15 dagar sen. Dessa lånefordringar överförs från steg 1 till steg 2. Genom att hörsamma betalningsuppmaning kan låntagare undvika fallissemang och åter hamna i fas. Lånefordran återförs då från steg 2 till steg 1.

3. Steg 3 avser krediter i fallissemang. Fallissemang definieras som att antingen inkassoåtgärder vidtas eller att betalning uteblivit 90 dagar efter förfallodag. Lånefordringar överförs då från steg 2 till steg 3. Lånefordringar för vilka inkassoåtgärder åtagits återförs ej till steg 1 eller 2. I det fall en fordran regleras innan inkassoåtgärder åtagits överförs fordran till steg ett eller två beroende på om allt utestående reglerats (steg 1) eller om det finns utestående fordringar kvar (15-90 dagar steg 2). För fordringar i steg 3 baseras den förväntade kreditförlusten på det framtida förväntade kassaflödet. Det framtida kassaflödet diskonteras till nuvärde med en diskonteringsränta som motsvarar den ursprungliga effektiva räntan. Fordringar grupperas per geografisk marknad.

Reserveringarna beräknas som produkten av exponeringen vid fallissemang (EAD), sannolikheten för fallissemang (PD) och förlusten givet fallissemang (LGD). Kreditförlustmodellen bygger på ett reservationsbelopp för respektive kredit steg i som är baserat på risken i respektive kredit steg och respektive land.

Vid beräkningen av förluster under den återstående löptiden, inklusive klassificering i kredit stegen, baseras beräkningen på sannolikhetsviktad och framåtblickande information med beaktande av tidsvärdet av pengarna.

Kreditmodellen baseras på faktiskt och prognostiserat utfall av tidigare krediter.

Qred har analyserat olika makroekonomiska händelser för att bedöma förväntade kreditförluster. De olika scenarierna kan leda till en högre fallissemangsrisk och lägre återvinningsgrad. Qred har genomfört en analys av historisk konkursstatistik som

sträcker sig tillbaka till 1990-talet. Baserat på denna förlust statistik har Qred tillämpat scenarier för hur kreditförlusterna kan komma att utvecklas, vilket lett till en uppjustering av förväntade kreditförluster, för att spegla den effekt som en möjlig konjunktur försämring kan komma att ha på kreditförlusterna.

Derivat

Derivat används för att ekonomiskt säkra de risker för valutakursexponeringar som koncernen utsätts för. Derivat redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar i slutet av varje rapporteringsperiod.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla bolaget. Koncernens materiella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandeperioden, dock inte längre än fem år. För övriga inventarier tillämpas en avskrivningstid på 60 månader.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En nedskrivning redovisas när det redovisade värdet överstiger dess återvinningsvärde. Nedskrivningar redovisas via resultaträkningen.

Tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade av- och nedskrivningar.

Leasing

Enligt IFRS 16 redovisas Leasingavtal som en nyttjanderättstillgång och en motsvarande skuld vid det datum då den leasade tillgången är tillgänglig för användning av koncernen. Nyttjanderätterna presenteras inom Tillgångar med nyttjanderätt och leasingkulden inom Övriga skulder. Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnader för leasingkulden redovisas i resultaträkningen.

Leasingkulden värderas vid anskaffningstillfället till ett belopp motsvarande nuvärdet av återstående leasingavgifter vid inledningsdatumet

diskonterade med användning av koncernens marginella låneränta vid första tillämpningsdagen. Leasingkulden ökar därefter med räntekostnader på leasingkulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten skrivs av över nyttjandeperioden.

Koncernen tillämpar de undantag som standarden tillåter avseende korttidsleasingavtal. Dessa leasingavtal redovisas som övriga kostnader och kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

Immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar är identifierbara, icke-monetära tillgångar som saknar fysisk beskaffenhet. Tillgångarna står under Qreds kontroll.

Qreds immateriella anläggningstillgångar skrivs av linjärt över nyttjandeperioden, dock inte längre än fem år.

Nedskrivningsprövning görs vid indikation på värdenedgång eller minst årligen då varje tillgångs restvärde och kvarvarande nyttjandeperiod fastställs. Om ett nedskrivningsbehov finns uppskattas tillgångens återvinningsvärde. En nedskrivning redovisas när det redovisade värdet överstiger dess återvinningsvärde. Nedskrivningar redovisas via resultaträkningen. Tillgångarna redovisas till anskaffningsvärdet minus ackumulerade av- och nedskrivningar.

Aktiverade utgifter för IT utveckling

Utgifter för IT-utveckling och IT-underhåll kostnadsförs i regel när de uppkommer. Utgifter för sådan programvaruutveckling som kan hänföras till identifierbara tillgångar som koncernen har bestämmande inflytande över och som har ett förväntat framtida ekonomiskt värde aktiveras och redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Utgifter som hänförs till underhåll av befintlig programvara kostnadsförs löpande. Vid aktivering av egenupparbetade utvecklingsutgifter förs motsvarande belopp över från fritt till bundet eget kapital i moderbolaget.

Avsättningar

En avsättning redovisas när det finns en befintlig juridisk eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. För att redovisning ska kunna ske, måste det vara möjligt att göra en tillförlitlig uppskattning av beloppet. Avsättningen värderas till det belopp som motsvarar den bästa uppskattningen av vad som krävs för att reglera förpliktelsen på balansdagen. Vid värderingen tas hänsyn till den förväntade framtida tidpunkten för reglering.

Qred förmedlar företagslån till tredje part och erhåller förmedlingsprovision. Eventuella kreditförluster dras från utbetald förmedlingsprovision varför förväntade kreditförluster reserveras. Förändring av avsättningen redovisas i resultaträkningen och klassificeras som Kreditförluster, netto. För ytterligare information se avsnittet 'Prövning av nedskrivningsbehov', som används för den bakomliggande tillgången som ligger till grund för förmedlingsprovisionen.

Finansiella garantier

Bolagets garantiavtal innebär att bolaget har ett begränsat åtagande att ersätta innehavaren av förmedlade lån när denne gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor. Avsättning för förväntade kostnader för finansiella garantier redovisas på samma sätt som förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar, se avsnittet 'Prövning av nedskrivningsbehov'. I de fall den finansiella garantin infrias innebär detta en realiserad förlust. Qred köper då i vissa fall lånefordringar i fallissemang. Dessa redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde och sedan till upplupet anskaffningsvärde inklusive reserv för förväntade kreditförluster.

Emitterade preferensaktier

När preferensaktier inbetalats och tilldelats anses de emitterade och redovisas som eget kapital. De klassificeras som eget kapital då preferensaktierna inte är obligatoriskt inlösbara vid en specifik tidpunkt.

Intäkter och kostnader

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter intäcksredovisas fördelat över löptiden med tillämpning av effektivräntemetoden. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindningstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Ränteintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran eller skulden och det belopp som regleras vid förfall. Räntekostnader består av kostnader för Koncernens finansiering.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Vid förmedling av krediter äger den part som krediten förmedlats till äganderätten till kreditfordran. Intäkter för förmedlade krediter redovisas som provisionsintäkter. Provisionsintäkter intäcksredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

1. Qred förmedlar krediter och har ställt ut en finansiell garanti, för vilka provisionsintäkterna intäcksredovisas i takt med att prestationsåtaganden uppfylls.
2. Förseningsavgifter i samband med låneutgivning såsom påminnelseavgifter och dröjsmålsränta intäcksförs i den utsträckning det är sannolikt att det i senare period inte kommer att ske en betydande reversering av tidigare redovisad ackumulerad intäkt.
3. Intäcksredovisning för avgifter rörande fordringar där inkassoåtgärder vidtagits

intäktsförs i den utsträckning det är sannolikt att det i senare period inte kommer att ske en betydande reversering av tidigare redovisad ackumulerad intäkt.

Provisionskostnader är kostnader som är hänförliga till intjänandet av provisionsintäkter, t.ex. direkta anskaffningskostnader relaterade till partners. Se avsnittet 'Avsättningar' för mer information.

Qred står för en del av kreditrisken genom att eventuella kreditförluster som uppkommit av förmedlade lån dras av från utbetalad förmedlingsprovisionen. En del av förmedlingsprovisionen innehålls under kreditens löptid som säkerhet för prestationsåtagandet, vilket redovisas som en lämnad finansiell garanti.

Nettoresultat från finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner inkluderar vinster och förluster avseende valutakursförändringar samt förändringar i verkligt värde på derivat.

Övriga intäkter

Enbart intäkter som inte är att betrakta som ränte- eller provisionsintäkter upptas under övriga intäkter. Här ingår intäkter för kundservice avseende lån ägda av tredje part.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader avser personalkostnader och övriga administrationskostnader såsom IT-kostnader, lokalkostnader, konsultarvoden och övriga externa tjänster.

Ersättningar till anställda

Pensioner

Pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har

tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare år. Kostnader för pensioner redovisas under resultaträkningen som personalkostnader.

Aktierelaterade ersättningar

Koncernen har aktierelaterade ersättningsplaner där företaget erhåller tjänster från anställda som vederlag för Koncernens eget kapitalinstrument. Verkligt värde på den tjänstgöring som berättigar anställda till tilldelning av optioner genom Qreds personaloptionsprogram redovisas som en personalkostnad med en motsvarande ökning i eget kapital. Det totala beloppet att kostnadsföra baseras på det verkliga värdet på de optioner som tilldelas. Den totala kostnaden redovisas över intjänandeperioden; perioden över vilken alla de specificerade intjänandevillkoren ska uppfyllas. Vid varje rapportperiods slut omprövar Koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsrelaterade intjänandevillkoren och tjänstgöringsvillkoren. Den eventuella avvikelse mot de ursprungliga bedömningarna som omprövningen ger upphov till, redovisas i resultaträkningen och motsvarande justeringar görs i eget kapital.

Övriga rörelsekostnader

Övriga kostnader omfattar Koncernens samtliga övriga kostnader. Här redovisas marknadsföringskostnader, övriga fastighetskostnader samt företagsförsäkringar.

Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Inkomstskatt utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen såvida inte den underliggande transaktionen redovisas direkt i eget kapital eller i övrigt totalresultat. Då redovisas även den hänförliga skatteeffekten i eget kapital respektive i övrigt totalresultat.

Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade, eller i praktiken

beslutade, i det land där Qred är verksam och genererat skattepliktiga intäkter, det vill säga Sverige och Finland. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning och gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och deras redovisade värden i koncernredovisningen.

Uppskjutna skattefordringar från avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas enbart om det anses sannolikt att dessa kommer att utnyttjas inom en överskådlig framtid. Värdet på uppskjutna skattefordringar minskas när dessa utnyttjas eller när det inte längre anses sannolikt att de kan utnyttjas. Under "Skatt på årets resultat" redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Segment

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Qred har följande rörelsesegment: Sverige, övriga Norden och utanför Norden. Resultat som inte direkt är hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen innefattar förändringar i likvida medel. Koncernens likvida medel består av kassa. Kassaflödet delas upp i kassaflöde från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten. Kassaflöden redovisas med hjälp av den indirekta metoden.

Moderbolagets redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Principerna är desamma för moderbolaget som för Koncernen förutom nedanstående undantag.

Aktier och andelar i dotterföretag och intresseföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde plus transaktionskostnader efter avdrag för eventuella nedskrivningar. När det finns indikation på att aktier och andelar i dotterföretag minskat i värde görs en beräkning av återvinningsvärdet. Om det är lägre än det redovisade värdet görs en nedskrivning. Nedskrivningar redovisas i posterna Resultat från andelar i koncernföretag respektive Resultat från andelar i intresseföretag.

Koncernbidrag

Såväl erhållna som lämnade koncernbidrag redovisas som bokslutsdisposition. Skatteeffekt av erhållna och lämnade koncernbidrag redovisas i resultaträkningen enligt IAS 12.

Not 3 - Risker och finansiell riskhantering

Qred definierar risk som sannolikheten för att negativa avvikelser från ett förväntat utfall inträffar. Qred har ett riskhanteringssystem i form av bolagets riskstrategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner för att kunna styra, begränsa och kontrollera de risker Bolaget exponeras mot.

Bolaget tillämpar principen om tre försvarslinjer för att definiera var i organisationen ansvaret för samt kontroll över organisationens risktagande ska finnas.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för att en motpart inte kommer att uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Qred (fallissemangsrisk). Detta innefattar risken för att låntagaren inte kan eller vill fullgöra sina kreditåtaganden och risken att borgen inte täcker den utestående fordran i de fall låntagaren visar bristande betalningsförmåga.

Kreditförluster utgör Qreds enskilt största riskexponering och styrelsen har det övergripande ansvaret för kreditrisken. Qreds kreditgivning präglas av ansvarsfull långivning samt högt ställda mål avseende risk och avkastning. Kreditgivning sker endast till företag där en adekvat bedömning av kreditrisken kan göras.

Kreditbedömningen består främst av en bedömning av kundens återbetalningsförmåga. Utöver det krävs personligt borgensansvar för alla krediter undantaget kreditkort där personlig borgen tillämpas selektivt.

Qred bedömer risken för varje enskild lånefordran före beviljande av kredit. Risken

är baserad på Bolagets egen bedömning av kundens återbetalningsförmåga, som i sin tur är baserad på kundens kreditscore. Kundens kreditscore beräknas med hjälp av Qred:s proprietära algoritmer för kreditbedömning, Qred Scoring Algoritm (QSA). Modellerna baseras på maskininlärning där data från t.ex. företagets bank, kreditupplysningsföretag och andra publika källor analyseras. Denna data innehåller normalt sett detaljerad finansiell information baserad på företagets årsredovisning och skattedeklaration, information från Bolagsverket om bl.a. företrädare, firmateckning och verksamhet. Denna data kompletteras med information om företagets företrädare och verklig huvudman. Baserat på ovan nämnda data beräknas företagets kreditscore.

När tillräcklig skötselhistorik ackumulerats tilldelas kunder löpande en ny kreditscore med hjälp av en ytterligare uppsättning modeller för riskbedömning. Detta sker efter att respektive lån varit aktivt i sex månader och bedömning uppdateras därefter månadsvis.

Utlåning till allmänheten, Brutto 2023

Per region	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Sverige	166 749	12 338	76 441	255 527
Övriga Norden	121 912	13 229	100 479	235 619
Övriga EU	164 038	64 606	113 720	342 363
Total	452 698	90 173	290 640	833 510

Utlåning till allmänheten, reserver 2023

Per region	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Sverige	-7 289	-2 493	-22 513	-32 294
Övriga Norden	-11 252	-5 173	-46 536	-62 961
Övriga EU	-14 440	-28 739	-88 763	-131 941
Total	-32 981	-36 404	-157 811	-227 197

Utlåning till allmänheten, Netto 2023

Per region	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Sverige	159 460	9 845	53 928	223 233
Övriga Norden	110 659	8 056	53 943	172 658
Övriga EU	149 597	35 867	24 957	210 422
Total	419 717	53 769	132 828	606 313

Utlåning till allmänheten, Brutto 2022

Per region	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Sverige	55 087	4 791	67 933	127 811
Övriga Norden	74 260	23 413	126 519	224 192
Övriga EU	319 203	50 463	83 857	453 523
Total	448 550	78 666	278 310	805 526

Utlåning till allmänheten, reserver 2022

Per region	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Sverige	-4 396	-1 518	-18 548	-24 463
Övriga Norden	-7 215	-10 848	-85 048	-103 111
Övriga EU	-25 584	-24 895	-66 240	-116 719
Total	-37 195	-37 261	-169 836	-244 292

Utlåning till allmänheten, Netto 2022

Per region	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Sverige	50 691	3 272	49 385	103 349
Övriga Norden	67 044	12 565	41 471	121 081
Övriga EU	293 619	25 567	17 618	336 804
Total	411 354	41 405	108 474	561 233

Utlåning till allmänheten, Brutto 2023

Ej förfallna och antal dagar sena	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ej förfallna	378 412	11 307	1 495	391 214
Under 1 månad	74 286	45 091	1 128	120 505
Över 1 till 2 månader	0	27 228	2 391	29 619
Över 2 till 3 månader	0	6 547	15 630	22 177
Över 3 månader	0	0	269 995	269 995
Total	452 698	90 173	290 640	833 510

Utlåning till allmänheten, reserver 2023

Ej förfallna och antal dagar sena	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ej förfallna	-26 688	-2 749	- 658	-30 094
Under 1 månad	-6 294	-15 962	- 281	-22 537
Över 1 till 2 månader	0	-13 840	- 699	-14 540
Över 2 till 3 månader	0	-3 853	-5 833	-9 686
Över 3 månader	0	0	-150 340	-150 340
Total	-32 981	-36 404	-157 811	-227 197

Utlåning till allmänheten, Netto 2023

Ej förfallna och antal dagar sena	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ej förfallna	351 725	8 558	837	361 120
Under 1 månad	67 992	29 129	847	97 968
Över 1 till 2 månader	0	13 388	1 691	15 079
Över 2 till 3 månader	0	2 694	9 797	12 491
Över 3 månader	0	0	119 656	119 656
Total	419 717	53 769	132 828	606 313

Utlåning till allmänheten, Brutto 2022

Ej förfallna och antal dagar sena	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ej förfallna	361 626	1 794	15 052	378 472
Under 1 månad	86 903	35 620	160	122 682
Över 1 till 2 månader	19	35 971	2 744	38 734
Över 2 till 3 månader	0	4 316	16 194	20 510
Över 3 månader	2	964	244 161	245 127
Total	448 550	78 666	278 310	805 526

Utlåning till allmänheten, reserver 2022

Ej förfallna och antal dagar sena	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ej förfallna	-29 541	- 332	-8 387	-38 261
Under 1 månad	-7 645	-14 231	- 59	-21 935
Över 1 till 2 månader	- 7	-19 898	-1 115	-21 020
Över 2 till 3 månader	0	-2 280	-7 502	-9 782
Över 3 månader	-1	- 521	-152 772	-153 294
Total	-37 195	-37 261	-169 836	-244 292

Utlåning till allmänheten, Netto 2022

Ej förfallna och antal dagar sena	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ej förfallna	332 085	1 462	6 665	340 211
Under 1 månad	79 258	21 389	100	100 747
Över 1 till 2 månader	11	16 074	1 628	17 713
Över 2 till 3 månader	0	2 037	8 692	10 729
Över 3 månader	0	443	91 389	91 833
Total	411 354	41 405	108 474	561 233

Utlåning till allmänheten, Brutto 2023

Intern riskklassificering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Q1 (mycket låg risk)	66 751	282	11 290	78 323
Q2 (låg risk)	66 537	3 067	46 307	115 911
Q3 (medelrisk)	94 740	5 724	77 614	178 079
Q4 (hög risk)	63 595	8 625	65 271	137 491
Q5 (mycket hög risk)	161 074	72 475	90 158	323 707
Total	452 698	90 173	290 640	833 510

Utlåning till allmänheten, reserver 2023

Intern riskklassificering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Q1 (mycket låg risk)	- 948	- 138	-3 915	-5 002
Q2 (låg risk)	-2 810	-1 237	-23 825	-27 872
Q3 (medelrisk)	-7 813	-2 608	-39 797	-50 219
Q4 (hög risk)	-8 658	-3 590	-38 336	-50 584
Q5 (mycket hög risk)	-12 753	-28 830	-51 938	-93 521
Total	-32 981	-36 404	-157 811	-227 197

Utlåning till allmänheten, Netto 2023

Intern riskklassificering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Q1 (mycket låg risk)	65 803	143	7 375	73 321
Q2 (låg risk)	63 728	1 829	22 482	88 039
Q3 (medelrisk)	86 927	3 116	37 817	127 860
Q4 (hög risk)	54 937	5 035	26 935	86 907
Q5 (mycket hög risk)	148 321	43 645	38 220	230 186
Total	419 717	53 769	132 828	606 313

Utlåning till allmänheten, Brutto 2022

Intern riskklassificering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Q1 (mycket låg risk)	23 243	3 948	6 945	34 136
Q2 (låg risk)	91 483	14 662	34 861	141 007
Q3 (medelrisk)	155 831	23 540	74 380	253 750
Q4 (hög risk)	110 078	24 778	78 549	213 405
Q5 (mycket hög risk)	67 914	11 739	83 575	163 228
Total	448 550	78 666	278 310	805 526

Utlåning till allmänheten, reserver 2022

Intern riskklassificering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Q1 (mycket låg risk)	- 705	-1 699	-4 572	-6 977
Q2 (låg risk)	-4 239	-6 908	-19 760	-30 907
Q3 (medelrisk)	-11 914	-11 372	-46 081	-69 367
Q4 (hög risk)	-13 712	-11 628	-50 665	-76 005
Q5 (mycket hög risk)	-6 625	-5 653	-48 758	-61 036
Total	-37 195	-37 261	-169 836	-244 292

Utlåning till allmänheten, Netto 2022

Intern riskklassificering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Q1 (mycket låg risk)	22 538	2 248	2 372	27 159
Q2 (låg risk)	87 244	7 754	15 102	110 099
Q3 (medelrisk)	143 917	12 168	28 299	184 383
Q4 (hög risk)	96 366	13 150	27 884	137 400
Q5 (mycket hög risk)	61 289	6 085	34 818	102 192
Total	411 354	41 405	108 474	561 233

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Modellen justeras på basen av olika makroekonomiska scenarier som återspeglar förväntad utveckling men även scenarier med ett försämrat samt förbättrat utfall. Qred tillämpar per 31 december 2022 fyra olika scenarier som i korthet kan beskrivas som:

1. "Högkonjunktur",
2. "Normalt konjunkturläge",
3. "Kort recession" och
4. "Utdragen djup recession".

Framtagandet av de olika scenarierna och deras bedömda påverkan på framtida förluster baseras på historisk konkursstatistik från respektive lands statistikmyndighet. Exempelvis baseras scenariot "utdragen djup recession" på konkurs nivåer under 90-talskrisen. Den mest signifikanta makroekonomiska faktorn som bedöms påverka förväntade kreditförluster är historisk konkursstatistik per marknad.

Påverkan på reservering för förväntade kreditförluster och tilldelad sannolikhet för respektive scenario åskådliggörs nedan.

	Scenario				Totalt
	1	2	3	4	
2023					
Tilldelad sannolikhet	5%	45%	40%	10%	100%
Påverkan på reserv, tkr	-17 439	-	22 751	41 181	12 276

Scenario

2022	1	2	3	4	Totalt
Tilldelad sannolikhet	5%	50%	35%	10%	100%
Påverkan på reserv, tkr	-16 115	-	20 939	45 760	10 608

Om den tilldelade sannolikheten för Scenario 1 minskar med 2 procentenheter och sannolikheten för Scenario 3 ökar med 2 procentenheter uppgår justering av reserven till 10 616 tkr.

Tillämpning av makroekonomiska scenarierna leder sammantaget till en uppjustering av förväntade kreditförluster uppgående till 10 608 tkr relativt vad som kan förväntas baserat på den interna förlusthistoriken. Reserveringarna tar således sammantaget höjd för något ökade förlustnivåer relativt vad som observerats historiskt.

Den förväntade kreditförlusten (ECL) utgörs av den förväntade sannolikheten för fallissemang (PD), den förväntade förlusten givet fallissemang (LGD) (se not 2 rörande klassificering av lånefordringar och not 4 rörande reservering av förväntade kreditförluster) samt förväntad exponering vid fallissemang (EAD). Den datan som används för beräkning av ECL är delvis historisk data över hur liknande fordringar presterat tillsammans med kreditdata från externa parter och historisk data avseende makroekonomiska faktorer.

$$ECL = PD \times EAD \times LGD$$

PD beräknas genom att med hjälp av maskininlärning jämföra data för tidigare utgivna krediter med liknande karaktär tillsammans med bedömning av makroekonomiska scenarier. För krediter som varit aktiva i 6 månader beräknas ett nytt PD-estimat baserat på kreditens skötselhistorik.

EAD beräknas genom att använda genomsnittlig EAD för tidigare fallissemang. Bankens metod för modellering av EAD härrör från nuvarande avtalsvillkor avseende återbetalning av kapital och ränta. Med avtalsvillkor avses den maximala avtalsperioden ej begränsad inom ramen för affärspraxis.

LGD beräknas genom att framtida bedömt kassaflöde diskonteras till nuvärde med en diskonteringsränta som motsvarar den ursprungliga effektiva räntan.

Nedan åskådliggörs känsligheten för förändringar i sannolikheten för fallissemang (PD) samt förlust givet fallissemang (LGD).

Känslighet avseende fallissemangsrisk och förlust givet fallissemang

PD	LGD				
	-10%	-5%	+/- 0%	+5%	+10%
-10%	-71,446	-41,035	-10,624	19,788	50,199
-5%	-66,666	-35,989	-5,312	25,365	56,042
+/- 0%	-61,885	-30,943	0	30,943	61,885
+5%	-57,105	-25,896	5,312	36,520	67,728
+10%	-52,324	-20,850	10,624	42,097	73,571

Om exempelvis fallissemangsriskens ökar 10% (relativt) och förlusten givet fallissemang ökar 5% (relativt) hade reserveringen för framtida kreditförluster ökat med 42 097 tkr.

Policy för bortskrivning av förfallna fordringar

Banken följer en strikt hierarki för beslut om avskrivningar, vilket säkerställer en gedigen översyn och rimligt ansvar på olika ledningsnivåer. Hierarkin börjar med styrelsen

och fortsätter ned genom VD:n, kreditchefen, chefen för icke-presterande lån (NPL Manager), senior inkassohandläggare och inkassohandläggare. Mandaten för de lägre nivåerna, nämligen seniora inkassohandläggare och inkassohandläggare, tilldelas av NPL-chefen och godkänns av kreditchefen, med all dokumentation väl förberedd. Gränserna för godkännande gällande avskrivningar är indelade enligt följande: Inkassohandläggare kan godkänna upp till SEK 1 000 utan ytterligare godkännande. Högre belopp kräver gemensamma godkännanden, som ökar upp till SEK 2 000 000 med VD och obegränsade belopp med styrelsen. Denna strukturerade strategi säkerställer att lämpliga kontroller finns på plats för att effektivt hantera kreditförluster.

Marknadsrisk

Bolaget har marknadsrisk hänförligt till ränte- och valutarisker i sin verksamhet. Bolaget arbetar aktivt för att minimera sina marknadsrisker. Bolaget policy förbjuder spekulativa positioner.

Valutarisk

Valutarisk uppstår vid förändring i priset på en valuta mot en annan.

Valutarisk uppstår till följd av att Bolaget utlåning i flera länder med olika valutor och centraliserad finansiering. Valutakursrisk uppstår både till följd av temporära värderingsförändringar från skillnader i utlåning och finansiering och till följd av att Bolagets intäkter sker i andra valutor än Bolagets rapporteringsvaluta SEK.

Bolaget motverkar valutarisk framförallt genom att finansiera sig i den valuta som bolaget lånar ut i. I tillägg används korta valutaderivat för att minska risken från skillnader i utlåning och finansiering.

mkr	2023		2022	
	Netto- exponering	+10%	Netto- exponering	+10%
EUR	-23 274	-2 327	161 902	16 190
DKK	-15 257	-1 526	93 840	9 384
USD	803	80	3 781	378
NOK	9 270	927	15 321	1 532

Ränterisk

Ränterisk är risken för att det ekonomiska värdet och räntenettet på, eller framtida kassaflöden från, ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Risken uppstår främst när det finns en obalans i löptid och avtalsvillkor mellan räntebärande tillgångar och skulder. Qreds utlåning är till största del lån med korta löptider på upp till 12 månader, maximalt dock upp till 36 månader, se not 15. Utlåningsräntan kan justeras med 60 dagars varsel enligt gällande villkor och därmed har både finansiering och tillgångar en kontraktuell räntebindningstid under 3 månader.

Qred är endast exponerad mot interbankräntor i sin finansiering och endast exponerad mot Euribor, Stibor och Nibor. Dessa IBOR kommer att bestå efter benchmarkförordningen.

Bolaget mäter och rapporterar gaprisk löpande enligt de extremtester som fastställts av EBA (EBA/GL/2022/14). Per den 31 december 2023 uppgick den negativa påverkan på det egna kapitalet om 2.3 mkr från ett negativt parallellskifte om 200 baspunkter.

Likviditets- och refinansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken att bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser eller säkra stabil finansieringen utan betydande kostnader.

Bolagets primära källor till likviditetsrisk är utflöden från inlåning, ökat utnyttjande av ej utnyttjade kreditlimiter för kreditkortet och minskade amorteringsflöden till följd av sämre konjunktur.

Bolagets likviditetsrisk hanteras genom att upprätthålla en likviditetsreserv samt möjligheten att anpassa utlåningen efter rådande likviditetssituation. Ledningen följer noga Koncernens likviditetsreserv som består av likvida medel i form av utlåning till kreditinstitut och obligationer och räntebärande värdepapper klassade som höglivida tillgångar.

Under året har Bolaget återköpt den utestående obligation som emitterats under 2022 och finansieras per årsskiftet primärt med inlåning från allmänheten och eget kapital. Per årsskiftet hade bolaget kallat på att återköpa alla bolagets preferensaktier och dessa inlöstes den 28 februari 2024.

Den kortsiktiga betalningsberedskapen bedöms genom Likviditetstäckningsgraden (LCR), vilken mäter förhållandet mellan bolagets likviditetsbuffert och stressade likviditetsflöden under en 30-dagarsperiod. Per december 2023 uppgick LCR till 1114%, vilket överstiger det regelmässiga kravet om 100 % och tyder på en stark likviditetsposition.

Bolagets långsiktiga finansieringsrisk återspeglas i NSFR (Net Stable Funding Ratio) - stabil nettofinansieringskvoten. Denna kvot bedömer bankens tillgängliga stabila finansiering i förhållande till dess behov av stabil finansiering. Per december 2023 uppgick NSFR till 173%, vilket överträffar det föreskrivna kravet om 100 % och indikerar en stabil och hållbar finansieringsstruktur.

Qred har inte äganderätt till kreditfordringar avseende förmedlade företagslån. Qred står indirekt för en del av kreditrisken, vilket betraktas som en finansiell garanti till förmån för samarbetspartner. Qred redovisar därmed en avsättning för förväntade förluster. Som säkerhet för åtagandet avsätts en del av förmedlingsprovisionen på spärrat konto. Beloppet frigörs löpande under lånens löptid i takt med att lånen återbetalas.

Tabellen nedan analyserar koncernens finansiella tillgångar och finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den första avtalsenliga förtidslösningstiden.

Tillgångar 31 december 2023	På anfordran	Upp till 3 månader	Mellan 3-12 månader	Mellan 1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	432 307	58 982	202 859	96 663			790 812
Utlåning till Allmänheten	108 293	235 989	212 951	49 079			606 313
Obligationer & andra räntebärande värdepapper		38 913	38 671				77 583
Materiella tillgångar						10 766	70 766
Immateriella tillgångar						63 611	63 611
Aktier och andelar i intresseföretag						38 506	38 506
Uppskjuten skattefordran						25 906	25 906
Övriga tillgångar		12 023		7 262		25 541	44 838
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter		9 099					9 099
Summa Tillgångar	540 660	355 018	454 481	153 004	-	164 330	1 667 434

Skulder 31 december 2023	På anfordran	Upp till 3 månader	Mellan 3-12 månader	Mellan 1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Inlåning från Allmänheten	59 944	78 124	727 494				865 562
Avsättningar	11 285	22 435	89 247	52 839		175 806	175 806
Övriga skulder						42 956	42 956
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter						11 152	11 152
Derivatinstrument	416						416
Summa Skulder	71 645	100 559	816 741	52 839	-	54 108	1 095 892

Tillgångar 31 december 2022	På anfordran	Upp till 3 månader	Mellan 3-12 månader	Mellan 1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Utlåning till kreditinstitut	289 098	38 545	133 226	62 664			523 534
Utlåning till Allmänheten	149 089	159 689	215 872	35 584			561 234
Materiella tillgångar						2 072	2 072
Immateriella tillgångar						39 378	39 378
Aktier och andelar i intresseföretag						21 407	21 407
Uppskjuten skattefordran						18 601	18 601
Övriga tillgångar		8 205	1 798			6 108	16 111
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter		4 042					4 042
Summa Tillgångar	438 187	210 481	350 896	98 248	-	87 566	1 186 379

Skulder 31 december 2022	På anfordran	Upp till 3 månader	Mellan 3-12 månader	Mellan 1-5 år	Mer än 5 år	Utan löptid	Summa
Skulder till kreditinstitut		30 211					30 211
Uppskjuten skatteskuld						2 728	2 728
Emitterade värdepapper			402 847				402 847
Avsättningar	6 634	13 185	52 443	35 178		107 440	107 440
Övriga skulder						38 877	38 877
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter						13 343	13 343
Summa Skulder	6 634	43 396	455 290	35 178	-	54 948	595 446

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser främst risken för stora exponeringar eller koncentration i kreditportföljen. Bolaget tillämpar koncentrationslimiter på namn, bransch och marknad.

Koncernens koncentrationsrisk bedöms som låg. Låntagarna är väl diversifierade över ett stort antal branscher och marknader.

Ryktesrisk

Ryktesrisk är en nuvarande och framtida risk som härstammar från kunders, motparters, aktieägares, investerares och myndigheters eventuella negativa uppfattning om Koncernen.

Det är av yttersta vikt för Qred att erbjuda en pålitlig finansieringsverksamhet. Qreds aktning är således en högt värderad tillgång och ett försämrat rykte kan ha en negativ inverkan på affärsverksamheten.

Qred arbetar aktivt med att informera sina kunder och övriga intressenter om verksamheten för att minska risken att felaktiga rykten sprids på marknaden. Genom tydlighet och respekt gentemot kund minskas ryktesrisken.

Qred arbetar intensivt med att stärka varumärket. All kommunikation, såväl intern som extern, ska hålla hög kvalitet och präglas av bland annat tillgänglighet, tydlighet och saklighet. Vidare är det av yttersta vikt att kommunikationen levereras vid rätt tidpunkt,

till rätt mottagare, via rätt kanal och utformas på ett professionellt och tilltalande sätt.

Genom att på detta sätt aktivt arbeta med information och kommunikation, både externt och internt, kontrollerar Qred ryktesrisken på ett förebyggande sätt.

Strategisk risk

Strategisk risk omfattar risker som kan påverka Qreds intjäning på lång sikt, orsakade av felaktiga eller bristande affärsbeslut. Qred hanterar den strategiska risken på styrelse- och ledningsnivå genom rekrytering av kompetent personal och regelbundna möten där strategiska frågor behandlas.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser, inbegripet legala risker och IKT-risker.

Operativa risker uppstår som en naturlig del i Qreds verksamhet och kan inte helt undvikas eller elimineras, men genom att i förväg identifiera riskerna så att dessa kan hanteras eller kontrolleras på ett effektivt och affärsmässigt sätt kan de begränsas till vad som är ekonomiskt försvarbart.

Bolaget arbetar löpande med att identifiera, styra, mäta, hantera, övervaka och rapportera operativa risker och har utarbetat processer för årlig självvärdering av operativ risk, incidenthantering, godkännande av nya produkter, tjänster och processer ("NPAP"), uppföljning av risklimiter, samt kontinuitetshandling.

Not 4 – Betydelsefulla uppskattningar i redovisningen

Uppskattningar och bedömningar utvärderas löpande och baseras på historisk erfarenhet och andra faktorer, inklusive förväntningar på framtida händelser som anses rimliga under rådande förhållanden.

Viktiga uppskattningar och antaganden

Qred gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för

redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår anges i huvuddrag nedan.

Reservering för förväntade kreditförluster ("ECL")

Qred utvärderar sin och den förmedlade låneportföljen löpande för att bedöma behovet av reservering av förväntade kreditförluster.

Reserveringarna enligt IFRS 9 beräknas som exponeringen vid fallissemang gånger sannolikheten för fallissemang gånger förlusten i händelse av fallissemang. Vid bedömning av reserveringsbehov tar Qred hänsyn till historiska kassaflöden från liknande tillgångar med beaktande av tidsvärdet av pengar samt framåtblickande bedömningar såsom makroanalys. Metod och antaganden är föremål för periodisk genomgång. För mer information se 'Prövning av nedskrivningsbehov', not 2, samt 'Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier', not 3.

Förmedling av lånefordringar

Qred har förmedlat betydande kreditvolym. Qred erhåller en prestationsbaserad ersättning för detta och står därmed indirekt för en del av kreditrisken. Dessutom sköter Qred viss administration av förmedlade lån (se även not 2, under rubrik övriga intäkter). Enligt IFRS 9 skall en finansiell tillgång redovisas när, och endast när, företaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Trots att Qred påverkas av lånens avtalsmässiga villkor har Qred bedömt att bolaget inte är en part i lånens avtalsmässiga villkor, huvudsakligen på grund av att avtal ingås direkt mellan samarbetspartner och låntagare.

Om bolaget skulle ha gjort en annan bedömning skulle det ha fått signifikant

påverkan på utformningen av bolagets finansiella rapporter.

Försäljning av lånefordringar

Qred har under 2023 sålt lånefordringar från steg 3, se avsnitt Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Försäljning av lånefordringar i steg 3

Vid försäljning av lånefordringar i steg 3 har risker och förmåner förknippade med de sålda lånefordringarna överförts till den förvärvande parten och lånefordringarna bokas såldes bort från balansräkningen.

Immateriella tillgångar

Utvecklingskostnader som är direkt hänförliga till utveckling av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella anläggningstillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- Det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas.
- Företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den.
- Det finns förutsättningar för att använda programvaran.
- Adekvata, tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda programvaran finns tillgängliga.
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas varje balansdag och justeras vid behov. En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Not 5 - Räntenetto

Ränteintäkter 2023	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
Ränteintäkter från utlåning till allmänheten	46 252	53 605	127 242	227 099
Ränteintäkter från räntebärande värdepapper	372	0	0	372
Ränteintäkter från kreditinstitut	2 748	31	728	3 507
Övriga ränteintäkter	40	0	0	40
Summa ränteintäkter	49 412	53 636	127 969	231 018

Räntekostnader 2023

Räntekostnader till kreditinstitut	-124	-89	-207	-421
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-958	-1 100	-2 612	-4 670
Räntekostnader emitterade värdepapper	-13 925	-16 001	-37 974	-67 900
Övriga räntekostnader	-1 402	-185	-440	-2 028
Summa räntekostnader	-16 409	-17 376	-41 233	-75 019

Ränteintäkter 2022	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
Ränteintäkter från utlåning till allmänheten	32 317	71 446	157 371	261 134
Ränteintäkter från räntebärande värdepapper	0	0	0	0
Ränteintäkter från kreditinstitut	23	0	0	23
Övriga ränteintäkter	0	0	0	0
Summa ränteintäkter	32 339	71 446	157 371	261 156

Räntekostnader 2022

Räntekostnader till kreditinstitut	-476	-590	-1 245	-2 311
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-	-	-	-
Räntekostnader emitterade värdepapper	-4 819	-10 359	-23 838	-39 016
Övriga räntekostnader	-68	-146	-336	-550
Summa räntekostnader	-5 363	-11 095	-25 419	-41 876

Not 6 – Provisionsnetto

Provisionsnetto 2023	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
Intäkter från betalningsförmedling	112 175	306 373	133 909	552 457
Intäkter från kort	3 414	3 643	0	7 057
Intäkter från fakturaköp	1 404	0	0	1 404
Kostnader för kort	-39	-214	0	-253
Kostnader för betalningsförmedling	-5 678	-7 507	-3 246	-16 431
Summa provisionsnetto	111 277	302 295	130 662	544 234

Provisionsnetto 2022	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
Intäkter från betalningsförmedling	109 340	202 726	9 816	321 882
Intäkter från kort	1 319	753	0	2 072
Intäkter från fakturaköp	9 665	0	0	9 665
Kostnader för kort	-25	-15	0	-39
Kostnader för betalningsförmedling	-4 662	-9 198	-549	-14 408

Summa provisionsnetto	115 638	194 267	9 267	319 172
------------------------------	----------------	----------------	--------------	----------------

Not 7 – Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner 2023	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
Valutakursförändringar	-256	-6	-	-262
Summa finansiella transaktioner	-256	-6	-	-262

Nettoresultat av finansiella transaktioner 2022	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
Valutakursförändringar	-13 690	-	-	13 690
Summa finansiella transaktioner	-13 690	-	-	13 690

Not 8 – Övriga rörelseintäkter

Rörelsens övriga intäkter 2023	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
IT och administrativa tjänster till kreditinstitut	480	1 440	480	2 400
Vidarefakturerade hyreskostnader	4 609	-	-	4 609
Övriga intäkter	314	-	-	314
Summa rörelsens intäkter	5 403	1 440	480	7 323

Rörelsens övriga intäkter 2022	Sverige	övriga Norden	utanför Norden	Koncernen
IT och administrativa tjänster till kreditinstitut	480	1 440	480	2 400
Summa rörelsens intäkter	140	1 440	480	2 400

Not 9 – Allmänna administrationskostnader

Koncernen	2023	2022
<i>Personalkostnader</i>		
Löner och arvoden	98 338	67 632
Sociala avgifter	28 732	20 686
Pensionspremier	4 985	3 572
Övriga personalkostnader	5 998	3 302
Summa personalkostnader	138 053	95 192
<i>Övriga administrationskostnader</i>		
Hyror och lokalkostnader	5 553	2 289
Porto och telefon	4 745	3 522
Revision och revisionsnära tjänster	1 708	1 622
IT-kostnader	5 269	3 718
Representation & resekostnader	2 698	3 255
Konsulter	5 859	6 588
IT-tjänster	19 450	11 895
Övriga köpta tjänster	18 287	13 030
Qred VISA kostnader	8 089	4 601
Övriga externa tjänster och kostnader	8 098	4 519
Summa övriga administrationskostnader	79 756	55 040
Summa allmänna administrationskostnader	217 809	150 231

Ersättningspolicy och ersättningssystem

Ersättningar

Regler om ersättningar finns i Lag (2024:297) om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem. I enlighet med dessa upplysningskrav presenteras information kring ersättningssystem på bolagets hemsida: www.qred.se/bolagsinformation

Till styrelsens ledamöter utgår ett fast arvode enligt årsstämmans beslut, ingen rörlig ersättning utgår. Ledamöter anställda i bolaget erhåller ej styrelsearvode. Styrelsen beslutar både den fasta och rörliga ersättningen till VD. Den fasta ersättningen till de ledande befattningshavarna beslutas av VD och revideras årligen. Den rörliga ersättningen baseras på måluppfyllnad. Vid uppsägning gäller ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. Årsstämman 2022 fastställde ordförandes årsarvode till 500 tkr, samt externa ledamöters arvode till 150 tkr.

Riktlinjer för ersättningar

Ersättning till VD och de övriga ledande befattningshavare utgörs av fast ersättning, rörlig ersättning, pension och övriga förmåner. Ersättningsnivåerna ska främja och vara förenliga med en effektiv riskhantering, ska motverka ett överdrivet risktagande, samt överensstämma med Qreds affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen.

Pensionsförpliktelser

Koncernens samtliga pensionsplaner är avgiftsbestämda. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar Koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma Koncernen tillgodo.

Ersättningar 2023 (tkr)		Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga Förmåner	Pensions- kostnader	Summa
David Samuelsson	Styrelseledamot	200	-	-	-	200
Per Widerström	Styrelseledamot	375	-	-	-	375
Caroline Farberger	Styrelseledamot	177	-	-	-	177
Sean Cory	Styrelseledamot	250	-	-	-	250
Mattias Carlsson	Styrelseordförande	125	-	-	-	125
Sebastian Wohlgshaft	Styrelseledamot	150	-	-	-	150
Andra ledande befattningshavare (9 per balansdagen)		12 047	1 081	-	748	13 876
Summa		13 323	1 081	0	748	15 153
Övriga anställda		79 670	4 263	-	4 236	88 170
Summa, totalt		92 994	5 344	0	4 985	103 323

Ersättningar 2022 (tkr)		Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga Förmåner	Pensions- kostnader	Summa
David Samuelsson	Styrelseledamot	155	-	-	-	155
Per Widerström	Styrelseledamot	464	-	-	-	464
Sean Cory	Styrelseledamot	201	-	-	-	201
Sebastian Wohlgshaft	Styrelseledamot	155	-	-	-	155
Övriga ledande befattningshavare(10 pers)		10 249	1 029	-	453	11 728
Summa		11 224	1 029	0	453	12 703
Övriga anställda		53 854	1 528	-	3 119	58 501
Summa, totalt		65 096	2 557	0	3 572	71 204

Fördelning av sociala kostnader (tkr)	2023	2022
Styrelse, VD och övriga befattningshavare	4 526	3 664
Övriga anställda	24 206	17 022
Summa	28 732	20 686

Total ersättning för samtliga inkl. styrelse (tkr)	2023	2022
Totalt utbetald ersättning	92 994	65 096
Totalt utbetald rörlig ersättning	5 344	2 557
Andel rörlig ersättning (%)	5%	4%
Summa	98 338	67 653

Antal anställda och könsfördelning

Medeltalet anställda	2023	2022
Kvinnor	72	56
Män	142	104
Summa	214	160

Fördelning styrelsen per bolagsdagen	2023	2022
<i>Styrelsen</i>		
Kvinnor	1	2
Män	5	5
Summa	6	7

VD och andra ledande befattningshavare

Kvinnor	1	2
Män	8	8
Summa VD och andra ledande befattningshavare	9	10

Totalt Styrelse, VD och andra ledande befattningshavare

Kvinnor	2	4
Män	13	13
Summa styrelse, VD och andra ledande befattningshavare	15	17

Ersättning till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra. Bolagets revisor är PWC, med Marcus Robertsson som ansvarig revisor.

Koncernen	2023	2022
Revisionsbyrå	PWC	PWC
Revisionsuppdraget	1 518	1 257
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	68	78
Skatterådgivning	275	-
Övriga tjänster	85	322
Summa	1 946	1 657

Leasing

Bolagets operationella leasingavtal är hänförliga till lokalhyror och bilar. Bolaget redovisar samtliga finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal enligt RFR 2.

Koncernen	2023	2022
Totala leasingavgifter under året	5 436	2 327
Framtida leasingavgifter avseende operationella leasingavtal per återstående löptid:		
Inom 1 år	6 375	2 315
Inom 1 till 5 år	4 130	78
Summa framtida leasingavgifter	10 505	2 393

Not 10 - Övriga rörelsekostnader

Koncernen	2023	2022
Reklam, PR och marknadsföring	101 623	127 664
Övriga fastighetskostnader	218	302
Försäkringar	432	393
Summa	102 273	128 358

Not 11 - Materiella och immateriella anläggningstillgångar

Materiella tillgångar

2023	Inventarier	Installationer	Nyttjanderätts tillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde	553	-	14 387	14 939
Nyanskaffning	185	2 256	13 137	15 578
Omräkningsdifferenser	-9	-	-12	-21
Utgående anskaffningsvärde	728	2 256	27 512	30 496
Ingående avskrivningar	-185	-	-12 682	-12 867
Avskrivningar enligt plan	-112	-727	-6 049	-6 887
Omräkningsdifferenser	2	-	22	24
Utgående avskrivningar	-296	-727	-18 708	-19 730
Utgående planenligt restvärde	432	1 529	8 804	10 766

2022	Inventarier	Installationer	Nyttjanderätts tillgångar	Totalt
Ingående anskaffningsvärde	217	-	12 228	13 741
Nyanskaffning	319	-	709	1 028
Omräkningsdifferenser	16	-	154	170

Utgående anskaffningsvärde	553	-	14 387	14 939
Ingående avskrivningar	-83	-	-9 088	-9 171
Avskrivningar enligt plan	-99	-	-3 471	-3 570
Omräkningsdifferenser	-3	-	-122	-125
Utgående avskrivningar	-185	-	-12 681	-12 867
Utgående planenligt restvärde	367	-	1 705	2 072

Immateriella tillgångar

2023	Övriga immateriella anläggnings- tillgångar	Internt utvecklad programvara	Totalt
Ingående anskaffningsvärde	4 795	42 773	47 568
Nyanskaffning	2 707	33 999	36 706
Anskaffningsvärde vid årets utgång	7 502	76 772	84 274
Ingående avskrivningar enligt plan	-1 286	-6 903	-8 190
Avskrivningar enligt plan	-297	-12 176	-12 473
Av och nedskrivningar vid årets utgång	-1 583	-19 079	-20 662
Utgående planenligt restvärde	5 918	57 693	63 611

2022			
Ingående anskaffningsvärde	1 781	16 004	17 785
Nyanskaffning	3 013	26 769	29 782
Anskaffningsvärde vid årets utgång	4 795	42 773	47 568
Ingående avskrivningar enligt plan	-990	-1 786	-2 775
Avskrivningar enligt plan	-297	-5 118	-5 414
Nedskrivningar	-	-	-
Av och nedskrivningar vid årets utgång	-1 286	-6 903	-8 190

Utgående planenligt restvärde	3 508	35 870	39 378
--------------------------------------	--------------	---------------	---------------

Internt utvecklad programvara avser programvara relaterad till automatiserad kreditbedömning, kreditkort och betalningslösningar samt hantering och administration av krediter så väl som kundgränssnitt.

Not 12 – Kreditförluster, netto

Koncernen	2023	2022
Realiserade kreditförluster	224 167	136 395
Förändring av reserveringar, netto	118 935	73 062
Avsättning för garantiåtagande	70 631	51 754
Summa	413 733	261 211
	2023	2022
Förändring reserv för kreditförluster – Stage 1	-5 414	27 325
Förändring reserv för kreditförluster – Stage 2	68 498	18 778
Förändring reserv för kreditförluster – Stage 3	126 482	78 713
Summa förändring reserv av förväntade kreditförluster	189 566	124 816
Realiserade kreditförluster	224 167	136 395
Summa kreditförluster, netto	413 733	261 211

Not 13 - Inkomstskatt

Koncernen	2023	2022
Periodens inkomstskatt	9 083	-1 127
Summa aktuell skatt	9 083	-1 127
Uppskjuten skatt	8	-434
Total skattekostnad	9 091	-1 561

Koncernen		
Resultat före skatt	-26 053	6 691
Inkomstskatt beräknad enligt Koncernens gällande skattesats per land	5 367	-1 378
<i>Skatteeffekt av följande poster</i>		
Ej skattepliktiga intäkter	4 093	1
Ej avdragsgilla kostnader, netto	-381	-184
Justering avseende tidigare år, aktuell skatt	12	-
Skattekostnad Koncernen	9 091	-1 561

Koncernens uppskjutna skatt består i sin helhet av temporära skillnader.

Koncernens uppskjutna skattefordran	2023	2022
Ingående balans	18 601	7 992
Årets förändring av temporära skatteskillnader	7 305	10 609
Utgående balans	25 906	18 601

Koncernens uppskjutna skatteskuld	2023	2022
Ingående balans	2 728	2 535
Årets förändring av temporära skatteskillnader	-2 728	193
Utgående balans	0	2 728

Not 14 - Utlåning till kreditinstitut

Koncernen	2023	2022
Likvida medel	401 786	269 024
Övrig utlåning	389 027	254 510
Summa	790 812	523 534
Svenska kronor (SEK)	176 399	211 323
Euro (EUR)	528 402	249 256
Danska kronor (DKK)	46 501	40 379
Norska kronor (NOK)	39 510	22 576
Summa	790 812	523 534
<i>Varav utländsk valuta</i>	614 414	312 212

Not 15 - Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten brutto	2023	2022
Steg 1, brutto	452 698	448 550
Steg 2, brutto	90 173	78 666
Steg 3, brutto	290 640	278 311
Summa utlåning till allmänheten, brutto	833 510	805 526
Reservering för förväntade kreditförluster	2023	2022
Steg 1	-32 981	-37 195
Steg 2	-36 404	-37 261
Steg 3	-157 811	-169 835
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-227 197	-244 292
Utlåning till allmänheten, netto	2023	2022
Steg 1, netto	419 717	411 354
Steg 2, netto	53 769	41 405
Steg 3, netto	132 828	108 475
Summa utlåning till allmänheten, netto	606 313	561 234

Redovisade förändringar under året är bruttoredovisade i steg 1-3.

Förändring i exponering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ingående balans 2023	448 550	78 666	278 311	805 526
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	367 821	43 582	122 441	533 844
Förändringar under perioden	-3 508	-1 031	-5 840	-10 379
Förändring steg 1 till 2 & 3	-88 378	37 049	51 329	0
Förändring steg 2 till 1 & 3	4 259	-27 019	22 760	0
Förändring steg 3 till 1 & 2	69	10	- 79	0
Finansiella tillgångar som tagits bort under året	-276 115	-41 084	-178 283	-495 482
Utgående balans 2023	452 698	90 173	290 640	833 510

Förändring i reservering för förväntade kreditförluster	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ingående balans 2023	-37 195	-37 261	-169 835	-244 292
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-25 232	-19 246	-30 236	-74 714
Förändringar under perioden	1 797	987	-9 277	-6 493
Förändring steg 1 till 2 & 3	8 164	-13 353	-38 063	-43 251
Förändring steg 2 till 1 & 3	- 445	14 127	-17 474	-3 792
Förändring steg 3 till 1 & 2	- 4	- 3	119	112
Finansiella tillgångar som tagits bort under året	19 934	18 345	106 955	145 234
Utgående balans 2023	-32 981	-36 404	-157 811	-227 197



Redovisade förändringar under året är bruttoredovisade i steg 1-3.

Förändring i exponering	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ingående balans 2022	441 902	57 628	135 967	635 498
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	1 487 098	10 180	165 087	1 662 365
Förändringar under perioden	-	-	-	-
Förändring steg 1 till 2 & 3	-569 974	560 190	9 784	0
Förändring steg 2 till 1 & 3	307 703	-485 489	177 786	0
Förändring steg 3 till 1 & 2	4 757	3 502	-8 259	0
Finansiella tillgångar som tagits bort under året	-1 222 937	-67 345	-202 055	-1 492 337
Utgående balans 2022	448 550	78 666	278 310	805 526

Förändring i reservering för förväntade kreditförluster	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ingående balans 2022	-43 700	-30 634	-89 409	-163 743
Finansiella tillgångar som tillkommit under året	-129 211	-1 230	-23 575	-154 015
Förändringar under perioden	9 156	-18 224	-25 999	-35 066
Förändring steg 1 till 2 & 3	54 543	-259 707	-4 177	-209 341
Förändring steg 2 till 1 & 3	-29 443	260 956	-131 978	99 535
Förändring steg 3 till 1 & 2	0	-1 604	6 635	4 683
Finansiella tillgångar som tagits bort under året	101 807	13 181	98 667	213 655
Utgående balans 2022	-37 195	-37 261	-169 836	-244 292

Not 16 - Obligationer och andra räntebärande värdepapper

Koncernen	2023-12-31	
	Redovisat värde	Nominellt belopp
Emitterade av tyska staten	67 665	67 349
Emitterade av svenska staten	9 918	9 897
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	77 583	77 246

Not 17 - Andelar i intressebolag

Qred Brazil AB (publ) har 2 196 aktier varav 1438 serie A och 758 serie B. Serie A har 10 röster per aktie. Serie B har en röst per aktie. Qred har 449 serie A aktier och 10 serie B aktier. Bolaget är registrerat i Sverige, verksamheten bedrivs genom dotterbolag i Brasilien.

Koncernens andelar i intressebolag	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	21 407	20 472
Andel av resultat enligt kapitalandelsmetoden	17 099	935
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	38 506	21 407

Andelar i intressebolag	Org.nr	Säte	Kapitalandel, %	Röstandel, %	Bokfört värde 2023	Bokfört värde 2022
Brazil Finance group AB	559220-3607	Stockholm	20,90	29,73	38 506	21 407

Not 18 - Övriga tillgångar

Koncernen	2023	2022
Depositioner, lokaler	7 262	1 798
Pengar på väg	6 775	-
Fordringar på inkassobolag	12 035	8 205
Fordran skattekonto	8 589	5 435
Skattefordran	9 981	-
Övriga fordringar	196	673
Summa	44 838	16 111

Not 19 - Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Koncernen	2023	2022
Förutbetalda Leasingavgifter	2 890	522
Förutbetalda försäkringar	407	127
Övriga förutbetalda kostnader	5 459	3 393
Övriga upplupna intäkter	344	-
Summa	9 099	4 042

Not 20 – Inlåning från allmänheten

Bolagets inlåning från allmänheten om 865 562 tkr (0) består enbart av inlåning från tyska hushåll i euro.

Not 21 – Skulder till kreditinstitut

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	2023	2022	2023	2022
Skulder till kreditinstitut	-	30 211	-	30 211
- varav svensk valuta	-	30 211	-	30 211
- varav utländsk valuta	-	-	-	-

Not 22 – Emitterade värdepapper

Koncernen	2023	2022
Obligation utgiven av Qred Holding AB (publ) emitterat i EUR	-	402 847
Summa	-	402 847

Not 23 – Avsättningar

Koncernen	2023	2022
Långfristiga		
Nordiska kreditmarknadsbolaget (publ)	175 806	107 440
Summa	175 806	107 440

Redovisade förändringar under året är bruttoredovisade i steg 1-3

Förändring i avsättningar för garantiåtagande	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Total
Ingående balans 2023	71 382	36 058	0	107 440
Förmedlade krediter som tillkommit under året	68 397	68 288	0	136 684
Förändringar under perioden	-6 861	- 228	0	-7 089
Förändring steg 1 till 2 & 3	-7 987	28 678	0	20 692
Förändring steg 2 till 1 & 3	215	-1 108	0	- 893
Förändring steg 3 till 1 & 2	0	0	0	0

Förmedlade krediter som tagits bort under året	-51 313	-29 714	0	-81 028
Utgående Balans 2023	73 833	101 973	0	175 806

Redovisade förändringar under året är bruttoredovisade i steg 1-3

Förändring i avsättningar för garantiåtagande	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Ingående balans 2022	34 579	18 060	0	52 639
Förmedlade krediter som tillkommit under året	117 258	-	-	117 258
Förändringar under perioden	4 727	4 722	-	9 449
Förändring steg 1 till 2 & 3	-34 565	199 536	-	164 972
Förändring steg 2 till 1 & 3	16 661	-162 420	92 455	-53 304
Förändring steg 3 till 1 & 2	-	-	-	-
Förmedlade krediter som tagits bort under året	-67 278	-23 840	-92 455	-183 573
Utgående balans 2022	71 382	36 058	0	107 440

Not 24 – Övriga skulder

Koncern	2023	2022
Leasingskuld enligt IFRS 16	9 088	1 951
Övriga skulder hänförliga till factoring verksamhet	3 781	16 623
Övriga skulder hänförliga till kreditkort verksamhet	2 132	-947
Leverantörsskulder	16 223	8 552
Momsskuld	5 258	6 041
Övriga skulder hänförliga till personal	6 475	4 633
Skatteskuld	-	1 491
Övrigt	-	533
Summa	42 956	38 877

Not 25 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2023	2022
Personalkostnader	7 910	5 813
Övriga upplupna kostnader	3 243	7 530
Summa	11 153	13 343

Not 26 – Derivatinstrument

Koncernen	2023	2022
Derivatinstrument i norska kronor (NOK)	35	-
Derivatinstrument i danska kronor (DKK)	381	-
Summa	416	-

Not 27 – Finansiella tillgångar och skulder

Beräkning av verkligt värde Värderingsteknik för att fastställa verkligt värde – nivå 1.

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (till exempel finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Den noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde – nivå 2.

Verkligt värde för derivatinstrument fastställs, liksom i nivå 1, från marknadspriser, med skillnaden att priserna inte bedöms härröra från en aktiv marknad. Verkligt värde för valutaterminskontrakt fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden baserat på kurser för valutaterminer på balansdagen.

Värdering till verkligt värde med hjälp av väsentliga, icke observerbara indata – nivå 3.

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3.

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

2023 Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Utlåning till allmänheten	606 313	-	606 313	606 313	3
Utlåning till kreditinstitut	790 812	-	790 812	790 812	3
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	-	77 583	77 583	77 583	1
Aktier och andelar i intresseföretag	38 506	-	38 506	38 506	3
Uppskjuten skattefordran	25 906	-	25 906	25 906	3
Övriga tillgångar	44 838	-	44 838	44 838	3
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	9 099	-	9 099	9 099	3

Summa	1 515 475	77 583	1 474 709	1 474 709
--------------	------------------	---------------	------------------	------------------

2023 Finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Inlåning från Allmänheten	865 562	-	865 562	865 562	3
Övriga skulder	42 956	-	42 456	42 956	3
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	11 152	-	11 152	11 152	3
Derivatinstrument	-	416	416	416	2
Summa	919 671	416	908 519	905 519	

2022 Finansiella tillgångar	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Utlåning till allmänheten	561 234	-	561 234	561 234	3
Utlåning till kreditinstitut	523 534	-	523 534	523 534	3
Aktier och andelar i intresseföretag	21 407	-	21 407	21 407	3
Uppskjuten skattefordran	18 601	-	18 601	18 601	3
Övriga tillgångar	16 111	-	16 111	16 111	3
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	4 042	-	4 042	4 042	3
Summa	1 144 930	-	1 144 930	1 144 930	

2022 Finansiella skulder	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Emitterade värdepapper	402 847	-	402 847	402 847	1
Skulder till kreditinstitut	30 211	-	30 211	30 211	2
Uppskjuten skatteskuld	2 728	-	2 728	2 728	3
Övriga skulder	38 877	-	38 877	38 877	3
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	13 343	-	13 343	13 343	3
Summa	488 005	-	433 058	433 058	

Not 28 – Ställda säkerheter

Koncernen	2023	2022
Lånefordringar	-	9 339
Övriga fordringar	308 685	216 402
-Spärrade medel	3 462	1 467
Summa	312 147	227 209

Spärrade medel utgörs dels av ställd säkerhet för hyresavtal och dels av intjänad men ännu ej utbetald provision rörande låneförmedling. Moderbolaget har ställt säkerhet i form av aktier i dotterbolag och fordringar hos koncernföretag, se not 35 för moderbolaget.

Not 29 – Närstående transaktioner

Koncernen	2023	2022
<i>Kostnader</i>	-	-
Räntekostnader	1 228	-
Summa	1 228	0

Koncernen	2023	2022
<i>Inlåning</i>		
Aktieägare och närstående bolag	40 000	-
<i>Amortering</i>		
Aktieägare och närstående bolag	-40 000	-
Summa	0	0

Koncern	31 dec 2023	
	TSEK	%
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 911 708	
Kapitalbaskrav (Pelare 1) (1)		
Kärnprimärkapital	86 027	4,5%
Primärkapital	114 702	6,0%
Totalt kapital	152 937	8,0%
Kapitalbaskrav (Pelare 2) (2)		
Kärnprimärkapital	10 325	0,54%
Primärkapital	13 767	0,72%
Totalt kapital	18 356	0,97%
Kombinerat buffertkrav (3)		
Kapitalkonserveringsbuffert	47 793	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	21 696	1,13%
Kombinerat buffertkrav	69 489	3,6%
Underrättelse kapitalbaskrav (4)		
Kärnprimärkapital	-	-
Primärkapital	-	-
Totalt kapital	-	-
Total lämplig kapitalbasnivå		
Kärnprimärkapital	165 841	8,7%
Primärkapital	197 959	10,4%
Totalt internt bedömt kapitalbaskrav	240 782	12,6%
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen		
Kärnprimärkapital	473 004	24,7%
Primärkapital	473 004	24,7%
Totalt kapital	473 004	24,7%

(1) Kapitalbaskrav enligt artikel 92.1 a-c i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag

(2) Särskilt kapitalbaskrav enligt 2 kap. 1 2 lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-krav)

(3) Kombinerat buffertkrav enligt 2 kap. 2 § lagen (2014:966) om kapitalbuffertar

(4) Underrättelse enligt 2 kap. 1 c lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag (pelare 2-vägledning)

Nedan information om kapitalbas och kapitalbaskrav i enlighet med FFFS 2014:12 (mall E KMI)

31 dec 2023

Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
1	Kärnprimärkapital	473 004
2	Primärkapital	473 004
3	Totalt kapital	473 004
Riskvägda exponeringsbelopp		
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	1 911 708
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	24,7%
6	Primärkapitalrelation (i %)	24,7%
7	Total kapitalrelation (i %)	24,7%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8.0%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	3,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	11,6%

Not 31 – Segment

Segmentinformationen presenteras utifrån den högsta verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högsta verkställande beslutsfattaren. Qred har följande rörelsesegment: Sverige, övriga Norden och utanför Norden. Resultat som inte direkt är hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten.

tkr, 2023	Sverige	Övriga Norden	Utanför Norden	Koncern
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	49 412	53 636	127 969	231 018
Räntekostnader	-16 409	-17 376	-41 233	-75 019
Räntenetto	33 003	36 260	86 736	155 999
Provisionsintäkter	116 994	310 016	133 909	560 918
Provisionskostnader	-5 717	-7 721	-3 246	-16 684
Provisionsnetto	111 277	302 295	130 662	544 234
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-256	-6	0	-262
Andelar i ägarintresse resultat	19 826	0	0	19 826
Övriga rörelseintäkter	7 323	1	0	7 323
Summa rörelsens intäkter	171 174	338 550	217 398	727 121

tkr, 2022	Sverige	Övriga Norden	Utanför Norden	Koncern
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	32 339	71 446	157 371	261 156
Räntekostnader	-5 363	-11 095	-25 419	-41 876
Räntenetto	26 977	60 352	131 952	219 280
Provisionsintäkter	120 324	203 479	9 816	333 619
Provisionskostnader	-4 687	-9 212	-549	-14 448
Provisionsnetto	115 638	194 267	9 267	319 172
Nettoresultat av finansiella transaktioner	13 690	0	0	13 690
Andelar i ägarintressens resultat	935	0	0	935
Övriga rörelseintäkter	2 400	0	0	2 400
Summa rörelsens intäkter	159 639	254 618	141 219	555 476

12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,1%
Bruttosoliditetsgrad		
13	Totalt exponeringsmått	3 406 100
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	13,9%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)		
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3.0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)		
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3.0%
Likviditetstäckningskvot²		
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	55 372
EU16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	23 839
EU16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	372 563
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 960
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	872%
Stabil nettofinansieringskvot		
18	Total tillgänglig stabil finansiering	1 328 462
19	Totalt behov av stabil finansiering	769 906
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	173%

² Viktat per månad från aktivering av Bolagets verksamhet som Bank, inkluderar oktober, november och december

Not 32 - Väsentliga händelser efter balansdagen

Under 2024 har Qred lanserat sparkonto i Sverige, riktat mot svenska konsumenter.

Under 2024 har Qred avyttrat sin svenska factoringverksamhet. Denna strategiska åtgärd är ett led i vår strävan att fokusera på kärnverksamheten och att frigöra resurser och kapital för att fortsätta att stärka vår position inom våra prioriterade affärsområden.

Qred har i 2024 återköpt samtliga utestående preferensaktier.

Resultaträkning moderbolaget

tkr	Not	2023	2022
Ränteintäkter och liknande resultatposter		67 620	41 676
Räntekostnader och liknande resultatposter		-67 633	-41 676
Nettoresultat från finansiella transaktioner	33	-9 973	-1 897
Summa rörelsens intäkter		-9 986	-1 897
Övriga externa kostnader	34	-1 273	-660
Summa rörelsens kostnader		-1 273	-660
Rörelseresultat		-11 259	-2 557
Övriga finansiella intäkter		1 111	-
Övriga finansiella kostnader		-1 228	-216
Summa övriga finansiella poster	35	-117	-216
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		-	11 300
Lämnade koncernbidrag		-	-4 000
Resultat före skatt		-11 376	4 527
Skatt på årets resultat	36	2 180	-932
Årets resultat		-9 195	3 595
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		-9 195	3 595
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		-9 195	3 595

Balansräkning moderbolaget

tkr	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	37	419 524	59 347
Andelar i intressebolag	38	-	8 166
Fordringar hos koncernföretag		-	578 093
Summa finansiella anläggningstillgångar		419 524	645 606
Summa anläggningstillgångar		419 524	645 606
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		55 249	48 975
Övriga fordringar		3 031	645
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		37	42
Likvida medel	39	2 650	202 694
Summa omsättningstillgångar		60 966	252 357
SUMMA TILLGÅNGAR		480 490	897 963
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		18 826	17 719
Reservfond		7	7
Summa bundet eget kapital		18 833	17 726
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		5 020	114 460
Överkursfond		468 808	362 556
Balanserade vinstmedel		-4 093	-3 722
Årets resultat		-9 195	3 595
Summa fritt eget kapital		460 540	476 889
Summa eget kapital		479 373	494 616

Långfristiga skulder	40		
Obligationslån		-	402 847
Summa långfristiga skulder		-	402 847
Kortfristiga skulder	40		
Leverantörsskulder		263	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	41	854	500
Summa kortfristiga skulder		1 117	500
Summa skulder		1 117	403 347
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		480 490	897 963

Förändringar i eget kapital moderbolaget

	Aktie- kapital	Reserv fond	Övrigt tillskjutet kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2023-01-01	17 719	7	114 460	362 556	-3 722	3 595	494 616
Årets resultat						-9 195	-9 195
Årets totalresultat	0	0	0	0	0	-9 195	-9 195
Disposition av föregående års resultat					3 595	-3 595	-
Inlösen preferensaktier	-1			-3 679			-3 680
Optioner			1 999				1 999
Inlösen optioner			-401				-401
Registrerade tidigare ej registrerade stamaktier	1 107		-111 039	109 932			-
Utdelning preferensaktier					-3 966		-3 966
Eget kapital 2023-12-31	18 826	7	5019	468 808	-4 093	-9 195	479 373

	Aktie- kapital	Reserv fond	Övrigt tillskjutet kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	15 462	7	104 739	164 657	-1 186	1 716	285 395
Årets resultat						3 595	3 595
Årets totalresultat	0	0	0	0	0	3 595	3 595
Disposition av föregående års resultat					1 716	-1 716	-
Transaktionskostnader vid nyemission				-4 284			-4 284
Skatteeffekt transaktionskostnader vid nyemission preferensaktier				883			883
Inlösen preferensaktier, registrerade	-1			-3 809			-3 810
Utställda optioner			2 060				2 060
Inlösen optioner			-64				-64
Tecknade, ej registrerade stamaktier			111 039				111 039
Utdelning preferensaktier					-4 251		-4 251
Nyemission stamaktier	1 151			102 904			104 055
Registrering av tidigare ej registrerade stamaktier	1 107		-103 313	102 206			-
Eget kapital 2022-12-31	17 719	7	114 460	362 556	-3 722	3 595	494 616

Kassaflödesanalys moderbolaget

tkr	2023	2022
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat inkl. rörelsens räntekostnader	-11 259	-2 557
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>		
- Kapitaliserad ränta	-7 572	6 375
- Valutakurseffekter	11 464	7 482
Betald skatt	-50	-15
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-7 417	11 285
Förändring av övriga kortfristiga tillgångar	-150	50
Förändring av leverantörsskulder	263	-16
Förändring av övriga kortfristiga skulder	354	-41
Förändringar i rörelsekapital	467	-7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 950	11 279
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förändring av andelar i intresseföretag	8 166	-
Förändring av koncerninterna fordringar	211 082	-51 458
Kassaflöde från den löpande verksamheten	219 248	-51 458
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Lämnade koncernbidrag	-	-4 000
Erhållna koncernbidrag	-	11 300
Nyemission stamaktier	-	210 810
Nyemission/inlösen preferensaktie	-3 680	-3 810
Preferensaktier utdelning	-3 966	-4 251
Optioner	1 598	1 996
Upptagna lån	42 726	364 204
Amortering lån	-449 021	-409 813
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-412 343	166 435
Periodens kassaflöde	-200 044	126 256
Likvida medel vid periodens början	202 694	76 438
Likvida medel vid periodens slut	2 650	202 694
I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med	68 731	15 703
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med	-67 633	-27 681

Bokslutskommentarer och noter moderbolaget

Not 33 - nettoresultat av finansiella transaktioner

Moderbolaget	2023	2022
Valutakursförändringar	-9 973	-1 897
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-9 973	-1 897

Not 34 - Övriga externa kostnader

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

Moderbolaget	2023	2022
<i>PWC</i>		
Revisionsuppdraget	600	475
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	35
Skatterådgivning	239	-
Övriga tjänster	-	46
Summa	839	556

Not 35 - Övriga finansiella intäkter och kostnader

Moderbolaget	2023	2022
Övriga ränteintäkter	1 111	-
Summa finansiella intäkter	1 111	-
Övriga räntekostnader	-1 228	-216
Summa övriga finansiella kostnader	-1 228	-216
Summa övriga finansiella poster	-117	-216

Not 36 – Skatt

Moderbolaget	2023	2022
Periodens inkomstskatt	2 180	-932
Summa aktuell skatt	2 180	-932
Moderbolaget		
Resultat före skatt	-11 376	4 527
Inkomstskatt beräknad enligt koncernens gällande skattesats per land	2 343	-933
<i>Skatteeffekt av följande poster</i>		
Ej skattepliktiga intäkter	2	-
Justering avseende tidigare år, aktuell skatt	-164	-
Skattekostnad moderbolaget	2 180	-932

Not 37 – Moderbolagets andelar i koncernbolag

Andelar i koncernbolag	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	59 347	59 347
Förvärv	-	-
Aktieägartillskott	360 177	-
Försäljningar	-	-
Avyttringar	-	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	419 524	59 347

Andelar i dotterföretag	Org.nr	Säte	Kapital- andel, %	Antal andelar	Bokfört värde 2023	2022
Qred Bank AB	559008-9800	Stockholm	100	500 000	419 524	54 500
Qred Factoring AB*	559221-0180	Stockholm	100	1 000	-	4 847

*Qred Factoring AB har under 2023 fusionerats med Qred Bank AB.

Not 38 – Andel i intressebolag

Andelar i intressebolag	2023	2022
Ingående anskaffningsvärde	8 166	8 166
Försäljning av andelar i intresseföretag	-8 166	-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	-	8 166

Not 39 – Likvida medel

Moderbolaget	2023	2022
Likvida medel	2 650	202 694
Summa likvida medel	2 650	202 694

Not 40 – Moderbolagets skulder

Moderbolag	2022	2022
Långfristig		
Ingående balans	402 847	-
Upptagna lån	1 879	364 204
Kapitaliserad ränta	-7 572	6 375
Amorteringar	-408 174	-409 813
Omklassificering	-	410 207
Valutakurseffekt	11 021	31 874
Utgående balans	0	402 847
Kortfristig		
Ingående balans	500	410 750
Amorteringar	-500	
Omklassificering	-	-410 207
Upptagna lån	1 117	-43
Utgående balans	1 117	500

Not 41 – Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Moderbolaget	2023	2022
Övriga upplupna kostnader	854	500
Summa förutbetalda kostnader	854	500

Not 42 – Moderbolagets ställda säkerheter och eventalförpliktelser**Eventalförpliktelser**

Moderbolaget	2023	2022
Eventalförpliktelser		
Hyresgaranti, Qred Factoring AB	-	509
Leasingbil, Qred Factoring AB	91	257
Kreditinstitut, Qred Factoring AB	-	30 211
Summa	91	30 976

Ställda säkerheter

Moderbolaget	2023	2022
Aktier i Qred AB	-	54 500
Fordringar hos koncernföretag	-	578 093
Summa	-	632 593

Not 43 – Moderbolagets förslag till vinstdisposition

	svenska kronor
Balanserat resultat	-4 092 773
Årets förlust	-9 195 066
Övrigt fritt eget kapital	473 828 275
Summa fritt eget kapital	460 540 436
Styrelsen föreslår:	
att till preferensaktier utdela upp till	0
att överföras i ny räkning	460 540 436
Summa	460 540 436

Under året har utdelning till preferensaktieägare gjorts med 3 679 tkr och under 2024 fram till årsstämman med 938 tkr. Av den utdelning som gjordes 2023 gjordes 1 686 tkr före årsstämman 2023 och 1 993 tkr efter årsstämman 2022. Således har 2 931 tkr delats ut efter årsstämman 2023 fram till årsstämman 2024. Detta sker i enlighet med den befogenhet som beviljades till styrelsen genom den ordinarie bolagsstämman 2023 att genomföra utdelning till preferensaktieägare upp till ett totalt maximalt belopp om 4 100 tkr. I enlighet med styrelsens befogenhet föreligger preferensaktieägarnas rätt till utdelning vid den första avstämningsdag, den sista vardagen i varje månad, som infaller efter att preferensaktien blivit införd i aktieboken, och betalningsdag infaller senast den femte bankdagen efter sådan avstämningsdag.

Samtliga preferensaktier har under februari 2024 blivit inlösta.

Ingen utdelning avseende 2023 föreslås.

Styrelsens och VDs underskrifter

Bolagets resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas på årsstämman den 28e juni 2024 för fastställelse.

Stockholm, den dag som framgår av min elektroniska underskrift.



Mattias Carlsson
Styrelseordförande



Sean Cory
Styrelseledamot



David Samuelson
Styrelseledamot



Emil Sunvisson
VD och styrelseledamot



Jason Francis
Styrelseledamot



Caroline Farberger
Styrelseledamot



Sebastian Wohlgshaft
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av vår elektroniska underskrift.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Kontakt

Qred Holding AB (publ)
Drottninggatan 98
111 60 Stockholm

finance@qred.com
<https://qred.com>
08-474 46 62

Verifikat

Transaktion 09222115557519038107

Dokument

Qred Holding AB (Publ) Årsredovisning 2023
Huvuddokument
78 sidor
Startades 2024-06-03 11:00:17 CEST (+0200) av Filip
Bergqvist (FB)
Färdigställt 2024-06-04 18:51:16 CEST (+0200)

Initierare

Filip Bergqvist (FB)
Qred Holding AB (publ)
filip.bergqvist@qred.com
+46767194771

Signerare

Emil Sunvisson (ES)
Qred Holding AB (publ)
Personnummer 710819-6671
emil.sunvisson@qred.com
+46708109735



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Emil Sunvisson'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Emil
Sunvisson"
Signerade 2024-06-03 11:09:48 CEST (+0200)

Jason Francis (JF)
Qred Holding AB (publ)
Personnummer 770828-7631
jason.francis@qred.com
+46733172705



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jason Francis'.

Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"JASON JOHN FRANCIS"
Signerade 2024-06-03 11:36:49 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557519038107

Mattias Carlsson (MC)

Qred Holding AB (publ)

Personnummer 720214 5632

mattias.j.carlsson@gmail.com

+46703743380



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"MATTIAS CARLSSON"

Signerade 2024-06-03 15:24:41 CEST (+0200)

Sebastian Wohlgshaft (SW)

Qred Holding AB (publ)

sebastian.wohlgshaft@nordiccapital.com

+491727513759

Signerade 2024-06-03 11:01:40 CEST (+0200)

David Samuelson (DS)

Qred Holding AB (publ)

Personnummer 820410 6639

dauid.samuelson@nordiccapital.com

+46706008770



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"DAVID SAMUELSON"

Signerade 2024-06-03 11:02:48 CEST (+0200)

Sean Cory (SC)

Qred Holding AB (publ)

Personnummer 640804 1579

sean.cory@qred.com

+46734354072



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"Sean Cory"

Signerade 2024-06-03 11:35:58 CEST (+0200)



Verifikat

Transaktion 09222115557519038107

Caroline Farberger (CF)
Qred Holding AB (publ)
Personnummer 671029-7521
caroline@carolinefarberger.com
+46722201810



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"CAROLINE FARBERGER"
Signerade 2024-06-03 11:19:11 CEST (+0200)

Marcus Robertsson (MR)
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Personnummer 690112-1415
marcus.robertsson@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"MARCUS ROBERTSSON"
Signerade 2024-06-04 18:51:16 CEST (+0200)

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Qred Holding AB (publ), org.nr 559031-0685

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Qred Holding AB (publ) för år 2023. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 12-78 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred 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.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-11. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, 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 misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Qred Holding AB (publ) för år 2023 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor

2024070516108

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2024-06-04 16:48:31 UTC

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARCUS ROBERTSSON

Datum

Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post