

Årsredovisning 2022

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 2023-05-30. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till hur vinsten ska disponeras. Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

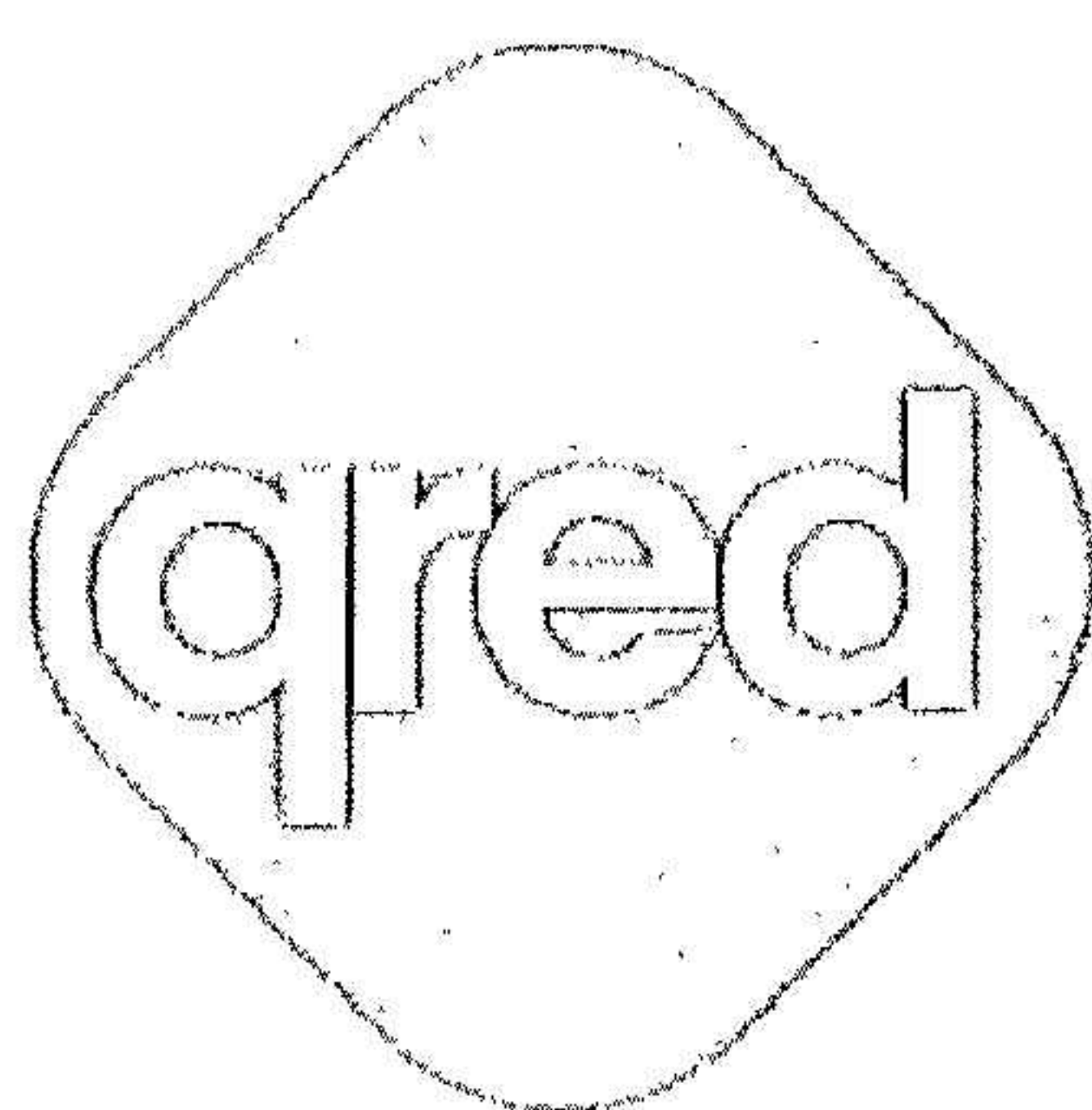
Stockholm 2023-06-20

Emil Sunvissor
VD och styrelseledamot

Årsredovisning 2022

Qred Holding AB (publ)

Organisationsnummer 559031-0685



QRED I KORTHET

Det här är vad vi gör

Qred hjälper mindre företag med enkla och smidiga finansieringstjänster; företagslån, factoring och kreditkort. 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 16 000 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 Qred Factoring frigör företagare enkelt kapital genom vår digitala plattform. Systemet är integrerat med alla vanliga bokföringssystem, så att företagare enkelt kan välja att sälja fakturor och vilka fakturor man vill sälja. Vi ser till att de blir betalda och att företagaren har en översikt över sin ekonomi.

Genom Qred Pay får företagen möjlighet att dela upp större betalningar i mindre delar för att på så sätt optimera sin likviditet. Ytterligare tjänster inom familjen Qred Pay för delbetalning av inköp och fakturor är under utveckling och kommer släppas inom kort.

Det här är vårt team

Qreds anställda är den enskilt viktigaste framgångsfaktorn. Vi är idag över 200 personer 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.

2022 I KORTHET

Q1

Qred till Norge

Qred lanserar sin finansiella plattform för fler än 400 000 småföretag i grannlandet Norge. Företaget blir därmed det första inom sin nisch att ha en full nordisk närvaro.

Q2

Qred Pay

I april 2022 lanserar Qred en helt ny B2B-betalningsplattform som gör det möjligt för småföretagare att enkelt betala sina företagsfakturor med sitt Qred VISA.

Q3

Qred Expense management

Under tredje kvartalet fortsätter Qred att utveckla ytterligare funktioner i Qreds app och adderar utläggshantering. Användarna kan nu enkelt hantera, bokföra och få översikt över sitt företags kortköp.

Q4

10 miljarder kronor utlånade

Qred passerar en stor milstolpe efter att sedan start ha lånat ut mer än 10 miljarder kronor till småföretagare. Med hjälp av dessa pengar har våra kunder skapat över 30 000 nya jobb.

2022

Europas snabbast växande företag... igen!

Qred lyckades med bedriften som endast ett fåtal svenska företag tidigare klarat - att för tredje året i rad kvala in på Financial Times lista över Europas 1 000 snabbast växande företag.

2023

Förbereder för expansionsfas

Under 2023 kommer Qred att förbereda för kommande expansionsfas. Planen är att lägga grunden för många års fortsatt tillväx genom att ytterligare utöka antalet marknader och produkter.

VD HAR ORDET

2022 var för många ett prövande år med kriget i Ukraina, stigande ränta och inflation samt en energikris. Dessa exceptionella omständigheter lämnar ingen oberörd och påverkar självklart även vårt kundsegment; både deras förmåga att driva sina verksamheter som vanligt på daglig basis och i slutändan också deras förmåga att betala sina leverantörer och fordringsägare.

Qred kommer att fortsätta stötta småföretagarna på alla sätt vi kan genom den här påfrestande perioden precis som vi gjort under tidigare utmaningar; såsom pandemiåren. Vi inser och är ödmjuka inför faktumet att en kredit inte alltid är rätt lösning på en svår situation och rekommenderar ofta våra kunder att avstå från ytterligare krediter. När det går bra för våra kunder så går det bra för oss. Vi är stolta över att kunna kalla oss ansvarsfulla utlånare och vi ber alltid våra kunder att överväga sina alternativ och tänka på konsekvenserna innan de tar sig an ytterligare finansiering. Samtidigt förstår vi också att betraktas som kreditvärdig kan vara skillnaden mellan att kunna fortsätta bygga på sitt livsverk, få det att växa och utöka affärerna eller att låta det gå i graven.

Småföretag är inte de enda som påverkas av det ändrade ekonomiska läget. Många snabbväxande företag har under året behövt göra avkall på tillväxt och ställt om mot att prioritera lönsamhet. Detta har medfört nedskärningar runt om i techvärlden. Där skiljer vi oss från många av våra branschkollegor. Qred har levererat positiva resultat år efter år, där tillväxt har balanserats med lönsamhet. Under det gångna året har vi fortsatt att växa, samtidigt som fler nya kollegor har rekryterats till vårt team för att kunna erbjuda ännu bättre tjänster och produkter till våra kunder.

I mars 2022 uppmärksammades vi för tredje året i rad av Financial Times då vi kvalade in på deras lista över Europas 1000 snabbast växande företag. När detta skrivs har vi dessutom precis kvalificerat oss in

på listan för fjärde året i följd - något som inget annat svenskt företag tidigare lyckats med.

Småföretagare i Norge har, precis som i våra andra marknader, varit en målgrupp storbankerna i stor utsträckning förbisett. Under 2022 öppnade vi upp vår digitala finansieringsplattform för fler än 400 000 småföretag i Norge. Qred blir därmed först med att ha en heltäckande nordisk närvaro inom vår nisch.

Utöver ytterligare en marknad har vi även lanserat Qred VISA med alla dess funktioner i Finland. Genom att kunna erbjuda våra kortinnehavare 1 % cashback på samtliga inköp, inga månadsavgifter och möjligheten att betala sina fakturor med kortet, är vi säkra på att vi har marknadens starkaste erbjudande för småföretag. Vi har även lagt till utläggshantering i vår app, vilket gör det möjligt för småföretagare att enkelt registrera, bokföra och hålla koll på sina utlägg.

För det kommande året läggs fokus på att återigen leverera tillväxt med lönsamhet - en inställning och ambition som kommer att vara utmanande men på intet sätt omöjlig för teamet. Nu byggs den grund som vi ska stå på i vår expansion under kommande år. Målet är att ta vår digitala plattform för finansiering för småföretagare till fler europeiska marknader och därmed blir störst i Europa på det vi gör.

Majoriteten av alla jobbtillfällen skapas av småföretagare och där gör Qred skillnad. Våra kunder har med vår hjälp skapat 30 000 nya jobb sedan starten 2015, varav 10 000 bara under 2022.

Som vanligt vill jag avsluta med ett välförtjänt tack till våra kunder, investerare, partners och framförallt mina kollegor för ett utmanande, roligt, givande och utvecklande år.

Emil Sunvisson, VD

ANSVARSFULL KREDITGIVNING

Qred kombinerar snabbhet och enkelhet med ansvar

Företagslån och kreditkort anpassade till just 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.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelse

Andrea Gisle Joosen

Styrelseledamot sedan 2019.
M.Sc. Business Administration & Marketing (Copenhagen Business School).
Ordförande i Bilprovningen och ledamot i bl.a. Billerud och Currys. Tidigare ordförande i Acast och ledamot i bl.a. Ica Gruppen.

David Samuelson

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

Emil Sunvisson

Styrelseledamot sedan 2015. Grundare. VD.
MBA (SSE), M.Sc. Maskinteknik (KTH).
Tidigare VD på Cherry.

Jason Francis

Styrelseledamot sedan 2015. Grundare. vVD & Chief Customer Officer. MBA (SSE). MA Econ (Duke University). Tidigare Nordic Strategy Manager på Trygg Hansa.

Per Widerström

Styrelseordförande sedan 2021. M.Sc. Int Accounting & Finance (LSE), B.Sc. Business Administration (Göteborgs universitet).
Styrelseordförande på Turbotic och Sambla Group.

Sean Cory

Styrelseledamot sedan 2021.
BA Econ (University of California)
Managing Partner of Northern Europe på Oliver Wyman.

Sebastian Wohlgshaft

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

Emil Sunvisson och Jason Francis är verksamma i bolaget som ledande befattningshavare.

Ledande befattningshavare

Björn Bondén

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

Jenny Arvidsson

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

Kristoffer Straume

Head of Treasury sedan 2022. CFO från 1 maj 2023. M. Sc. Financial Mathematics (KTH).
Tidigare Head of Treasury på Skandiabanken.

Lezgin Bakircioglu

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

Marcus Uggla

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

Mia Rosén

CFO sedan 2018 fram till 30 april 2023.
Magisterexamen i Ekonomi (Högskolan i Borås). Tidigare CFO på Widespace.

Therese Reuterswärd

CMO sedan mars 2023. M. Sc. Media Technology (KTH). Tidigare CMO på Mentimeter.

Thomas Jansson

Grundare. Chief Growth Officer sedan 2021.
M.Sc. Accounting (Åbo Akademi). 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 2022. 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 sedan 2022 i Norge.

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 AB med organisationsnummer 559008-9800 är ett helägt dotterföretag. Qred AB har filialer i Finland, Danmark, Nederländerna och Norge. Qred Factoring AB med organisationsnummer 559221-0180 är ett helägt dotterföretag. Qred Factoring AB har verksamhet i Malmö.

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 AB innehar tillstånd att bedriva betaltjänster. Under detta tillstånd ges Qred VISA ut. Kortet är ett kreditkort som är framtaget specifikt för

småföretagare och deras vardagliga utlägg. Med Qred VISA kan även kortinnehavare betala sitt företags fakturor. Qred Factoring AB är registrerat som ett finansiellt institut hos Finansinspektionen. Utlånings- och factoringverksamheten är inte tillståndspliktiga i de marknader som Qred bedriver dessa verksamheter.

Verksamheten under räkenskapsåret

Medelutlåningen har under räkenskapsåret uppgått till 922 mkr (627 mkr), vilket är en ökning med 47% (11%) jämfört med föregående år. Under samma period uppgick rörelsens intäkter till 555 mkr (373 mkr) vilket är en ökning med 49% (25%) jämfört med föregående år. Provisionsintäkter har vuxit kraftigt, medan ränteintäkterna minskat. Detta förklaras av att Qred förmedlar fler lån istället för att direkt ge ut lån. Årets resultat minskade med 71% (-42%) jämfört med föregående år och uppgår till 5 mkr (17 mkr). Bolaget har som del av tidigare avtal med Nordic Capital Evolution Fund under året genomfört två nyemissioner. Resultatet av Bolagets och Koncernens verksamheter samt den ekonomiska ställningen vid räkenskapsårets utgång framgår i övrigt av efterföljande resultaträkningar och balansräkningar med noter.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Qred lanserade sin digitala plattform för smarta företagslån i Norge.

Qred VISA lanserades i Finland, som därmed blev den andra marknaden att kunna erbjuda Qred VISA till småföretagare.

Funktionaliteten på Qred VISA förbättrades med automatisk kvittohantering och möjlighet att göra betalningar med Google Pay.

I april 2022 lanserades en ny B2B-betalningsplattform som tillåter

företag att betala fakturor med sitt Qred Visa.

Qred har under 2022 utsett Grant Thornton som internrevisor för att ytterligare förstärka bolagets kontrollmiljö.

Qred Holding AB (publ) emitterade den 13 april 2022 en senior säkerställd obligation på EUR 40m och löste in den obligation som emitterades 2019.

Som en del av tidigare avtal med Nordic Capital Evolution Fund beslutade bolagsstämman i Qred Holding AB (publ) den 19 april 2022 att öka Bolagets aktiekapital med 1 106 899 kronor genom en riktad nyemission av 758 150 stamaktier serie B till Cidron Gallo 2 S.à.r.l.

Som en del av tidigare avtal med Nordic Capital Evolution Fund beslutade styrelsen i Qred Holding AB (publ) den 16 december 2022 att öka Bolagets aktiekapital med 1 106 899 kronor genom en riktad nyemission av 758 150 stamaktier serie B till Cidron Gallo 2 S.à.r.l.

Kreditrisker 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 policys och instruktioner för

kreditgivningen och den övriga verksamheten. För en mer utförlig beskrivning om bolagets risker, se not 3.

Framtida utveckling

Under 2023 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. Qred bedömer att kostnaden för upphandlad finansiering fortsatt kommer att påverkas negativt, men att det i övrigt hittills inte haft någon materiell påverkan på verksamheten.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

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

Therese Reuterswärd har utsetts till ny CMO och Kristoffer Straume till ny CFO.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Förslag till vinstdisposition

	kr
Balanserat resultat	-3 721 700
Årets vinst	3 594 780
Övrigt fritt eget kapital	477 016 340
Summa fritt eget kapital	476 889 420
Styrelsen föreslår:	
att till preferensaktier utdela upp till	4 100 000
att överföras i ny räkning	472 789 420
Summa	476 889 420

Under året har utdelning till preferensaktieägare gjorts med 4 251 tkr och under 2023 fram till årsstämman 2023 med 1 017 tkr. Av den utdelning som gjordes 2022 gjordes 1 803 tkr före årsstämman 2022 och 2 448 tkr efter årsstämman 2022. Således har 3 465 tkr delats ut efter årsstämman 2022 fram till årsstämman 2023. Detta sker i enlighet med den befogenhet som beviljades till styrelsen genom den ordinarie bolagsstämman 2022 att genomföra utdelning till preferensaktieägare upp till ett totalt maximalt belopp om 4 700 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.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att till stamaktieägarna utdelas 0,00 kr per stamaktie, totalt 0 tkr. och till preferensaktieägarna utdelas upp till 700,00

kr per preferensaktie i enlighet med Bolagets bolagsordning, totalt upp till 4 100 tkr.

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets verksamhet har bedrivits med lönsamhet under det gångna räkenskapsåret. Den föreslagna utdelningens storlek är begränsad i relation till det totala egna kapitalet föregående års vinst och Bolagets likviditet. Styrelsens uppfattning är därmed att den föreslagna utdelningen ej hindrar Koncernen eller Bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar eller i övrigt äventyrar Koncernens eller Bolagets ställning. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap. 3 § 2 - 3 st.

FLERÅRSJÄMFÖRELSE

Resultaträkning (tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
Räntenetto	219 538	156 174	165 362	184 392	122 993
Provisionsnetto	319 172	214 054	105 846	672	-
Summa rörelsens intäkter	554 848	372 607	297 965	196 686	133 483
Kreditförluster, netto	-261 211	-163 898	-143 887	-74 515	-35 810
Personalkostnader	-95 192	-70 346	-46 859	-30 399	-18 227
Övriga kostnader	-183 424	-117 495	-70 889	-52 967	-45 648
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	-8 985	-5 111	-4 064	-2 786	-
Rörelseresultat	6 035	15 757	31 758	35 902	33 791
Årets resultat	5 130	17 024	29 444	28 029	26 179
Balansräkning (tkr)	2022	2021	2020	2019	2018
Övriga anläggningstillgångar	83 307	49 709	23 975	22 001	5 116
Utlåning och andra fordringar	834 050	666 467	431 028	594 207	349 562
Likvida medel	269 024	105 180	80 105	67 714	43 600
Avsättningar	107 440	52 639	34 950	2 447	-
Långfristiga skulder	433 158	23 991	213 493	413 227	194 761
-varav skulder till kreditinstitut	30 211	23 420	25 481	-	158 535
-varav obligationslån	402 847	-	186 687	410 135	-
Kortfristiga skulder	52 120	368 620	24 485	31 488	27 494
-varav obligationslån	-	342 880	-	-	-
Eget kapital	590 935	373 571	260 903	236 760	176 023
Balansomslutning	1 186 381	821 356	535 107	683 922	398 278
Nyckeltal	2022	2021	2020	2019	2018
Vinstmarginal	0,9%	4,6%	9,9%	14,3%	19,6%
Avkastning på eget kapital	1,1%	5,4%	11,8%	13,6%	19,4%
Avkastning på tillgångar	0,6%	2,3%	5,8%	5,9%	8,9%
Soliditet	49,8%	45,5%	48,8%	34,6%	44,2%
Medelutlåning	921 943	626 584	562 849	548 436	290 249
Förändring %	47%	11%	3%	89%	139%
Medelantal anställda	160	111	71	42	26
Aktiva användare	16 517	13 483	9 498	7 387	4 886
K/I tal	52%	52%	41%	44%	48%
Räntetäckningsgrad, ggr	1,1	1,5	1,9	1,9	3,6

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

Vinstmarginal: Årets resultat dividerat med rörelseintäkter

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

Avkastning på tillgångar: Rörelseresultat dividerat med genomsnittlig balansomslutning

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

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

Räntetäckningsgrad: Rörelseresultat ökat med räntekostnader dividerat med räntekostnader

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

RESULTATRÄKNING KONCERNEN

ank=20230621;2023062207205

tkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter		261 134	187 641
Räntekostnader		-41 596	-31 467
Provisionsintäkter		333 608	224 867
Provisionskostnader		-14 436	-10 813
Nettoresultat av finansiella transaktioner		13 739	-20
Övriga intäkter		2 400	2 400
Summa rörelsens intäkter	5	554 849	372 608
Rörelsens kostnader			
Kreditförluster, netto	6	-261 211	-163 898
Personalkostnader	7	-95 192	-70 346
Övriga kostnader	8	-183 424	-117 495
Avskrivning av materiella och immateriella tillgångar	9,10	-8 985	-5 111
Summa rörelsens kostnader		-548 812	-356 850
Rörelseresultat		6 035	15 757
Övriga finansiella kostnader		-280	-211
Resultat andelar i intressebolag		935	6 114
Summa övriga finansiella poster	11	655	5 903
Resultat före skatt		6 690	21 660
Inkomstskatt	12	-1 561	-4 635
Årets resultat		5 130	17 024
<i>Årets resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare</i>		5 130	17 024
TOTALRESULTAT KONCERNEN			
		2022	2021
Årets resultat		5 130	17 024
Omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		8 323	2 438
Skatt på omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter		-1 715	-502
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR PERIODEN		11 737	18 960
<i>Totalresultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare</i>		11 737	18 960

BALANSRÄKNING KONCERNEN

tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Tillgångar med nyttjanderätt	9	1 705	4 436
Uppskjuten skatt	12	18 652	7 992
Lämnade depositioner	13	1 798	1 665
Långfristiga lånefordringar	13,15	24 758	35 739
Andelar i intressebolag	14	21 407	20 472
Immateriella anläggningstillgångar	10	39 378	15 010
Materiella anläggningstillgångar	9	367	134
Summa anläggningstillgångar		108 065	85 448
Omsättningstillgångar			
Lånefordringar	15,24	536 477	436 016
Övriga fordringar	16,24	272 815	194 712
Likvida medel	17,24	269 024	105 180
Summa omsättningstillgångar		1 078 316	735 908
SUMMA TILLGÅNGAR		1 186 381	821 356
tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare			
Aktiekapital		17 720	15 463
Övrigt tillskjutet kapital		474 922	268 184
Reserver		9 079	1 589
Balanserat resultat inklusive årets resultat		89 214	88 336
<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		<u>590 935</u>	<u>373 571</u>
Summa eget kapital		590 935	373 571
Avsättningar			
Övriga avsättningar	19	107 440	52 639
Uppskjuten skatt	12	2 728	2 535
Summa avsättningar		110 168	55 174
SKULDER			
Långfristiga skulder			
Skulder till kreditinstitut	20,24	30 211	23 420
Obligationslån	24	402 847	-
Övriga långfristiga skulder		100	571
Summa långfristiga skulder		433 158	23 991
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	20	8 552	6 219
Obligationslån	24	-	342 880
Övriga skulder		30 225	10 983
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	22	13 343	8 538
Summa kortfristiga skulder		52 120	368 620
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		1 186 381	821 356

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL KONCERNEN

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital 2021-01-01	15 421	167 392	-830	79 032	-112	260 903
Årets resultat				17 024		17 024
Valutakursdifferenser			2 437			2 437
Skatt på valutakursdifferenser			-502			-502
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	0	0	1 936	17 024	0	18 960
Transaktionskostnader vid nyemission		-2 087				-2 087
Skatteeffekt transaktionskostnader vid nyemission			430			430
Inlösen preferensaktier, registrerade	-1	-4 969				-4 970
Utställda optioner		1 426				1 426
Tecknade, ej registrerade stamaktier		103 313				103 313
Utdelning preferensaktier				-4 458		-4 458
Nyemission stamaktier	42	3 109				3 151
Förvärv minoritetsandel				-3 263	112	-3 151
Aktierelaterade ersättningar - värde på anställdas tjänstgöring			53			53
Eget kapital 2021-12-31	15 463	268 184	1 589	88 336	0	373 571

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Innehav utan bestämmande inflytande	Summa eget kapital
Eget kapital 2022-01-01	15 463	268 184	1 589	88 336		373 571
Årets resultat				5 130		5 130
Valutakursdifferenser			8 323			8 323
Skatt på valutakursdifferenser			-1 715			-1 713
Summa totalresultat för året (netto efter skatt)	0	0	6 608	5 130		11 737
Transaktionskostnader vid nyemission		-4 284				-4 284
Skatteeffekt transaktionskostnader vid nyemission			883			883
Inlösen preferensaktier, registrerade	-1	-3 809				-3 810
Optioner, utgivna		2 060				2 060
Optioner, återköp		-64				-64
Nyemission stamaktier	1 151	213 943				215 094
Utdelning preferensaktier				-4 251		-4 251
Registrering av tidigare ej registrerade stamaktier	1 107	-1 107				-
Eget kapital 2022-12-31	17 720	474 922	9 079	89 214		590 935

KASSAFLÖDESANALYS KONCERNEN

tkr	Not	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat inkl. rörelsens räntekostnader		6 035	15 757
Varav inbetalda räntor		260 526	174 923
Varav utbetalda räntor		-45 604	-34 969
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
-Avskrivningar		8 985	5 111
-Kapitaliserad ränta		6 375	451
-Förändring reserv kreditförluster		124 865	119 519
-Övrigt		-9 324	803
Övrig erlagd ränta		-280	-211
Betald skatt		11 271	-20 035
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		147 928	121 395
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring lånefordringar		-122 797	-155 089
Förändring övriga rörelsefordringar		-89 646	-107 681
Förändring leverantörsskulder		1 990	1 666
Förändring övriga rörelseskulder		24 616	5 558
Förändringar i rörelsekapital		-185 836	-255 546
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-37 909	-134 151
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i dotterföretag		-9	-1 648
Förändring av övriga finansiella anläggningstillgångar		-	-7 966
Förändring av övriga immateriella anläggningstillgångar		-29 782	-12 353
Förändring av övriga materiella anläggningstillgångar		-319	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-30 111	-21 967
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission stamaktier		210 810	101 226
Inlösen preferensaktier		-3 810	-4 970
Preferensaktier utdelning	18	-4 251	-4 458
Optioner		1 996	1 426
Upptagna lån		372 119	147 133
Amortering lån		-347 505	-2 841
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		229 358	237 516
Periodens kassaflöde		161 338	81 398
Likvida medel vid periodens början		105 180	23 477
Valutakursdifferenser i likvida medel		2 506	305
Likvida medel vid periodens slut		269 024	105 180

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 sedan 2022 i Norge.

Dotterföretag	Org.nr	%
Qred AB	559008-9800	100
Qred Factoring AB	559221-0180	100

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

Styrelsen har den 25e april 2023 godkänt denna årsredovisning för fastställande av årsstämman under 2023.

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 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU och årsredovisningslagen. Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användandet av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och

uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen, anges i not 4.

Nya och ändrade standarder som tillämpas av koncernen

Inga nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som trätt i kraft 2022 har gett någon väsentlig påverkan på Qreds finansiella rapporter.

Nya och ändrade standarder som ännu inte har tillämpats av koncernen

Inga nya standarder, ändringar och tolkningar väntas ha en väsentlig inverkan på koncernens finansiella rapporter på innevarande eller kommande perioder och inte heller på framtida transaktioner.

Koncernredovisning

Dotterföretag

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 instrument

Finansiella instrument definieras enligt IAS 32 som avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller ett egetkapitalinstrument i ett annat företag. En finansiell tillgång är ett eget kapitalinstrument i ett annat företag eller tillgångar med en avtalsenlig rätt att erhålla kontanter eller annan finansiell tillgång. En finansiell skuld är en avtalsenlig förpliktelse

att erlægga kontanter eller annan finansiell tillgång till ett annat företag.

Klassificering och värdering

Klassificeringen och värderingen av finansiella tillgångar bestäms utifrån affärsmodellen för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar med kassaflöden som inte uteslutande 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.

Kategorin Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat förekommer inte i Koncernen.

Varje finansiellt instrument har klassificerats som tillhörande en av följande kategorier vid efterföljande värdering:

Finansiella tillgångar

Upplupet anskaffningsvärde. Qreds finansiella tillgångar består av Lånefordringar, större delen av Övriga fordringar, som inte är kopplat till personalkostnader eller skatter, samt likvida medel.

Finansiella skulder

Upplupet anskaffningsvärde. Qreds finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde består av Skulder till

kreditinstitut, Obligationslån, Leverantörsskulder och Övriga skulder.

Upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas initialt i balansräkningen till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader. Efter första redovisningstillfället värderas instrument i denna kategori till upplupet anskaffningsvärde. Vid värdering till upplupet anskaffningsvärde resultatförs skillnaden mellan anskaffningsvärdet och inlösenvärdet över den återstående löptiden med hjälp av effektivräntemetoden. Upplupet anskaffningsvärde definieras som det belopp till vilket den finansiella tillgången, eller skulden, värderas vid första redovisningstillfället, minus avbetalningar av kapitalbelopp, plus, eller minus, ackumulerade avskrivningar med tillämpning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat för eventuell förlustreserv. För ytterligare information om effektivräntemetoden, se avsnitt Ränteintäkter. Information om nedskrivningar enligt IFRS 9 finns i avsnittet Nedskrivningar nedan.

Ränta på tillgångar och skulder i kategorin Värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i resultaträkningen i posterna Ränteintäkter och Räntekostnader.

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 överförts och i stort sett alla risker och fördelar som är förknippade med äganderätten har överförts, 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 kategorier, där kategori 1 är fungerade krediter, kategori 2 är krediter där kreditrisken har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället och kategori 3 är krediter i fallissemang.

1. Kategori 1 avser fungerande krediter. Lånefordringar klassificeras vid utgivande av kredit som kategori 1. I kategori 1 ska reserveringarna motsvara förväntade kreditförluster under kommande 12 månader.
2. Kategori 2 avser krediter där kreditrisken har ökat väsentligt sedan första redovisningstillfället. För fordringar i

kategori 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 kategori 1 till kategori 2. Genom att hörsamma betalningsuppsmaning kan låntagare undvika fallissemang och åter komma i fas. Lånefordran återförs då från kategori 2 till kategori 1.

3. Kategori 3 avser krediter i fallissemang. Fallissemang definieras som att antingen inkassoåtgärder vidtas eller att betalning uteblivit 90 dagar efter förfallodag. Lånefordringar överförs då från kategori 2 till kategori 3. Lånefordringar för vilka inkassoåtgärder åtagits återförs ej till kategori 1 eller 2. I det fall en fordran regleras innan inkassoåtgärder åtagits överförs fordran till kategori ett eller två beroende på om allt utestående reglerats (kategori 1) eller om det finns utestående fordringar kvar (15-90 dagar kategori 2). För fordringar i kategori 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 kreditkategori som är baserat på risken i respektive kreditkategori och respektive land.

Vid beräkningen av förluster under den återstående löptiden, inklusive klassificering i kreditkategorier, baseras beräkningen på sannolikhetsviktad, 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 förluststatistik 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 konjunkturförsämring kan komma att ha på kreditförlusterna.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna kommer att tillfalla bolaget. Qreds 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.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till ett belopp motsvarande nuvärdet av återstående leasingavgifter vid inledningsdatumet diskonterade med användning av koncernens marginella låneränta vid första tillämpningsdagen. Leasingskulden ökar därefter med räntekostnader på leasingskulden 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 hänförliga 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 inlösbare vid en specifik tidpunkt.

Intäkter och kostnader

Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter intäktsredovisas 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. Ränteintäkter i Kategori 3 intäktsförs i samband med att de inflyter.

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Vid förmedling av krediter äger den part som krediten förmedlats till äganderätten till kreditfordran. Intäkter för förmedlade krediter redovisas som provisionsintäkter i enlighet med hur de levererade tjänsterna har tillhandahållits. Provisionsintäkter intäktsredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

1. Qred förmedlar krediter och har ställt ut en finansiell garanti, för vilka provisionsintäkterna intäktsredovisas i takt med att prestationsåtaganden uppfylls.
2. Förseningsavgifter i samband med låneutgivningen såsom påminnelseavgifter och dröjsmålsränta intäktsförs i den utsträckning det är sannolikt att det i senare period inte kommer att ske en betydande reversering av tidigare redovisad ackumulerad intäkt.
3. Intäktsredovisning 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 utbetald förmedlingsprovisionen. En del av förmedlingsprovisionen innehålls under kreditens löptid som säkerhet för prestationsåtagandet, vilket redovisas som en lämnad finansiell garanti.

Nettoresultat från finansiella transaktioner

Posten avser i huvudsak valutaomvärdering av tillgångar och skulder i utländsk valuta samt resultat från handel med egna obligationer.

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.

Personalkostnader

Personalkostnader omfattar all form av ersättning till anställda inkluderande löner, bonus och provisioner, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter.

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. Upplysningar angående dessa planer finns i not 7. 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 kostnader

Övriga kostnader omfattar Koncernens samtliga övriga kostnader. Här redovisas marknadsföringskostnader, kontorsomkostnader, datakostnader, arvoden och övriga administrationskostnader.

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 verksamt 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 dessas 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.

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

I enlighet med alternativregeln i RFR 2 redovisas såväl erhållna som lämnade koncernbidrag 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 (fallissemangrisk). 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 kreditkortskredit.

Qred bedömer risken för varje lånefordran före beviljande av kredit. Risken är baserad på Qreds egna bedömning av kundens återbetalningsförmåga. Risken är baserad på Bolagets egen bedömning av kundens återbetalningsförmåga, som i sin tur är baserad på kundens Qred score. Kundens Qred score 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. Detta resulterar i företagets Qred Score, d.v.s. Bolagets kreditbedömning av låntagarens limit och riskklass. Qred Score beräknas i samband med ansökan om lån.

För ytterligare information, se not 15.

Lånefordringar per kategori av låntagare

Lånefordringar, 31 dec	2022	2021
Företag, Sverige	191 185	70 355
Företag, övriga marknader	614 341	565 143
Summa	805 526	635 498

Åldersanalys förfallna kontraktsevenliga betalningar lånefordringar

Koncernen	2022	2021
Förfallna 1-29 dagar	38 331	25 252
Förfallna 30-59 dagar	24 294	15 082
Förfallna 60-89 dagar	20 265	12 024
Förfallna 90-179 dagar	53 038	28 542
Förfallna 180-365 dagar	70 684	34 392
Mer än 365 dagar	50 586	58 766
Summa	257 198	174 058

Kreditkvalitet avseende fullt fungerande övriga finansiella tillgångar

Likvida medel	2022	2021
Moody's Aa	245	279
Moody's A	268 671	104 453
Rating Saknas	108	448
Summa	269 024	105 180

Fordran hos kreditinstitut

	2022	2021
Rating saknas	254 510	173 373
Summa	254 510	173 373

Fordringar på kreditinstitut enligt ovan upprätthålls på konto hos samarbetspartner som del i ett samarbete genom vilket Qred agerar som låneförmedlare.

Reserveringar för förväntade kreditförluster baseras på intern historik gällande sannolikhet för fallissemang och förlust givet fallissemang.

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 konkursnivåer under 90-talskrisen.

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

2021	Scenario				Totalt
	1	2	3	4	
Tilldelad sannolikhet	15%	70%	10%	5%	100%
Påverkan på reserv, tkr	-13 290	-	46 514	75 752	6 446

2022	Scenario				Totalt
	1	2	3	4	
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).

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

PD beräknas genom att med hjälp av maskininlärning jämföra data för tidigare utgivna krediter med liknande karaktär tillsammans med bedömning av makroekonomiska scenarier.

EAD beräknas genom att använda genomsnittlig EAD för tidigare fallissemang.

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%	-50 667	-30 419	-10 171	10 077	30 324
-5%	-46 090	-25 588	-5 086	15 417	35 919
+/- 0%	-41 513	-20 756	-	20 756	41 513
+5%	-36 936	-15 925	5 086	26 096	47 107
+10%	-32 359	-11 094	10 171	31 436	52 701

Om exempelvis fallissemangsriskerna ökar 10% (relativt) och förlusten givet fallissemang ökar 5% (relativt) hade reserveringen för framtida kreditförluster ökat med 31 436 tkr.

Marknadsrisk

Valutarisk

Valutarisk uppstår vid förändring i priset på en valuta mot en annan. Valutarisk uppstår i Koncernen då Bolagets dotterföretag har filialer som redovisar i en annan funktionell valuta (EUR, DKK och NOK). Marknadpriser på dessa valutor påverkar Koncernens totala balansräkning.

Koncernen är exponerad mot två olika typer av valutarisk: transaktionsrisk och omräkningsrisk.

Transaktionsrisk

I varje land är merparten av intäkter och rörelsekostnader i den lokala valutan, varför valutafluktuationer endast har en begränsad effekt på företagets rörelseresultat i lokal valuta. Intäkter och kostnader i nationell valuta säkras därmed på ett naturligt sätt, vilket begränsar transaktionsexponeringen. Qreds obligationslån är denominerat i EUR, vilket utgör en transaktionsrisk då Qreds funktionella valuta är SEK.

Omräkningsrisk

Qred utsätts för omräkningsrisk på koncernnivå. Omräkningsriskerna uppstår främst till följd av omvärdering av koncerninterna saldon men även till följd av obligationen som emitterats i EUR.

Omräkningsriskerna övervakas kontinuerligt men säkras för närvarande inte aktivt. Qred exponeras också mot transaktionsriskerna som

främst uppstår när Bolaget beviljar kredit i annan valuta än den funktionella valutan.

Bokförda nettovärden av tillgångar och skulder i utländsk valuta redovisas i SEK i följande tabell:

2022 Balanspost	EUR	DKK	NOK	USD
	2022	2022	2022	2022
Tillgångar	627 477	112 204	26 864	3 781
Skulder	465 574	18 364	11 543	0
Exponering	161 902	93 840	15 321	3 781

2021 Balanspost	EUR	DKK
	2021	2021
Tillgångar	454 241	154 245
Skulder	371 597	382
Exponering	82 644	153 864

Koncernen har en valutarisk mot EUR, DKK, NOK och USD i och med att fordringarna överstiger skulderna. Denna risk är ej valutasäkrad med några finansiella instrument. Qreds ambition är att på sikt ha en bättre balans mellan fordringar och skulder i respektive valuta, och därmed minska valutarisken.

I Koncernens resultaträkning ingår valutakursdifferenser med 13 690 tkr (-2 208 tkr) i resultatet, vilket redovisas i posterna nettoresultat av finansiella transaktioner samt i Övriga Kostnader. I eget kapital uppgår valutakursdifferensen avseende omräkningseffekt till 8 323 tkr (2 438 tkr).

Om den svenska kronan hade förstärkts med 10% i förhållande till EUR, med alla andra variabler konstanta, skulle resultat före skatt per den 31 december 2022 ha varit 16 190 tkr (8 264 tkr) lägre. Vinsten var känsligare för förändringar i växelkursen mellan svenska kronor och EUR under 2022 än under 2021 då utlåningen i EUR har ökat. Eget kapital skulle ha varit 12 855 tkr (6 562 tkr) lägre, vilket inkluderar ovan nämnd resultatteffekt.

Om den svenska kronan hade förstärkts med 10% i förhållande till DKK, med alla andra variabler konstanta, skulle resultat före skatt per den 31 december 2022 ha varit 9 384 tkr (15 386 tkr) lägre. Vinsten är mindre känslig för förändringar i växelkursen mellan svenska kronor och DKK under 2022 än under 2021 då fordringar i fallissemang året avyttrats. Eget kapital skulle ha varit 7 451 tkr (12 217 tkr) lägre, vilket inkluderar ovan nämnd resultatteffekt.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att det verkliga värdet 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.

Referensräntereformen syftar till att övergå från interbankräntor (IBOR) till transaktionsbaserade alternativa riskfria räntor (RFR). Vissa interbankräntor kommer att fortsätta med ny metodik medan andra kommer eller har upphört att användas. Qred är endast exponerad mot interbankräntor i sin finansiering och endast exponerad mot Euribor, Stibor och Nibor. Dessa interbankräntor kommer att finnas kvar eller har ansökts om att få fortsätta användas. Risken för Qred relaterad till referensräntereformen ses därför som låg.

I april 2022 emitterade Bolaget en obligation. Den totala obligationsramen är EUR 60m, varav EUR 36m har utnyttjats. Obligationen löper med en löptid på 3 år och har en kupong på EURIBOR + 8,5% som utbetalas kvartalsvis. Vid årets utgång var utestående belopp EUR 36m.

Qred har inte funnit det nödvändigt att använda finansiella instrument, såsom ränteswappar, för att mitigera ränterisken, eftersom räntemarginalen är relativt hög. På sikt kan en ökad styrränta innebära både ökade upplåningskostnader och högre intäkter.

Om Qreds underliggande marknadsränta avseende Qreds räntekostnader under 2022 hade varit 2 procentenheter högre (absolut) med alla andra variabler konstanta, hade vinsten före skatt för räkenskapsåret varit 9 096 tkr (6 993 tkr) lägre, huvudsakligen som en effekt av högre räntekostnader för upplåning. Eget kapital skulle ha varit 7 222 tkr (5 552 tkr) lägre.

Om Qreds ränteintäkter under 2022 hade varit 2 procentenheter lägre (absolut) med alla andra variabler konstanta, hade vinsten

efter skatt för räkenskapsåret varit 12 792 tkr (9 407 tkr) lägre. Eget kapital skulle ha varit 12 792 tkr (9 407 tkr) lägre.

Likviditets- och refinansieringsrisk

Likviditetsrisk är risken att Bolaget inte kan infria sina betalningsförpliktelser utan att betydande kostnader för att erhålla finansiering eller att förluster på grund av forcerad försäljning av tillgångar uppstår. Risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid tidpunkten för förfall utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

För Qred består likviditets- och refinansieringsrisken främst i Koncernens möjligheter att finansiera utlåningsverksamheten, att genomföra refinansiering av lån som förfaller och genomföra inlösen av preferensaktier. Tillgången på likviditet och kostnaden för likviditet avgörs till stor del av Koncernens kreditförlustnivåer, finansiella ställning och rykte.

Preferensaktieägare kan begära inlösen av preferensaktier. Styrelsen beslutar om inlösen. Skulle samtliga preferensaktieägare per 2022-12-31 begära inlösen skulle det innebära ett negativt kassaflöde på 58 090 tkr (62 050). För det fall inlösen begärs av flera aktieägare och styrelsen bedömer att sådan utbetalning inte är möjlig, skall det totala inlösenbelopp som är möjligt att utbetala fördelas proportionellt mellan de aktier som anmälts för inlösen. För ytterligare information kring utdelning och preferensaktier, se not 18.

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. Behållningen redovisas som en fordran i balansräkningen och uppgår till 216 473 tkr (170 310 tkr), vilket utgör det maximala utflödet från detta åtagande.

Den kortfristiga likviditetsrisken hanteras genom att anpassa utlåningen efter rådande likviditetssituation. Ledningen följer noga

Koncernens likviditetsreserv som består av likvida medel på bank.

Per 31 december 2022	Betalbara på anfordran	Under 3 månader	Mellan 3 månader och 1 år	Mellan 1 år och 5 år	Över 5 år
Finansiella skulder (kontraktsmässiga förfallotider)					
Obligationslån				402 847	
Långfristig leasingkund				100	
Kortfristig leasingkund		1 010	841		
Skulder till kreditinstitut		30 211			
Summa		31 221	841	402 947	

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk avser främst risken för stora exponeringar eller koncentration i kreditportföljen.

Koncernens koncentrationsrisk bedöms som relativt låg. Ingen individuell kreditfordran överstiger 0,2% av kreditportföljens totala storlek. Låntagarna är dessutom väl diversifierade över ett stort antal industrier och geografiska områden.

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 ITK-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 självutvärdering av operativ risk, incidenthantering, godkännande av nya produkter, tjänster och processer ("NPAP"), uppföljning av risklimit, samt kontinuitetshantering.

Not 4 - Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

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

Qred utvärderar sin och den förmedlad 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 2022 sålt lånefordringar från kategori 3, se avsnitt Nedskrivning av finansiella tillgångar.

Försäljning av lånefordringar i kategori 3

Vid försäljning av lånefordringar i kategori 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 - Intäkter

Intäkter delas upp i tre kategorier; ränteintäkter, provisionsintäkter samt övriga intäkter. Ränteintäkter och provisionsintäkter är av återkommande karaktär. Även övriga intäkter är av återkommande karaktär.

Nedan tabell visar att intäkterna inkluderat den interna finansieringskostnaden som baseras på del av lånefordran.

Rörelsens intäkter 2022	Sverige	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Ränteintäkter	35 489	225 645		261 134
Räntekostnader	-11 776	-29 820		-41 596
<i>Varav interna finansieringskostnader</i>	-8 522	-29 560	38 082	0
Räntenetto	23 713	195 825		219 538
Provisionsintäkter	121 076	212 531		333 608
Provisionskostnader	-4 690	-9 746		-14 436
Provisionsnetto	116 387	202 785		319 172
Nettoresultat av finansiella transaktioner			13 739	13 739
<i>Varav intäkter försäljning obligation</i>				
Övriga rörelseintäkter	2 400	0		2 400
Summa rörelsens intäkter	142 500	398 610	13 739	554 848

Rörelsens intäkter 2021	Sverige	Övriga länder	Centrala funktioner	Koncernen
Ränteintäkter	41 909	145 732		187 641
Räntekostnader	-9 462	-22 005		-31 467
<i>Varav interna finansieringskostnader</i>	-4 123	-20 392	24 515	0
Räntenetto	32 448	123 726		156 174
Provisionsintäkter	99 471	125 396		224 867
Provisionskostnader	-3 975	-6 838		-10 813
Provisionsnetto	95 496	118 558		214 053
Nettoresultat av finansiella transaktioner			-21	-21
<i>Varav intäkter försäljning obligation</i>			1 019	1 019
Övriga rörelseintäkter	2 400	0		2 400
Summa rörelsens intäkter	130 343	242 284	-21	372 607

Not 6 - Kreditförluster, netto

Koncernen	2022	2021
Realiserade kreditförluster	136 395	44 511
Förändring av reserveringar, netto	73 062	102 054
Avsättning för garantiåtagande	51 754	17 333
Summa	261 211	163 898

Not 7 - Anställda och personalkostnader
Medelantalet heltidsanställda (inkl. visstidsanställda men ej föräldraledig eller tjänstledig personal)

	2022	Varav män	2021	Varav män
Koncernen				
Sverige	146	66%	100	64%
Finland	12	61%	9	66%
Lettland	2	50%	2	50%
Koncernen totalt	160	65%	111	66%

Andel kvinnor i företagsledningen, %

	2022	2021
Styrelsen	14	14
Övriga ledande befattningshavare	22	30

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2022	2021
Koncernen	95 192	68 542
Varav rörlig ersättning	2 557	1 518
Varav sociala kostnader	20 686	15 663
Varav pensionskostnad	3 572	2 323

	2022		2021	
Löner och andra ersättningar fördelade per land och mellan styrelseledamöter m.fl. och övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda	Styrelse och VD	Övriga anställda
Sverige	2 203	61 175	2 366	44 947
Finland	1 316	5 295	1 104	3 986
Lettland		1 215		475
Koncernen totalt	3 519	67 685	3 470	49 408

Avser löner och andra ersättningar till styrelseledamöter, styrelsesuppleanter, VD och vice VD.

Ersättningar och övriga förmåner 2022

	Grundlön	Rörlig ersättning	Pension	Övrig ersättning	Summa
VD	1 042	112	52	-	1 207
Andra ledande befattningshavande (nio personer)	9 203	917	401	-	10 521
Summa	10 249	1 029	453	-	11 728

Ersättningar och övriga förmåner 2021

	Grundlön	Rörlig ersättning	Pension	Övrig ersättning	Summa
VD	918	75	-	-	993
Andra ledande befattningshavande (nio personer)	7 811	464	325	947	9 546
Summa	8 729	538	325	947	10 539

Ersättning VD och ledande befattningshavande

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. Styrelsearvode betalas inte till ledamöter som är anställda i Koncernen.

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 överensstämja 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

Not 8 - Arvode och kostnadsersättningar till revisorer

Koncernen	2022	2021
Revisionsbyrå	PWC	PWC
Revisionsuppdraget	1 257	975
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	78	83
Övriga tjänster	322	-
Summa	1 622	1 058

Not 9 - Materiella anläggningstillgångar

Koncernen	Nyttjanderätts tillgångar lokal		Nyttjanderätts tillgångar bil		Totalt
2022	Inventarier				
Ingående anskaffningsvärde	217	12 906	618		13 741
Nyanskaffning	319	709	-		1 028
Omräkningsdifferenser	16	154	-		170
Anskaffningsvärde vid årets utgång	553	13 769	618		14 939

Ingående avskrivningar enligt plan	-83	-8 940	-148	-9 171
Avskrivningar enligt plan	-99	-3 265	-206	-3 570
Omräkningsdifferenser	-3	-122	0	-125
Avskrivningar vid årets utgång	-185	-12 327	-354	-12 867
Utgående planenligt restvärde	367	1 441	264	2 072
2021				
Ingående anskaffningsvärde	216	10 298	337	10 851
Nyanskaffning	-	2 578	281	2 859
Omräkningsdifferenser	1	30	-	31
Anskaffningsvärde vid årets utgång	217	12 906	618	13 741
Ingående avskrivningar enligt plan	-39	-5 738	-36	-5 814
Avskrivningar enligt plan	-43	-3 182	-112	-3 338
Omräkningsdifferenser	0	-20	-	-20
Avskrivningar vid årets utgång	-83	-8 940	-148	-9 171
Utgående planenligt restvärde	134	3 966	470	4 570

Information om korresponderande leasingkulda redovisas i not 20 Skulder.

Not 10 - Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		
	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Internt utvecklad programvara	Totalt
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
Av och nedskrivningar vid årets utgång	-1 286	-6 903	-8 190
Utgående planenligt restvärde	3 508	35 870	39 378
2021			
Ingående anskaffningsvärde	891	4 541	5 432
Nyanskaffning	891	11 463	12 353
Anskaffningsvärde vid årets utgång	1 781	16 004	17 785
Ingående avskrivningar enligt plan	-891	-111	-1 002
Avskrivningar enligt plan	-	-1 674	-1 773
Nedskrivningar	-99	-	-
Av och nedskrivningar vid årets utgång	-990	-1 786	-2 775
Utgående planenligt restvärde	792	14 219	15 010

Internt utvecklad programvara avser programvara relaterad till automatiserad kreditbedömning, kreditkort och Qred PAY samt hantering och administration av krediter samt kundgränssnitt.

Not 11 - Övriga finansiella poster

Koncernen	2022	2021
Övriga finansiella intäkter		
Övriga finansiella intäkter	-	-
Summa övriga finansiella intäkter	-	-
Övriga finansiella kostnader		
Räntekostnader	-280	-212
Summa övriga finansiella kostnader	-280	-212
Resultat andelar i intressebolag		
Resultat andelar i intressebolag	935	6 114
Summa resultat andelar i intressebolag	935	6 114
Finansiella poster netto	655	5 902

Not 12 - Inkomstskatt

Koncernen	2022	2021
Periodens inkomstskatt	-1 127	-2 441
Summa aktuell skatt	-1 127	-2 441
Uppskjuten skatt	-434	-2 194
Total skattekostnad	-1 561	-4 635
Koncernen		
Resultat före skatt	6 691	21 659
Inkomstskatt beräknad enligt Koncernens gällande skattesats per land	-1 378	-4 462
<i>Skatteeffekt av följande poster</i>		
Ej skattepliktiga intäkter	1	9
Ej avdragsgilla kostnader, netto	-184	-179
Skatt tidigare år	-	-4
Skattekostnad Koncernen	-1 561	-4 635

Koncernens uppskjutna skatt består i sin helhet av temporära skillnader.

Koncernens uppskjutna skattefordran	2022	2021
Ingående balans	7 992	8 114
Årets förändring av temporära skatteskillnader	10 660	-122
Utgående balans	18 652	7 992
Koncernens uppskjutna skatteskuld	2022	2021
Ingående balans	2 535	1 276
Årets förändring av temporära skatteskillnader	193	1 259
Utgående balans	2 728	2 535

Not 13 - Långfristiga fordringar

Koncernen	2022	2021
Lämnade depositioner	1 798	1 665
Långfristiga lånefordringar	34 879	52 034
Reservering långfristiga lånefordringar	-10 122	-16 295
	26 555	37 404
Långfristiga fordringar som förfaller om 1-5 år	26 555	37 404
Koncernen lämnade depositioner	2022	2021
Ingående balans	1 665	-
Årets förändring	9	1 648
Valutakurseffekt	123	17
Utgående balans	1 798	1 665
Koncernen långfristiga lånefordringar	2022	2021
Ingående balans	52 034	51 246
Årets förändring	-21 046	26
Valutakurseffekt	3 891	762
Utgående balans	34 879	52 034
Koncernen reservering långfristiga lånefordringar		
Ingående balans	-16 295	-14 138
Årets förändring	7 194	-1 951
Valutakurseffekt	-1 021	-206
Utgående balans	-10 122	-16 295

För mer information avseende långfristiga lånefordringar se not 15.

Not 14 - Andelar i intressebolag

Qred Brazil AB (publ) har 1 370 aktier varav 851 serie A och 519 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	2022	2021
Ingående anskaffningsvärde	20 472	6 392
Förvärv	-	7 966
Andel av kapital enligt kapitalandelsmetoden	935	6 114
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	21 407	20 472

Andelar i intressebolag	Org.nr	Säte	Kapitalandel, %	Antal andelar	Bokfört värde 2022	Bokfört värde 2021
Qred Brazil AB (publ)	559220-3607	Stockholm	33,5	49,8	21 407	20 472

Balansräkning i sammandrag	2022	2021
Omsättningstillgångar		
Likvida medel	93	1 569
Övriga omsättningstillgångar	1 006	294
Summa omsättningstillgångar	1 099	1 863
Anläggningstillgångar	64 254	64 254
Kortfristiga skulder	1 427	77
Nettotillgångar	63 926	66 039
Ingående nettotillgångar 1 januari	66 039	16 037
Aktiekapital	-	185
Överkursfond	- 2 400	49 770
Totalresultat för perioden	287	47
Utgående nettotillgångar	63 926	66 039
Koncernens andel i %	33,5%	31%
Koncernens andel i tkr	21 415	20 472
Redovisat värde	21 407	20 472

Not 15 - Lånefordringar

Koncernen	2022	2021
Lånefordringar, brutto	805 526	635 498
<i>Varav långfristiga</i>	<i>34 879</i>	<i>52 034</i>
<i>Varav kortfristiga</i>	<i>710 062</i>	<i>557 633</i>
<i>Varav förvärvade fordringar i fallissemang</i>	<i>60 585</i>	<i>25 831</i>
Reservering för befarade kreditförluster	-244 292	-163 743
<i>Varav långfristiga</i>	<i>-10 122</i>	<i>-16 295</i>
<i>Varav kortfristiga</i>	<i>-221 728</i>	<i>-141 023</i>
<i>Varav förvärvade fordringar i fallissemang</i>	<i>-12 442</i>	<i>-6 425</i>
Lånefordringar, netto	561 234	471 755
Förfallna lånefordringar	163 601	91 765
Lånefordringar som förfaller om 0 till 3 månader	305 237	192 515
Lånefordringar som förfaller om 3 till 12 månader	301 809	299 184
Lånefordringar som förfaller om mer än 12 månader	34 879	52 034
Summa	805 526	635 498
Redovisade belopp, per valuta, för Koncernens lånefordringar	2022-12-31	2021-12-31
SEK '000	139 652	70 355
EUR '000	46 210	33 891
DKK '000	98 496	157 969
NOK '000	3 990	-
USD '000	739	-

Reserveringen för kreditförluster uppgick till 244 292 (163 742) tkr. Qred gör löpande bedömningar av lånefordringarna. Reserveringarna är beräknade på förväntat kassaflöde med hänsyn till en åldersanalys. Något ytterligare nedskrivningsbehov anses inte finnas vid årets utgång. Reserveringen för de osäkra lånefordringarna samt återföringen kostnadsförs under Kreditförluster, netto i Koncernens resultaträkning.

Tabellen nedan visar Bruttoförändringarna i belopp för lånefordringar i kreditkategori 1-3.

Lånefordringar	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Förvärvade fordringar i fallissemang	Totalt
Redovisat värde 1 jan 2022	441 902	57 628	110 136	25 831	635 498
Nyutlåning	1 484 563	-	-	-	1 484 563
Amorteringar	-1 222 937	-67 323	-84 597	-3 944	-1 378 801
Från 1 till 2	-560 190	560 190	-	-	-
Från 1 till 3	-9 784	-	9 784	-	-
Från 2 till 1	307 703	-307 703	-	-	-
Från 2 till 3	-	-177 786	177 786	-	-
Från 3 till 2	-	3 502	-3 502	-	-
Från 3 till 1	4 757	-	-4 757	-	-
Avskrivning/Försäljningar	-	-21	-79 185	-34 329	-113 535
Förvärvade fordringar	2 535	10 180	104 502	60 585	177 802
Redovisat värde 31 dec 2022	448 550	78 666	230 167	48 143	805 526

Tabellen nedan visar bruttoförändringarna i reserveringar för lånefordringar i kreditkategori 1-3.

Reserver	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Förvärvade fordringar i fallissemang	Totalt
Redovisat värde 1 jan 2022	-43 700	-30 634	-82 985	-6 425	-163 743
Nyutlåning	-129 104	-	-	-	-129 104
Amorteringar	101 807	13 171	51 436	-	166 413
Från 1 till 2	53 943	-259 707	-	-	-205 764
Från 1 till 3	600	-	-4 177	-	-3 577
Från 2 till 1	-29 443	154 939	-	-	125 495
Från 2 till 3	-	106 018	-131 978	-	-25 960
Från 3 till 2	-	-1 604	2 752	-	1 148
Från 3 till 1	-348	-	3 883	-	3 535
Avskrivning/Försäljningar	-	11	47 232	-	47 242
Förändring riskparametrar	9 156	-18 224	-25 999	-	-35 066
Förvärvade fordringar	-107	-1 230	-11 133	-12 442	-24 912
Redovisat värde 31 dec 2022	-37 195	-37 261	-150 969	-18 866	-244 292

Redovisade förändringar under året är bruttoredoisade i kreditkategori 1-3. Nedan återges motsvarande tabeller för föregående räkenskapsår.

Lånefordringar	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Förvärvade fordringar i fallissemang	Totalt
Redovisat värde 1 jan 2021	383 973	52 941	69 394	12 691	529 800
Nyutlåning	1 085 439	-	-	-	1 085 439
Amorteringar	-838 090	-72 886	-19 318	-1 178	-931 472
Från 1 till 2	-383 250	383 250	-	-	-
Från 2 till 1	192 878	-192 878	-	-	-
Från 2 till 3	-	-114 470	114 470	-	-
Från 3 till 2	-	1 672	-1 672	-	-
Från 3 till 1	952	-	-952	-	-
Avskrivning/Försäljningar	-	-	-62 587	-6 592	-69 179
Förvärvade fordringar	-	-	-	20 910	20 910
Redovisat värde 31 dec 2021	441 902	57 628	110 136	25 831	635 498

Reserver	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Förvärvade fordringar i fallissemang	Totalt
Redovisat värde 1 jan 2021	-31 431	-21 403	-64 706	-1 683	-117 540
Nyutlåning	-93 041	-	-	-	-93 041
Amorteringar	61 883	21 319	39 731	-	122 933
Från 1 till 2	38 112	-169 556	-	-	-131 444
Från 2 till 1	-18 982	88 991	-	-	70 009
Från 2 till 3	-	64 753	-80 510	-	-15 756
Från 3 till 2	-	-940	1 158	-	218
Från 3 till 1	-133	-	609	-	476
Avskrivning/Försäljningar	-	-	44 614	-	44 614
Förändring riskparametrar	-108	-13 798	-25 565	-	-39 471
Förvärvade fordringar	-	-	-	-4 741	-4 741
Redovisat värde 31 dec 2021	-43 700	-30 634	-82 985	-6 425	-163 743

Not 16 - Övriga fordringar

Koncernen	2022	2021
Fordran köpeskilling för sålda lånefordringar	2 689	-
Fordran SKV	5 435	-
Skattefordran	-	10 872
Förutbetalda kostnader	4 042	2 842
Fordran hos kreditinstitut	254 510	173 373
Fordran betalningsinstitut	4 269	-
Övriga fordringar	1 870	7 624
Summa	272 815	194 712

Not 17 - Likvida medel

Koncernen	2022	2021
Kassa	269 024	105 180
Summa	269 024	105 180

Not 18 – Eget kapital

Upplysningar om Bolagets aktier

Bolagets aktier ges ut i tre serier, stamaktier, stamaktier B och preferensaktier. Både stamaktier och preferensaktier medför en röst per aktie. Från och med dagen för första utgivande av stamaktie B till och med 21 juni 2023, medför stamaktier B tre röster per aktie, dock att samtliga utestående stamaktier B vid var tid under förutnämnda period, maximalt ska medföra det högre av (i) sådant antal röster som motsvarar en röst per utgiven stamaktie B och (ii) totalt 2 274 450 röster, innebärande att om antalet utfärdade stamaktier B i bolaget överstiger 758 150, minskar den röst som varje enskild stamaktie B medför till det högre av (a) en röst per stamaktie B och (b) sådant antal röster per aktie varvid det totala antalet röster för samtliga utfärdade stamaktier B uppgår till 2 274 450 röster. Rösten per stamaktie B ska aldrig vara lägre än en röst per stamaktie B eller högre än 10 röster per stamaktie B. Från och med den 21 juni 2023 ska stamaktier B medföra en röst per stamaktie B.

Antal registrerade stamaktier 2022-12-31 uppgick till 10 614 311. Antal registrerade stamaktier B uppgick till 1 516 300 och antal ej registrerade stamaktier B uppgick till 758 150. Antal registrerade preferensaktier uppgick till 5 809. Det nominella värdet per aktie är 1,46 kronor.

Samtliga aktier är fullt betalda och inga aktier är reserverade för överlåtelse. Inga aktier i Qred Holding AB (publ) innehas av Bolaget eller dess dotterföretag. Övrigt tillskjutet kapital utgörs av kapital tillskjutet av aktieägarna utöver aktiekapitalet. Balanserade vinstmedel består av upparbetade vinstmedel.

Preferensaktierna medför företrädesrätt framför stamaktierna till en årlig utdelning av 700 kronor per aktie med månadsvis utbetalning (Preferensutdelning). Avstämningsdag är den sista vardagen i varje kalendermånad. Om ingen utdelning lämnats på preferensaktier, eller om endast utdelning understigande preferensutdelning lämnats under ett eller flera år, ska

preferensaktierna, förutsatt att bolagsstämman beslutar om vinstutdelning, medföra rätt att i tillägg till framtida preferensutdelning erhålla ett belopp motsvarande skillnaden mellan vad som skulle ha betalats ut och utbetalat belopp (Innestående Belopp) innan utdelning på stamaktier lämnas. Innestående Belopp ska räknas upp med en faktor motsvarande en årlig räntesats om 10%, varvid uppräknings ska ske med början från den månad då utbetalning av del av preferensutdelning skett (eller borde ha skett, i det fall det inte skett någon utdelning alls). Preferensaktierna medför i övrigt inte någon rätt till utdelning.

Bolaget har rätt att lösa in preferensaktierna till 10 000 kr per preferensaktie. Vid eventuell likvidation av Bolaget har preferensaktierna rätt till företräde om 10 000 kr per preferensaktie. Preferensaktieägare kan begära inlösen av preferensaktier. Styrelsen beslutar om inlösen. För det fall inlösen begärs av flera aktieägare och styrelsen bedömer att sådan inlösen inte är möjlig, skall det totala inlösenbelopp som är möjligt att utbetala fördelas proportionellt mellan de aktier som anmälts för inlösen.

Preferensaktierna omfattas av ett förköpsförbehåll som innebär att en preferensaktieägare som önskar överlåta en preferensaktie ska före överlåtelsen först erbjuda Bolagets stamaktieägare att köpa aktien. Säljande preferensaktieägare ska anmäla sådan överlåtelse till Bolagets styrelse (Anmälan). Anmälan ska ske skriftligen. Priset per aktie ska vara 10 000 kronor per preferensaktie. Andra villkor får inte förekomma. Den aktieägare som vill utöva förköpsrätt ska anmäla detta till Bolagets styrelse senast två månader från dagen för Anmälan. Anmäler sig mer än en förköpsberättigad ska samtliga aktier så långt det är möjligt fördelas mellan de förköpsberättigade i förhållande till deras tidigare innehav av stamaktier i Bolaget. Återstående aktier fördelas genom lottnings av Bolagets styrelse. För ytterligare detaljer, vänligen se Bolagets bolagsordning.

Bolagets stamaktier omfattas av ett annat förköpsförbehåll. Den som avser att överlåta stamaktier ska genom skriftlig anmälan till Bolagets styrelse först erbjuda övriga aktieägare att köpa sådana aktier. Av anmälan ska framgå det pris per aktie som gäller för förköpet. Förköpsberättigade

aktieägare ska skriftligen framställa sitt förköpsanspråk hos Bolagets styrelse inom en månad från mottagande av förköpserbjudandet. Erbjudandet om förköp kan bara utnyttjas för de aktier som erbjudandet omfattar.

För det fall flera förköpsberättigade anmäler intresse att lösa aktierna, och de inte överenskommer om annat, ska de lösa de erbjudna aktierna till ett antal som motsvarar deras respektive innehav av aktier Bolaget i förhållande till samtliga anmälande aktieägares innehav av aktier. För det fall ingen aktieägare begär lösa aktierna inom den angivna tidsramen har erbjudande aktieägare rätt att fritt avyttra aktierna, inom tre månader efter att förköpserbjudandet löpt ut. För det fall begäran att förköpa aktierna endast omfattar en del av de förköpsberättigade aktierna, har erbjudande aktieägare inom ovan angivna tidsrymd rätt att fritt avyttra de aktier som inte omfattas av sådan begäran om förköp. Avyttring av sådana aktier får inte ske till ett lägre pris per aktie eller i övrigt på sämre villkor än vad som erbjudits till övriga aktieägare. Talan i en fråga om förköp måste väckas inom två månader från den dag då sen som ville utöva förköpsrätt anmälde detta till Bolagets styrelse.

Klassificering av egetkapitalinstrument

När ett finansiellt instrument emitteras i koncernen redovisas detta som finansiell skuld eller som eget kapitalinstrument, i enlighet med den ekonomiska innebörden av de villkor som gäller för instrumentet. Som skuld redovisas därmed sådana instrument, eller delar av instrument, där bolaget har en oåterkallelig skyldighet att erlagga kontanter. Emitterade finansiella instrument där bolaget inte har en oåterkallelig skyldighet att erlagga kontant betalning av ränta, respektive nominellt belopp, redovisas som eget kapital. Preferensaktierna i

koncernen bedöms vara egetkapitalinstrument då både utdelning såväl som eventuell inlösen av preferensaktierna kräver beslut av Qreds styrelse som bemyndigas av bolagsstämman där stamaktieägarna har majoritet. Emissionsvillkoren för preferensaktier medför ingen kontraktuell skyldighet att lösa in preferensaktie för ägarna.

Utdelning och nyemission

Under 2022 har utdelning skett med 4 251 tkr (4 458) och avser endast preferensaktier. Ingen utdelning har skett till stamaktier. Under 2022 har inlösen av 381 (497) preferensaktier skett, vilket minskat aktiekapitalet med 556 kr (726 kr).

Bolagsstämman i Qred Holding AB (publ) beslutade den 19 april 2022 att öka Bolagets aktiekapital med 1 106 899 kronor genom en riktad nyemission av 758 150 stamaktier serie B till Cidron Gallo 2 S.å.r.l.

Styrelsen i Qred Holding AB (publ) beslutade den 16 december 2022 att öka Bolagets aktiekapital med 1 106 899 kronor genom en riktad nyemission av 758 150 stamaktier serie B till Cidron Gallo 2 S.å.r.l.

Not 19 - Övriga avsättningar

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

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Redovisat bruttovärde 1 jan 2022	34 579	18 060	-	52 639
Förmedlade krediter	117 258	-	-	117 258
Amortering av förmedlade krediter	-67 171	-22 714	-	-89 886
Från 1 till 2	-34 565	199 536	-	164 972
Från 2 till 1	16 661	-89 630	-	-72 969
Från 2 till 3	-	-72 790	92 455	19 665
Från 3 till 2	-	-	-	-
Från 3 till 1	-	-	-	-
Förvärvade fordringar	-107	-1 126	-92 455	-93 687
Förändring riskparametrar	4 727	4 722	-	9 449
Redovisat bruttovärde 31 dec 2022	71 382	36 058	-	107 440

Nedan återges motsvarande tabell för föregående räkenskapsår.

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Redovisat bruttovärde 1 jan 2021	24 568	10 382	-	34 950
Förmedlade krediter	76 641	-	-	76 641
Amortering av förmedlade krediter	-46 909	-12 853	-	-59 762
Från 1 till 2	-34 135	153 477	-	119 342
Från 2 till 1	18 174	-92 091	-	-73 378
Från 2 till 3	-	-48 480	65 480	17 000
Från 3 till 2	-	328	-426	-98
Från 3 till 1	120	-	-465	-345
Förvärvade fordringar	-	-605	-80 891	-81 496
Förändring riskparametrar	-4 420	7 902	16 302	19 784
Redovisat bruttovärde 31 dec 2021	34 579	18 060	-	52 639

Not 20 - Skulder

Koncern	2022	2021
Långfristiga		
Svensk bank	30 211	23 420
Obligationslån	402 847	-
Långfristig leasingsskuld	100	571
Summa	433 158	23 991
Kortfristiga		
Leverantörsskulder	8 552	6 219
Obligationslån		342 880
Kortfristig leasingsskuld	1 851	4 111
Skatteskuld	1 491	-
Övriga skulder	26 883	6 872
Upplupna kostnader	13 343	8 538
Summa	52 120	368 620

Not 21 - Skulder till kreditinstitut

	Redovisat värde		Verkligt värde	
	2022	2021	2022	2021
Skulder till kreditinstitut	30 211	23 420	30 211	23 420
- varav svensk valuta	30 211	23 420	30 211	23 420
- varav utländsk valuta	-	-	-	-

Not 22 - Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Koncernen	2022	2021
Upplupna personalkostnader	5 997	5 764
Övriga upplupna kostnader	7 346	2 774
Summa	13 343	8 538

Not 23 - Ställda säkerheter

Koncernen	2022	2021
Lånefordringar	9 339	30 404
Spärrade medel: Övriga fordringar	216 402	170 263
Spärrade medel: Likvida medel	1 467	1 459
Summa	227 209	202 126

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 24 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Qred värderar finansiella instrument till verkligt värde. När verkligt värde för en tillgång eller skuld ska fastställas, använder koncernen observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Värderingen till verkligt värde per nivå sker enligt följande värderingshierarki:

- Nivå 1. Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Nivå 2. Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Nivå 3. Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt. Om samtliga väsentliga indata som krävs för värdering till verkligt värde av ett instrument är observerbara återfinns instrumentet i nivå 2.

Redovisat värde för nivå 2 och 3 antas vara approximationer av verkligt värde. Det verkliga värdet motsvarar deras redovisade värde, eftersom effekten av diskontering inte är betydande.

Tillgångar i balansräkningen

31 december 2022	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Lånefordringar (Nivå 3)	536 477	536 477	536 477
Fordringar hos kreditinstitut (Nivå 2)	254 510	254 510	254 510
Likvida medel (Nivå 2)	269 024	269 024	269 024
Summa	1 060 011	1 060 011	1 060 011

Skulder i balansräkningen

31 december 2022	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Obligationslån (Nivå 1)	402 847	402 847	405 910
Skulder till kreditinstitut (Nivå 2)	30 211	30 211	30 211
Summa	433 058	433 058	436 121

Tillgångar i balansräkningen

31 december 2021	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Lånefordringar (Nivå 3)	471 755	471 755	471 755
Fordringar hos kreditinstitut (Nivå 2)	173 373	173 373	173 373
Likvida medel (Nivå 2)	105 180	105 180	105 180
Summa	750 309	750 309	750 309

Skulder i balansräkningen

31 december 2021	Upplupet anskaffningsvärde	Redovisat värde	Verkligt värde
Obligationslån (Nivå 1)	342 880	342 880	345 532
Skulder till kreditinstitut (Nivå 2)	23 420	23 420	23 420
Summa	366 300	366 300	368 952

Not 25 - Transaktioner med närstående

Koncernen	2022	2021
<i>Kostnader</i>	-	-
Ränta	-	-
Summa	-	-

Inlåning har skett från aktieägare och från till aktieägarna närstående bolag. Inlåningen har använts för att finansiera utlåningsverksamheten. Inlåning sker på marknadsmässiga villkor.

Not 26 - Väsentliga händelser efter balansdagen

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

Therese Reuterswärd har utsetts till ny CMO och Kristoffer Straume till ny CFO.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter räkenskapsårets utgång.

RESULTATRÄKNING MODERBOLAGET

tkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter och liknande resultatposter		41 676	41 325
Räntekostnader och liknande resultatposter		-41 676	-41 325
Nettoresultat från finansiella transaktioner		-1 897	-6 977
Summa rörelsens intäkter		-1 897	-6 977
Övriga externa kostnader	27	-660	-1 747
Summa rörelsens kostnader		-660	-1 747
Rörelseresultat		-2 557	-8 724
Övriga finansiella intäkter		-	-
Övriga finansiella kostnader		-216	-16
Summa övriga finansiella poster	28	-216	-16
Bokslutsdispositioner			
Erhållna koncernbidrag		11 300	10 900
Lämnade koncernbidrag		-4 000	-
Resultat före skatt		4 527	2 160
Skatt på årets resultat	29	-932	-445
Årets resultat		3 595	1 715
Moderbolagets rapport över övrigt totalresultat			
Årets resultat		3 595	1 715
SUMMA TOTALRESULTAT FÖR ÅRET		3 595	1 715

BALANSRÄKNING MODERBOLAGET

ank=20230621;2023062207221

tkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	30	59 347	59 347
Andelar i intressebolag	31	8 166	8 166
Fordringar hos koncernföretag		578 093	537 530
Summa finansiella anläggningstillgångar		645 606	605 043
Summa anläggningstillgångar		645 606	605 043
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag		48 975	13 888
Övriga fordringar		645	683
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		42	93
Likvida medel	32	202 694	76 438
Summa omsättningstillgångar		252 357	91 102
SUMMA TILLGÅNGAR		897 963	696 145
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		17 719	15 462
Reservfond		7	7
Summa bundet eget kapital		17 726	15 469
Fritt eget kapital			
Övrigt tillskjutet kapital		114 460	104 739
Överkursfond		362 556	164 657
Balanserade vinstmedel		-3 722	-1 186
Årets resultat		3 595	1 716
Summa fritt eget kapital		476 889	269 926
Summa eget kapital		494 616	285 395
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	33	-	-
Obligationslån		402 847	-
Summa långfristiga skulder		402 847	-
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	33	-	16
Skulder till koncernföretag		-	68 242
Obligationslån		-	341 949
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	34	500	543
Summa kortfristiga skulder		500	410 750
Summa skulder		403 347	410 750
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		897 963	696 145

FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL MODERBOLAGET

	Bundet Eget kapital				Fritt Eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv fond	Övrigt tillskjutet kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Eget kapital 2021-01-01	15 421	6	-	168 174	3 085	187	186 873
Årets resultat						1 716	1 716
Summa totalresultat för året						1 716	1 716
Disposition av föregående års resultat					187	-187	-
Nyemission stamaktier	42			3 109			3 151
Transaktionskostnader vid nyemission				-2 087			-2 087
Skatteeffekt transaktionskostnader vid nyemission				430			430
Utställda optioner			1 426				1 426
Tecknade, ej registrerade stamaktier			103 313				103 313
Inlösen preferensaktier	-1			-4 969			-4 970
Avsättning reservfond		1			-1		-
Utdelning preferensaktier					-4 458		-4 458
Eget kapital 2021-12-31	15 462	7	104 739	164 657	-1 186	1 716	285 395

	Bundet Eget kapital				Fritt Eget kapital		Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Reserv fond	Övrigt tillskjutet kapital	Överkurs fond	Balanserat resultat	Årets resultat	
Eget kapital 2022-01-01	15 462	7	104 739	164 657	-1 186	1 716	285 395
Årets resultat						3 595	3 595
Summa totalresultat för året	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

ank=20230621;2023062207222

tkr	2022	2021
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-2 557	-8 724
Varav inbetalda räntor	15 703	52 431
Varav utbetalda räntor	-27 681	-39 004
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Kapitaliserad ränta	6 375	451
- Övrigt	7 482	9 983
Betald skatt	-15	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	11 285	1 707
Förändringar i rörelsekapital		
Förändring övriga rörelsefordringar	50	-60
Förändring leverantörsskulder	-16	-472
Förändring övriga rörelseskulder	-41	176
Förändringar i rörelsekapital	-7	-357
Kassaflöde från den löpande verksamheten	11 279	1 350
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Likvidering dotterbolag	-	-
Investeringar i intresseföretag		-7 966
Förändring fordringar koncernföretag	-51 458	-166 384
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-51 458	-174 350
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Lämnade koncernbidrag	-4 000	10 900
Mottagna koncernbidrag	11 300	
Optioner	1 996	1 426
Nyemission stamaktier	210 810	
Nyemission/inlösen preferensaktier	- 3 810	-4 970
Preferensaktier utdelning	-4 251	-4 458
Upptagna lån	364 204	144 322
Amortering lån	-409 813	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	166 435	248 446
Periodens kassaflöde	126 256	75 446
Likvida medel vid periodens början	76 438	992
Likvida medel vid periodens slut	202 694	76 438

BOKSLUTSKOMMENTARER OCH NOTER

MODERBOLAGET

Not 27 - Moderbolagets arvode och kostnadsersättning till revisorer

Moderbolaget	2022	2021
Revisionsbyrå	PWC	PWC
Revisionsuppdrag	475	399
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	35	83
Övriga tjänster	46	-
Summa	556	481

Not 28 - Moderbolagets övriga finansiella intäkter och kostnader

Moderbolaget	2022	2021
Övriga finansiella intäkter	-	-
Summa övriga finansiella intäkter	-	-

<u>Övriga finansiella kostnader</u>		
Räntekostnader	-216	-16
Summa övriga finansiella kostnader	-216	-16

Övriga finansiella poster netto **-216** **-16**

Not 29 - Moderbolagets inkomstskatt

Moderbolaget	2022	2021
Periodens inkomstskatt	-932	-445
Summa aktuell skatt	-932	-445
Uppskjuten skatt		-
Total skattekostnad	-932	-445

Moderbolaget

Resultat före skatt	4 527	2 161
Inkomstskatt beräknad enligt gällande skattesats	-933	-445
Skatteeffekt av följande poster		
Ej skattepliktiga intäkter	0,2	-
Skattekostnad moderbolaget	-932	-445

Not 30 - Moderbolagets andelar i koncernbolag

Moderbolagets andelar i koncernbolag	2022	2021
Ingående anskaffningsvärde	59 347	56 196
Förvärv	-	3 151
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	59 347	59 347

Andelar i dotterföretag	Org.nr	Säte	Kapitalandel, %	Antal andelar	Bokfört värde	
					2022	2021
Qred AB	559008-9800	Stockholm	100	500 000	54 500	54 500
Qred Factoring AB	559221-0180	Stockholm	100	1 000	4 847	4 847

Not 31 - Moderbolagets andelar i intressebolag

Moderbolagets andelar i intressebolag	2022	2021
Ingående anskaffningsvärde	8 166	200
Förvärv	-	7 966
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde	8 166	8 166

Andelar i intressebolag	Org.nr	Säte	Kapitalandel, %	Antal andelar	Bokfört värde	2022	2021
Qred Brazil AB (publ)	559220-3607	Stockholm	33,5%	4 59	8 166	8 166	8 166

Not 32 - Moderbolagets likvida medel

Moderbolaget	2022	2021
Kassa och bank	202 694	76 438
Summa	202 694	76 438

Not 33 - Moderbolagets skulder

Moderbolag	2022	2021
Långfristig		
Ingående balans	-	369 293
Upptagna lån	364 204	
Kapitaliserad ränta	6 375	
Amorteringar	-409 813	
Omklassificering	410 207	-369 293
Valutakurseffekt	31 874	
Utgående balans	402 847	-
Kortfristig		
Ingående balans	410 750	34 720
Nettoförändring		-294
Kapitaliserad ränta		451
Amorteringar		-33 867
Omklassificering	-410 207	369 293
Upptagna lån	-43	31 691
Valutakurseffekt		8 756
Utgående balans	500	410 750

Not 34 - Moderbolagets upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Moderbolaget	2022	2021
Övriga upplupna kostnader	500	543
Summa	500	543

Not 35 - Moderbolagets ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Moderbolagets ställda säkerheter	2022	2021
Aktier i Qred AB	54 500	54 500
Fordringar hos koncernföretag	578 093	537 530
Summa	632 593	592 030

Moderbolagets eventualförpliktelser	2022	2021
Hyresgaranti, Qred Factoring AB	509	1 018
Leasingbilsgaranti, Qred Factoring AB	257	457
Garanti till Kreditinstitut, Qred Factoring AB	30 211	23 420
Summa	30 976	24 895

Not 36 - Moderbolagets förslag till vinstdisposition

Bolagets aktier ges ut i tre serier, stamaktier, stamaktier B och preferensaktier. Både stamaktier och preferensaktier medför en röst per aktie. Från och med dagen för första utgivande av stamaktie B till och med 21 juni 2023, medför stamaktier B tre röster per aktie, dock att samtliga utestående stamaktier B vid var tid under förutnämnda period, maximalt ska medföra det högre av (i) sådant antal röster som motsvarar en röst per utgiven stamaktie B och (ii) totalt 2 274 450 röster, innebärande att om antalet utfärdade stamaktier B i bolaget överstiger 758 150, minskar den röst som varje enskild stamaktie B medför till det högre av (a) en röst per stamaktie B och (b) sådant antal röster per aktie varvid det totala antalet röster för samtliga utfärdade stamaktier B uppgår till 2 274 450 röster. Rösten per stamaktie B ska aldrig vara lägre än en röst per stamaktie B eller högre än 10 röster per stamaktie B. Från och med den 21 juni 2023 ska stamaktier B medföra en röst per stamaktie B.

Antal registrerade stamaktier 2022-12-31 uppgick till 10 614 311. Antal registrerade stamaktier B 2022-12-31 uppgick till 1 516 300 och antal ej registrerade stamaktier B uppgick till 758 150. Antal registrerade preferensaktier uppgick till 5 824. Det nominella värdet per aktie är 1,46 kronor.

	kr
Balanserat resultat	-3 721 700
Årets vinst	3 594 780
Övrigt fritt eget kapital	477 016 340
Summa fritt eget kapital	476 889 420
Styrelsen föreslår:	
att till preferensaktier utdela upp till	4 100 000
att överföras i ny räkning	472 789 420
Summa	476 889 420

Under året har utdelning till preferensaktieägare gjorts med 4 251 tkr och under 2023 fram till årsstämman med 1 017 tkr. Av den utdelning som gjordes 2022 gjordes 1 803 tkr före årsstämman 2022 och 2 448 tkr efter årsstämman 2022. Således har 3 465 tkr delats ut efter årsstämman 2022 fram till årsstämman 2023. Detta sker i enlighet med den befogenhet som beviljades till styrelsen genom den ordinarie bolagsstämman 2022 att genomföra utdelning till preferensaktieägare upp till ett totalt maximalt belopp om 4 700 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.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att till stamaktieägarna utdelas 0,00 kr per stamaktie, totalt 0 tkr. och till preferensaktieägarna utdelas upp till 700,00 kr per preferensaktie i enlighet med Bolagets bolagsordning, totalt upp till 4 100 tkr.

Styrelsens yttrande över den föreslagna vinstutdelningen

Soliditeten är betryggande mot bakgrund av att bolagets verksamhet har bedrivits med lönsamhet under det gångna räkenskapsåret. Den föreslagna utdelningens storlek är begränsad i relation till det totala egna kapitalet föregående års vinst och Bolagets likviditet. Styrelsens



ank=20230621;2023062207224

uppfattning är därmed att den föreslagna utdelningen ej hindrar Koncernen eller Bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar eller i övrigt äventyrar Koncernens eller Bolagets ställning. Den föreslagna utdelningen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 kap. 3 § 2 - 3 st.



STYRELSENS OCH VDS UNDERSKRIFTER

Bolagets resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas på årsstämman den 30e maj 2023 för fastställelse.

Stockholm, den dag som framgår av min elektroniska underskrift.



Per Widerström
Styrelseordförande



Jason Francis
Styrelseledamot



Andrea Gisle Joosen
Styrelseledamot



Sean Cory
Styrelseledamot



David Samuelson
Styrelseledamot



Sebastian Wohlgschaft
Styrelseledamot



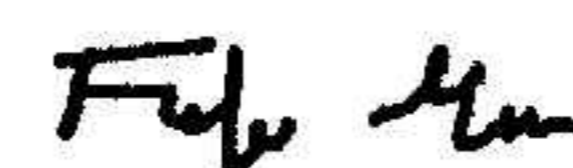
Emil Sunvisson
VD och styrelseledamot

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

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB



Marcus Robertsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor



Frida Main
Auktoriserad revisor

KONTAKT

Qred Holding AB (publ)
Drottninggatan 98
111 60 Stockholm

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

Verifikat

Transaktion 09222115557491429090

Dokument

Qred Holding AB (publ) årsredovisning 2022
Huvuddokument
50 sidor
Startades 2023-04-24 15:07:34 CEST (+0200) av Filip
Bergqvist (FB)
Färdigställt 2023-04-26 22:32:05 CEST (+0200)

Initierare

Filip Bergqvist (FB)
Qred
filip.bergqvist@qred.com
+46761393051

Signerande parter

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



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Emil
Sunvisson"
Signerade 2023-04-24 15:42:41 CEST (+0200)

Per Widerström (PW)
Qred Holding AB (publ)
Personnummer 660309-6691
widerstrom@gmail.com

David Samuelson (DS)
Qred Holding AB (publ)
Personnummer 820410-6630
david.samuelson@nordiccapital.com
+46706008770



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Carl
David Samuelson"
Signerade 2023-04-24 16:04:50 CEST (+0200)

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



Verifikat

Transaktion 09222115557491429090



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "Per Evald Widerström"
Signerade 2023-04-24 16:20:59 CEST (+0200)



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "JASON JOHN FRANCIS"
Signerade 2023-04-24 15:35:05 CEST (+0200)

Andrea Gisle Joosen (AGJ)
Qred Holding AB (publ)
Personnummer 640314-0509
andrea.gisle.joosen@gmail.com
+46705489587



Namnet som returnerades från svenskt BankID var "ANDREA GISLE-JOOSSEN"
Signerade 2023-04-24 15:33:27 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 Matthew Cory"
Signerade 2023-04-24 16:17:57 CEST (+0200)

Sebastian Wohlgschaft (SW)
Qred Holding AB (publ)
sebastian.wohlgschaft@nordiccapital.com
+4915164141279

Signerade 2023-04-24 16:08:36 CEST (+0200)

Marcus Robertsson (MR)
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Personnummer 6901121415
marcus.robertsson@pwc.com



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 2022. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 7-50 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 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-6. 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 årsredovisningslagen. 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.

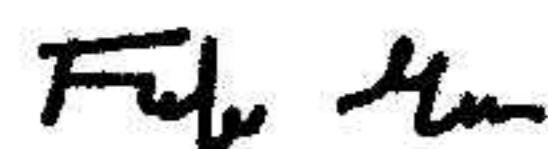
Verifikat

Transaktion 09222115557491429090



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"MARCUS ROBERTSSON"
Signerade 2023-04-26 22:32:05 CEST (+0200)

Frida Main (FM)
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Personnummer 19831130-8509
frida.main@pwc.com



Namnet som returnerades från svenskt BankID var
"FRIDA MAIN"
Signerade 2023-04-26 22:28:59 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>



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 revisionsssed 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 2022 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 revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen 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
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed 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
Huvudansvarig revisor

Frida Main
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: MARCUS ROBERTSSON

Marcus Robertsson
Director

2023-04-26 20:27:29 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: FRIDA MAIN

Frida Main
Director

2023-04-26 20:25:51 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post

ank=20230621;2023062207228