



Delårsrapport 2025

Januari – juni 2025

Qred Holding AB (publ)
Organisationsnummer 559031-0685

Qred Holding AB (publ)
Drottninggatan 98
111 60 Stockholm

qred.com
finance@qred.com
Tel 08-474 46 62

VD har ordet

Qred har firat 10 år och vi kan med stolthet se tillbaka på en fantastisk utveckling där vi hjälper de minsta företagen att växa med tillgång till enkel och smidig finansiering online. Våra kunder skapar nu i snitt 20 nya jobb per dag med hjälp av finansiering från Qred. Qred utsågs återigen som ett av Europas snabbast växande företag och har som första och enda svenska företag tagit sig in på Financial Times lista FT1000 fem gånger. Marknaden för företagslån fortsätter att växa.

Starkt första halvår

Jag är mycket nöjd med utvecklingen under det första halvåret. Omsättning ökade med +17% jämfört med samma period 2024 och rörelseresultatet förbättrades kraftigt till 45 mkr (-17). Anledningen är dels en skaleffekt och dels fortsatt fokus på kreditkvalitet i vår utlåning. Qreds proprietära teknikplattform kan effektivt skalas upp till att betjäna fler kunder, utan att behöva öka övriga kostnader till motsvarande grad, vilket skapar en positiv skaleffekt. Dels har resultatet drivits av hårdare krav på kreditkvalitet, vilket har medfört att kostnader för förväntade kreditförluster som andel av intäkter har minskat från 54% till 47%. Detta har skett samtidigt som antalet konkurser i de marknader där Qred är aktiva överlag har ökat till en historiskt hög nivå.

Lyckad lansering i Tyskland

Under slutet av 2024 lanserade Qred företagslån i Tyskland via gränsöverskridande verksamhet. Storleken på den tyska marknaden är avsevärd i jämförelse med våra övriga marknader och domineras av många mindre

traditionella banker. Qred har mottagits positivt av tyska småföretagare och andelen tyska fordringar förväntas fortsätta växa kraftigt under de kommande åren. Qred finns nu i sju marknader; Sverige, Norge, Danmark, Finland, Nederländerna, Belgien och Tyskland.

Avslutad låneförmedling

Qred har tidigare förmedlat majoriteten av lån till ett annat finansinstitut, men har under det första halvåret avslutat förmedlingen. Detta har resulterat i att provisionsintäkterna fortsatt minska samtidigt som ränteintäkterna ökat. Det avslutade samarbetet bidrar också till att Qreds egen utlåning till allmänheten ökar snabbare (+41%) än intäkterna.

Fortsatt fokus på tillväxt

Vi har snabbt etablerat oss som den ledande aktören i norra Europa inom krediter till mikroföretag online. Qreds fokus kommer fortsatt att vara lönsam tillväxt. Vi har goda förutsättningar att fortsätta vår tillväxtresa genom att utnyttja vår skalbara teknikplattform och vår starka finansiella position med både god kapitaltäckning och lönsamhet. Vi ökar nu takten i investeringar inom automation och AI för att kunna erbjuda ännu fler företag ännu bättre tillgång till finansiering.

Tack till alla kollegor och kunder för att ni tror på Qred och gör det möjligt!

Emil Sunvisson
VD och grundare

Det här är Qred

Qred tillhandahåller enkla och snabba finansieringstjänster för småföretag, en efterfrågad tjänst som skapar tillväxt i samhället. Genom att digitalisera och automatisera hela processen har vi gjort det enklare, snabbare och säkrare än traditionella alternativ.

Vårt unika, automatiserade kreditsystem använder smarta algoritmer för att i realtid analysera företagsdata och ta fram det bästa erbjudandet. Detta ger en stor förenkling för kunden och en betydande kostnadsbesparing för Qred. Vi är stolta över att kunna hjälpa över 20 000 småföretag i sju länder – Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Nederländerna och Belgien – att få tillgång till den finansiering de behöver.

Vår produktportfölj är utformad för att möta småföretagens behov av flexibel finansiering:

- **Företagslån:** Vi erbjuder enkla och smidiga företagslån med belopp upp till 5 miljoner kronor och löptider på 6–36 månader. Vår prissättning är transparent med en fast månadsavgift och inga dolda avgifter, uppläggningsavgifter eller bindningstid samt att kunden enbart betalar för de månader lånet nyttjas.
- **Företagskreditkort:** Med Qred VISA får småföretagare ett verktyg för att smidigt hantera dagliga inköp, med upp till 45 dagars kostnadsfri kredit. Kortet är integrerat med vår app, där företagare enkelt kan hantera utgifter, utläggshantering och sin månatliga kreditlimit.

Vår höga grad av automatisering gör att vi kan ge besked snabbt och erbjuda en skraddarsydd service som är anpassad för småföretagarens verklighet.

Vår affärsmodell kompletteras med inlånade medel från sparkunder i Sverige och Tyskland, som i huvudsak används för att finansiera utlåningen till just småföretag. Detta ger oss en stark och hållbar position på marknaden.

Finansiell översikt

Koncernstruktur och ägare

Qred Holding AB (publ) är moderbolag i Koncernen och har som syfte att äga aktier i koncernföretag. Qred Bank AB med organisationsnummer 559008-9800 är ett helägt dotterföretag. Qred AB har filialer i Finland, Danmark, Nederländerna och Norge. Qred Bank AB är ett kreditinstitut och står under Finansinspektionens tillsyn enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse 2004:297. Qreds huvudkontor är beläget i Stockholm.

Verksamheten under rapportperioden

Utlåningen till allmänheten har under delårsperioden ökat med 41% till 2 957 mkr (2 099 mkr).

Under samma period uppgick rörelsens intäkter till 486 mkr (417 mkr) vilket är en ökning med 17% jämfört med första halvåret föregående år. Ränteintäkter har vuxit, medan provisionsintäkterna minskat vilket förklaras dels av att Qred i större utsträckning har gett ut lån på egen balans och minskat andelen förmedlade lån och dels av att Banken utökat verksamheten i Tyskland.

Koncernens rörelsekostnader ökade jämfört med samma period föregående år och uppgick till -214 mkr (-210 mkr) främst till följd av ökade personalkostnader samt marknadsföringskostnader.

Total kreditförluster under perioden uppgick till -227 mkr (-225 mkr). I förhållande till den starka tillväxten i låneportföljen innebär detta en minskning jämfört med föregående år, vilket speglar en fortsatt förbättring av kreditkvaliteten och stabil risknivå i utlåningen.

Periodens resultat ökade jämfört med föregående år och uppgick till 31 mkr (-14 mkr).

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 av bolagets risker, se årsredovisning 2024 samt bolagets rapport om kapitaltäckning och riskhantering (Pelare 3 rapport) som båda finns tillgängliga på hemsidan www.qred.se.

Väsentliga händelser under perioden

Det avtal som Qred tidigare haft rörande förmedling av företagslån har under 2024 sagts upp, och de sista avtalen har under 2025 löpt ut. Förändringen har inneburit att balansräkningen har ökat samt att andelen ränteintäkter har ökat samtidigt som andelen provisionsintäkter har minskat.

Framtida utveckling

Qred kommer under 2025 att fortsätta driva lönsam tillväxt genom investeringar i lösningar som gör det enklare för småföretag att finansiera och hantera sina betalningar.

Vi följer noggrant utvecklingen i det makroekonomiska läget och är redo att agera snabbt vid behov. Den korta löptiden på våra lån ger oss god flexibilitet att anpassa oss till förändrade marknadsförhållanden. Vår exponering är spridd över flera geografiska marknader och kundsegment, vilket stärker vår motståndskraft och bidrar till en balanserad riskprofil.

Resultaträkning koncernen

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Helår 2024
Ränteintäkter		455 220	182 569	580 689
Räntekostnader		-53 160	-27 062	-80 783
Räntenetto		402 061	155 507	499 906
Provisionsintäkter		100 801	255 286	382 326
Provisionskostnader		-269	-5 520	-5 857
Provisionsnetto		100 532	249 767	376 469
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-5 201	-841	-4 157
Andelar i intresseföretags resultat		-11 831	-22	7 249
Övriga rörelseintäkter		660	12 648	13 962
Summa rörelsens intäkter		486 220	417 059	893 428
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-125 911	-129 837	-261 540
Av- och nedskrivning av materiella och immateriella tillgångar		-14 303	-18 754	-30 542
Övriga rörelsekostnader		-73 778	-60 987	-120 503
Summa rörelsens kostnader		-213 991	-209 578	-412 585
Resultat före kreditförluster		272 228	207 481	480 843
Kreditförluster, netto	3	-227 165	-224 847	-438 112
Rörelseresultat		45 063	-17 366	42 730
Skatt på årets resultat		-13 976	3 467	-8 330
Årets resultat		31 087	-13 899	34 400

Rapport över totalresultat

	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Helår 2024
Årets resultat	31 087	-13 899	34 400
Övrigt totalresultat			
Omräkningsdifferenser av utländska verksamheter	-	1	-
Värdeförändring finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-82	487	128
Skatt hänförligt till värdeförändring av finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	17	-100	-26
Summa årets totalresultat	31 021	-13 511	34 502

Balansräkning koncernen

Belopp i tusental kronor (tkr)	Not	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut		749 040	799 320	784 284
Utlåning till allmänheten	4	2 956 929	1 141 294	2 098 793
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	5	574 340	389 366	335 903
Materiella tillgångar		13 214	4 492	1 837
Immateriella tillgångar		68 364	61 812	66 134
Aktier och andelar i intresseföretag		34 946	38 484	46 777
Uppskjuten skattefordran		18 274	32 253	20 222
Övriga tillgångar		53 840	85 691	44 965
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter		14 897	16 820	10 891
Derivatinstrument		656	397	11
Summa tillgångar		4 484 500	2 569 928	3 409 817
Skulder				
Inlåning från allmänheten	6	3 780 668	1 867 856	2 716 703
Avsättningar		33 634	142 189	90 029
Övriga skulder		68 067	34 135	35 997
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter		16 810	23 371	12 454
Derivatinstrument		-	-	318
Summa skulder		3 899 179	2 067 552	2 855 501
Eget Kapital				
Aktiekapital		18 897	18 818	18 897
Övrigt tillskjutet kapital		422 015	417 026	422 032
Fond för verkligt värde		52	13 084	117
Balanserad vinst eller förlust		113 270	67 348	78 869
Årets resultat		31 087	-13 899	34 400
Summa eget kapital		585 320	502 376	554 316
Summa skulder och eget kapital		4 484 500	2 569 928	3 409 817

Förändring eget kapital koncernen

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2025-01-01	18 897	422 032	117	113 268	554 316
Årets resultat				31 087	31 087
Övrigt totalresultat			-82		-82
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat			17		17
Årets totalresultat	-	-	-65	31 087	31 021
Optioner, återköp		-17			-17
Eget kapital 2025-06-30	18 897	422 015	52	144 356	585 320

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	18 826	471 734	12 696	68 286	571 542
Årets resultat				-13 899	-13 899
Omräkningsdifferenser			1		1
Övrigt totalresultat			487		487
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat och omräkningsdifferenser			-100		-100
Årets totalresultat	-	-	388	-13 899	-13 511
Inlösen preferensaktier	-8	-54 552			-54 560
Optioner, återköp		-156			-156
Utdelning preferensaktier				-939	-939
Eget kapital 2024-06-30	18 818	417 026	13 084	53 449	502 376

	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	18 826	471 734	12 696	68 286	571 542
Årets resultat				34 400	34 400
Övrigt totalresultat			128		128
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat			-26		-26
Årets totalresultat	-	-	102	34 400	34 502
Omklassificering		2 094		-2 094	-
Omföring till balanserat resultat			-12 681	13 615	935
Inlösen preferensaktier	-8	-54 552			-54 560
Optioner, återköp		-5 327			-5 327
Utdelning preferensaktier				-939	-939
Nyemission	79	8 083			8 162
Eget kapital 2024-12-31	18 897	422 032	117	113 268	554 316

Kassaflödesanalys koncern

Belopp i tusental kronor (tkr)	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Helår 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat inkl. rörelsens räntekostnader	45 063	-17 366	42 730
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Orealiserade värdeförändringar av aktier i intressebolag	11 831	-43	-7 249
- Kapitaliserad ränta	-2 696	-	-237
- Övriga finansiella poster	-	83	-
- Avskrivningar	14 303	20 316	30 542
- Kreditförluster	144 690	-90 306	-38 889
- Finansiella poster inklusive effekter av verkligt värde	9 607	-3 609	2 375
Betald skatt	-1 151	-1 766	-1 109
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	221 648	-92 690	28 164
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av utlåning till kreditinstitut	86 974	59 363	195 952
Förändringar av inlåning från allmänheten	1 141 191	995 590	1 826 452
Förändring av räntebärande värdepapper	-259 891	-314 286	-253 641
Förändringar av utlåning till allmänheten	-1 099 738	-472 451	-1 531 746
Förändring av övriga tillgångar	-11 116	-48 725	7 011
Förändring av leverantörsskulder	6 470	-4 338	-2 232
Förändring av övriga skulder	8 141	13 411	5 834
Förändringar i rörelsekapital	-127 968	228 564	247 630
Kassaflöde från den löpande verksamheten	93 679	135 875	275 794
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förändring i innehav intressebolag	-	-	-1 023
Förändring immateriella tillgångar	-12 666	-12 247	-25 611
Förändring materiella tillgångar	0	21	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-12 666	-12 227	-26 634
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission/inlösen preferensaktie	-	-54 560	-54 560
Preferensaktier utdelning	-	-939	-939
Optioner	-17	-156	2 835
Amortering av leasingskuld	-3 445	-5 879	-8 660
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 462	-61 534	-61 324

Periodens kassaflöde	77 552	62 114	187 838
Likvida medel vid periodens början	583 086	401 786	401 786
Valutakursdifferenser i likvida medel	-21 428	-1 174	-6 537
Likvida medel vid periodens slut	639 210	462 726	583 086

I kassaflödet ingår ränteinbetalningar med	318 298	162 386	481 909
I kassaflödet ingår ränteutbetalningar med	-12 234	-26 686	-44 269

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 Qred Bank AB som står under Finansinspektionens tillsyn. Huvudkontoret är beläget i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Drottninggatan 98, 111 60 Stockholm. Verksamheten består av finansieringstjänster i form av företagskrediter och kreditkort, riktat mot företag i Sverige, Norge, Finland, Danmark, Tyskland, Nederländerna och Belgien, samt inlåningstjänster riktat mot tyska och svenska sparkunder.

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

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

Not 2 - Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Koncernens redovisningsprinciper samt beräkningar och rapportering har i allt väsentligt varit oförändrade jämfört med årsredovisningen 2024. Inga nya eller ändrade redovisningsprinciper har börjat tillämpas under första halvåret 2025.

Not 3 -Kreditförluster, netto

Koncernen	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Helår 2024
Realiserade kreditförluster	82 476	315 814	476 992
Förändring av reserveringar, netto	198 753	-53 900	50 913
Avsättning för garantiåtagande	-54 064	-37 068	-89 793
Summa	227 165	224 847	438 112

Koncernen	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Helår 2024
Förändring reserv för kreditförluster - Steg 1	19 138	-2 961	-4 197
Förändring reserv för kreditförluster - Steg 2	34 040	-12 642	6 452
Förändring reserv för kreditförluster - Steg 3	91 512	-75 364	-41 134
Summa förändring av reserv av förväntade kreditförluster	144 690	-90 967	-38 880
Realiserade Kreditförluster	82 476	315 814	476 992
Summa kreditförluster, netto	227 165	224 847	438 112

Not 4 - Utlåning till allmänheten

Utlåning till allmänheten brutto	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Steg 1, brutto	2 290 973	960 629	1 684 195
Steg 2, brutto	754 245	145 329	450 150
Steg 3, brutto	439 764	234 177	303 331
Summa utlåning till allmänheten, brutto	3 484 982	1 340 135	2 437 676

Reservering för förväntade kreditförluster	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Steg 1	- 112 315	-50 662	- 77 735
Steg 2	- 160 440	-49 446	- 105 815
Steg 3	- 255 298	-98 732	- 155 333
Summa reservering för förväntade kreditförluster	- 528 053	- 198 841	- 338 883

Utlåning till allmänheten, netto	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Stage 1, netto	2 178 658	909 967	1 606 460
Stage 2, netto	593 805	95 883	344 335
Stage 3, netto	184 466	135 444	147 998
Summa utlåning till allmänheten, netto	2 956 929	1 141 294	2 098 793

Not 5 - Obligation och andra räntebärande värdepapper

	2025-06-30		2024-06-30		2024-12-31	
	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
Koncernen						
<i>Emitterade av offentliga organ</i>						
Emitterade av tyska staten	-		349 580	352 145	-	-
Emitterade av franska staten	444 843	445 860	-	-	300 060	300 625
Emitterade av svenska kommuner	129 497	130 000	39 786	40 250	15 965	16 000
<i>Emitterade av andra låntagare</i>						
Svenska bostadsinstitut	-	-	-	-	19 877	20 100
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	574 340	575 860	389 366	392 395	335 903	336 725

Not 6 - Inlåning från allmänheten

Bolagets inlåning från allmänheten om 3 780,6 består av inlåning från tyska hushåll i EUR och svenska hushåll i SEK.

Koncernen	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Inlåning från allmänheten	3 780 668	1 867 856	2 716 703
Per valuta			
SEK	638 675	30 065	218 010
EUR	3 141 993	1 837 791	2 498 693
Summa inlåning från allmänheten	3 780 668	1 867 856	2 716 703

Not 7 - Finansiella tillgångar och skulder

Beräkning av verkligt värde

Värderingsteknik för att fastställa verkligt värde – nivå 1.

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

Värderingstekniker för att fastställa verkligt värde – nivå 2.

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

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

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

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

Finansiella tillgångar

2025-06-30	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Utlåning till allmänheten	2 956 929	-	-	2 956 929	2 956 929	3
Utlåning till kreditinstitut	749 040	-	-	749 040	749 040	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	574 340	-	574 340	574 340	1
Aktier och andelar i intresseföretag	34 946	-	-	34 946	34 946	
Uppskjuten skattefordran	18 274	-	-	18 274	18 274	3
Övriga tillgångar	53 840	-	-	53 840	53 840	3
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	14 897	-	-	14 897	14 897	3
Derivatinstrument	-	-	656	656	656	2
Summa	3 827 926	574 340	656	4 402 922	4 402 922	

Finansiella skulder

2025-06-30	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Inlåning från Allmänheten	3 780 668	-	-	3 780 668	3 780 668	3
Övriga skulder	68 067	-	-	68 067	68 067	3
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	16 810	-	-	16 810	16 810	3
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	2
Summa	3 865 545	-	-	3 865 545	3 848 735	

Finansiella tillgångar

2024-06-30	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Utlåning till allmänheten	1 141 294	-	-	1 141 294	1 141 294	3
Utlåning till kreditinstitut	799 320	-	-	799 320	799 320	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	389 366	-	389 366	389 366	1
Aktier och andelar i intresseföretag	38 484	-	-	38 484	38 484	3
Uppskjuten skattefordran	32 253	-	-	32 253	32 253	3
Övriga tillgångar	85 691	-	-	85 691	85 691	3
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	16 820	-	-	16 820	16 820	3
Derivatinstrument	-	-	397	397	397	2
Summa	2 113 862	389 366	397	2 503 625	2 503 625	

Finansiella skulder

2024-06-30	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Inlåning från Allmänheten	1 867 856	-	-	1 867 856	1 867 856	3
Övriga skulder	34 135	-	-	34 135	34 135	3
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	23 371	-	-	23 371	23 371	3
Derivatinstrument	-	-	-	-	-	2
Summa	1 925 363	0	0	1 925 363	1 925 363	

Finansiella tillgångar

2024-12-31	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Utlåning till allmänheten	2 098 793	-	-	2 098 793	2 098 793	3
Utlåning till kreditinstitut	784 284	-	-	784 284	784 284	3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	335 903	-	335 903	335 903	1
Aktier och andelar i intresseföretag	46 777	-	-	46 777	46 777	3
Uppskjuten skattefordran	20 222	-	-	20 222	20 222	3
Övriga tillgångar	44 965	-	-	44 965	44 965	3
Förutbetalda kostnader & upplupna intäkter	10 891	-	-	10 891	10 891	3
Derivatinstrument	-	-	11	11	11	2
Summa	3 005 933	335 903	11	3 341 846	3 341 846	

Finansiella skulder

2024-12-31	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde via resultatet	Redovisat värde	Verkligt värde	Värderings nivå
Inlåning från Allmänheten	2 716 703	-	-	2 716 703	2 716 703	3
Övriga skulder	35 997	-	-	35 997	35 997	3
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	12 454	-	-	12 454	12 454	3
Derivatinstrument	-	-	318	318	318	2
Summa	2 765 154	-	318	2 765 472	2 765 472	

Not 8 - Ställda säkerheter

Koncernen	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Övriga fordringar	47 467	210 951	152 289
- Spärrade medel	11 811	6 781	6 830
Summa	59 279	217 732	159 119

Not 9 - Närståendetransaktioner

Koncernen	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Intäkter och kostnader			
<i>Inlåning</i>			
Räntekostnader	18	-	28
Summa kostnader	18	-	28
Tillgångar och Skulder			
<i>Inlåning</i>			
Styrelse och ledande befattningshavare	1 490	-	1 460
Aktieägare och närstående bolag	-	-	-
Summa kortfristiga skulder	1 490	-	1 460

Transaktioner till närstående utgörs enbart av sparkonton som styrelsemedlemmar och andra ledande befattningshavare har i Qred Bank AB.

Not 10 - Kapitaltäckning

Information om kapitalbas och kapitalkrav

Nedan lämnas information kring kapitalbas och kapitaltäckning i överensstämmelse med kraven enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013. Dessutom omfattar den relevanta upplysningar enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) och FFFS 2010:7.

Beräkningen av kapitalbas och kapitalkrav har genomförts enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013 samt nationella lagar och föreskrifter. Utfallet inkluderar beräkningar enligt pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och CVA-risk, samt kapitalbehov för att upprätthålla en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk buffert samt kapitalbasbehov enligt pelare 2.

Kapitalkraven för kreditrisk och valutarisk beräknas enligt schablonmetoden. Vidare beräknas kapitalkravet för operativ risk enligt den alternativa schablonmetoden. Qred Bank är klassificerat som ett litet och icke-komplext institut enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 575/2013.

Qred har per halvårsskiftet ej tillgodoräknat årets vinst i kapitalbasen.

Det finns inga identifierade hinder för en överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.

Koncernen

Kärnprimärkapital	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	437 446	430 980	437 446
Balanserade vinstmedel	113 270	67 348	78 869
Ackumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	52	13 084	117
Vinst eller förlust som godtas	0	-13 899	34 400
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	550 768	497 513	550 833
Regulatoriska justeringar			
Immateriella tillgångar	-24 492	-16 023	-20 190
Uppskjutna skattefordringar	-18 274	-32 287	-20 222
Ytterligare värdejusteringar	- 575	-390	-336
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1 695	-262	-51
Totala regulatoriska justeringar	-45 036	-48 962	-40 799
Kärnprimärkapital	505 732	448 551	510 034
Primärkapitalinstrument	-	-	-
Primärkapital	505 732	448 551	510 034
Supplementärkapital	-	-	-
Total kapitalbas	505 732	448 551	510 034

	2025-06-30		2024-06-30		2024-12-31	
	TSEK	%	TSEK	%	TSEK	%
Riskvägda exponeringsbelopp						
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	2 401 539		1 997 565		2 175 491	
Kapitalbaskrav (Pelare 1) (1)						
Kärnprimärkapital	108 069	4,5%	89 890	4,5%	97 897	4,5%
Primärkapital	144 092	6,0%	119 854	6,0%	130 529	6,0%
Totalt kapital	192 123	8,0%	159 805	8,0%	174 039	8,0%
Kapitalbaskrav (Pelare 2) (2)						
Kärnprimärkapital	15 891	0,7%	10 325	0,5%	13 475	0,6%
Primärkapital	21 188	0,9%	13 767	0,7%	17 967	0,8%
Totalt kapital	28 250	1,2%	18 356	0,9%	23 956	1,1%
Kombinerat buffertkrav (3)						
Kapitalkonserveringsbuffert	60 038	2,5%	49 939	2,5%	54 387	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	29 962	1,2%	26 995	1,4%	28 669	1,3%
Kombinerat buffertkrav	90 000	3,7%	76 934	3,9%	83 056	3,8%
Underrättelse kapitalbaskrav (4)						
Kärnprimärkapital	-		-		-	
Primärkapital	-		-		-	
Totalt kapital	-		-		-	
Total lämplig kapitalbasnivå						
Kärnprimärkapital	213 960	8,9%	177 150	8,9%	194 428	8,9%
Primärkapital	255 280	10,6%	210 555	10,5%	231 552	10,6%
Totalt internt bedömt kapitalbaskrav	310 374	12,9%	255 095	12,8%	281 051	12,9%
Kapitalbas enligt del två i tillsynsförordningen						
Kärnprimärkapital	505 732	21,1%	448 551	22,5%	510 034	23,4%
Primärkapital	505 732	21,1%	448 551	22,5%	510 034	23,4%
Totalt kapital	505 732	21,1%	448 551	22,5%	510 034	23,4%

	2025-06-30	2024-06-30	2025-12-31	
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	505 732	448 551	510 034
2	Primärkapital	505 732	448 551	510 034
3	Totalt kapital	505 732	448 551	510 034
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	2 401 539	1 997 565	2 175 491
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	21,1%	22,5%	23,4%
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,1%	22,5%	23,4%
7	Total kapitalrelation (i %)	21,1%	22,5%	23,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)			
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)			
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8%	8%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)			
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,2%	1,4%	1,32%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)			
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)			
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)			
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	3,7%	3,9%	3,8%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	11,7%	11,9%	11,8%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,3%	10,6%	11,6%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	4 702 635	3 869 800	4 129 415
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,8%	11,6%	12,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)				
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)			
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)			

EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	3%	3%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)				
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)			
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%	3%
Likviditetstäckningskvot				
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	605 862	390 782	393 813
EU16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	427 747	157 155	180 336
EU16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	817 763	681 750	654 196
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	106 937	39 289	45 084
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	609%	1493%	1154%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	2 698 030	2 198 312	2 013 879
19	Totalt behov av stabil finansiering	2 175 794	1 120 505	1 659 408
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	124%	196%	121%

Not 11 - Väsentliga händelser efter delårsperioden

Inga väsentliga händelser har inträffat efter delårsperiodens slut.

Resultaträkning moderbolaget

tkr	Jan-Jun	Jan-Jun	Helår 2024
	2025	2024	
Ränteintäkter och liknande resultatposter	6	95	115
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-1	16	17
Övriga rörelseintäkter	13	0	0
Summa rörelsens intäkter	17	111	132
Allmänna administrationskostnader	-429	-1 238	-1 206
Övriga rörelsekostnader	-304	-65	-196
Summa rörelsens kostnader	-733	-1 303	-1 402
Skatt på årets resultat	147	246	430
Årets resultat	-568	-946	-841

Balansräkning moderbolaget

tkr

2025-06-30 2024-06-30 2024-12-31

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Andelar i koncernföretag	419 524	419 524	419 524
Summa finansiella anläggningstillgångar	419 524	419 524	419 524

Omsättningstillgångar

Fordringar hos koncernföretag	-	224	3 213
Uppskjuten skattefordran	2 610	-	2 610
Övriga fordringar	224	3 242	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	397	105	388
Likvida medel	2 608	395	1 215
Summa omsättningstillgångar	5 840	3 966	7 503

Summa tillgångar	425 364	423 490	427 026
-------------------------	----------------	----------------	----------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget Kapital

Aktiekapital	18 897	18 818	18 897
Övrigt tillskjutet kapital	3 466	4 864	3 483
Överkursfond	418 549	414 256	418 549
Balanserad vinst eller förlust	-15 060	-14 220	-14 219
Årets resultat	-568	-946	-841
Summa eget kapital	425 284	422 772	425 869

Skulder

Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder	-	16	1 144
Övriga skulder	-	17	-
Upplupna kostnader & förutbetalda intäkter	79	685	13
Summa skulder	79	718	1 157

Summa eget kapital och skulder	425 364	423 489	427 026
---------------------------------------	----------------	----------------	----------------

Förändringar i eget kapital moderbolaget

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Överkursfond	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2025-01-01	18 897	3 483	418 549	-15 060	425 869
Årets resultat				-568	-568
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)				-568	-568
Inlösen preferensaktier					-
Inlösen optioner		-17			-17
Nyemission					-
Utdelning preferensaktier					-
Eget kapital 2025-06-30	18 897	3 466	418 549	-15 628	425 284

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Överkursfond	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	18 826	5 019	468 809	-13 280	479 374
Årets resultat				-946	-946
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-946	-946
Inlösen preferensaktier	-8		-54 553		-54 561
Inlösen optioner		-155			-155
Nyemission					-
Utdelning preferensaktier				-939	-939
Eget kapital 2024-06-30	18 818	4 864	414 256	-15 165	422 772

	<i>Bundet eget kapital</i>			<i>Fritt eget kapital</i>	
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Överkursfond	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Eget kapital 2024-01-01	18 826	5 019	468 809	-13 280	479 373
Årets resultat				-841	-841
Summa totalresultat för perioden (netto efter skatt)	-	-	-	-841	-841
Inlösen preferensaktier	-8		-54 552		-54 560
Inlösen optioner		-1 536	-3 791		-5 327
Nyemission	79		8 083		8 162
Utdelning preferensaktier				-939	-939
Eget kapital 2024-12-31	18 897	3 483	418 549	-15 060	425 869

Kassaflödesanalys moderbolaget

tkr	Jan-Jun 2025	Jan-Jun 2024	Helår 2024
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat inkl. rörelsens räntekostnader	-715	-1 192	-1 270
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Kapitaliserad ränta	-5	-14	-
- Valutakursdifferenser	1	-20	-21
Betald skatt	-	-54	-2 180
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-719	-1 280	-3 472
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av övriga tillgångar	3 208	52	2 603
Förändring av leverantörsskulder	-1 144	-247	881
Förändring av övriga skulder	66	-169	-841
Förändringar i rörelsekapital	2 131	-364	2 643
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 411	-1 644	-829
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Förändring av fordringar hos koncernföretag	-	55 024	52 036
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	55 024	52 036
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nyemission/inlösen preferensaktie	-	-54 561	-54 560
Preferensaktier utdelning	-	-939	-939
Optioner	-17	-155	2 835
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-17	-55 655	-52 663
Periodens kassaflöde	1 394	-2 276	-1 456
Likvida medel vid periodens början	1 215	2 650	2 650
Valutakursdifferenser i likvida medel	-1	20	21
Likvida medel vid periodens slut	2 608	395	1 215

Kontakt

Qred Holding AB (publ)
Drottninggatan 98
111 60 Stockholm

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