



# Årsredovisning 2019

Klarna Bank AB (publ)  
(Organisationsnummer 556737-0431)



**Klarna.**



# Innehålls- förteckning

- 3** Finansiell information
- 4** Året i korthet
- 5** Om Klarna
- 6** Årets höjdpunkter
- 11** Till våra aktieägare
- 13** Förvaltningsberättelse<sup>1</sup>
- 19** Koncernens och moderbolagets  
finansiella rapporter
- 29** Noter med redovisningsprinciper
- 103** Definitioner & förkortningar
- 104** Styrelsens försäkran

---

<sup>1</sup>Den lagstadgade årsredovisningen börjar med förvaltningsberättelsen.

## Finansiell information

Alla siffror är i svenska kronor och informationen som presenteras i denna rapport för Klarna Bank-koncernen om inget annat anges.

### Helåret 2019

**32 %**

Total försäljningsvolym - ökning jämfört med föregående år

**332 md** (252)

Total försäljningsvolym - USD 35 md<sup>1</sup> (29)

**31 %**

Summa rörelseintäkter, netto - ökning jämfört med föregående år

**7 155 m** (5 451)

Summa rörelseintäkter, netto - USD 753 m (627)

**28,1 %** (10,8)

Kärnprimärkapital

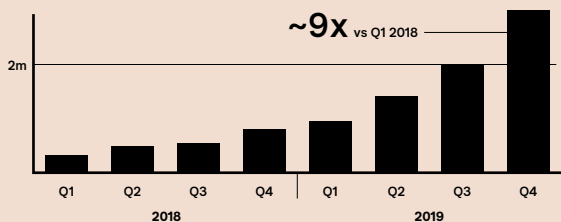
---

<sup>1</sup> Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna för 2018 och 2019 använts; 1 USD motsvarar cirka 9,5 kronor för helåret 2019, och 1 USD motsvarar cirka 8,7 kronor helåret 2018.

# Året i korthet

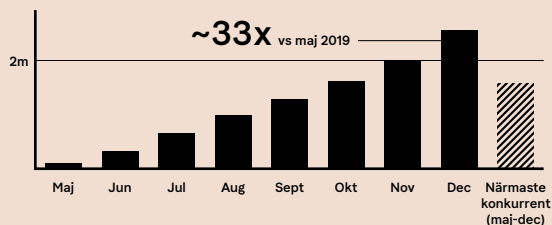
## Globala appnedladdningar

Nedladdningar i kvartal Q1 är summan av nedladdningarna jan-mar.



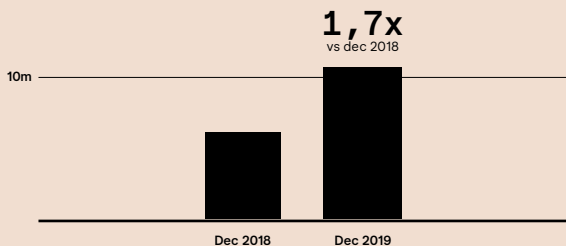
## Appnedladdningar i USA

Kumulativa appnedladdningar sedan maj 2019 för Klarna och närmaste konkurrent i USA. Konkurrentdata från AppAnnie.



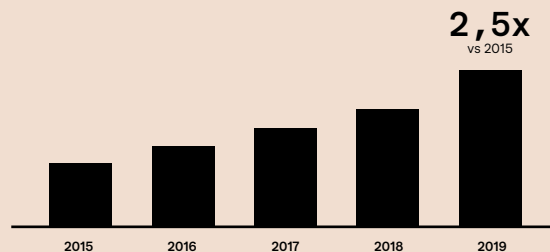
## Globala månatligen aktiva appanvändare

Antalet unika appanvändare per månad.



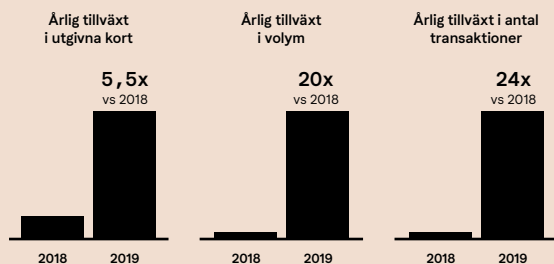
## Konsumenter

Volym per aktiv konsument och år i Sverige.



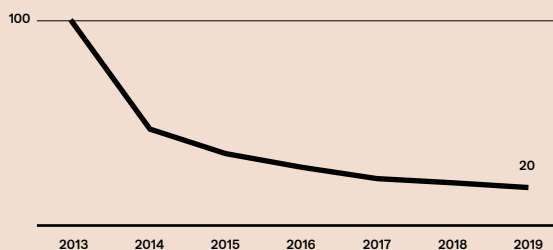
## Klarnakortet

Årlig tillväxt i antal utgivna kort, volym och antal transaktioner. Kortet lanserades i Sverige 2018 och i Tyskland i april 2019.



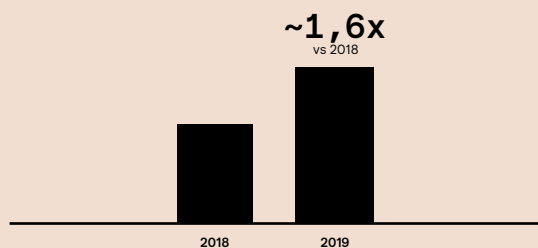
## Förseningsavgifter

Indexerade förseningsavgifter i relation till volym. Förseningsavgifter definieras som avgifter som uppstår i samband med att en konsument inte betalar i tid.



## Butiker

Tillväxten i antalet butiker med transaktioner de senaste 12 månaderna.



## Om Klarna

Klarna gör shopping smooth. Det unika med Klarnas konsumenterbjudande är att det ger ett hälsosammare, enklare och smartare alternativ till kreditkort, vilket driver konsumenttillväxt och lojalitet på alla marknader. Detta förstärks ytterligare av att vi kontinuerligt lanserar fler tjänster för att skapa en smidig shoppingupplevelse – online och offline – och genom vårt starka varumärke.

Klarna är den ledande globala leverantören av innovativa betalnings- och shoppinglösningar för konsumenter och butiker online och i fysiska butiker. Klarna grundades i Sverige 2005 och är sedan 2017 en fullt licensierad bank. Klarna är verksamt på 17 huvudmarknader och är med en nuvarande värdering på 5,5 miljarder US dollar Europas högst värderade privata fintechbolag och ett av de högst värderade privata fintechbolagen i världen.

På Klarna utvecklar vi kontinuerligt nya produkter, tjänster och funktioner för att skapa en överlägsen shoppingupplevelse. Målet med allt vi gör är att ge våra konsumenter flexibilitet och kontroll så att de ska kunna hantera sin privatekonomi på ett hållbart sätt. Tillsammans utgör våra produkter och tjänster 'Klarna everywhere' -konceptet, vilket möjliggör att konsumenter själva utifrån sina egna behov och preferenser kan välja när och hur de vill betala för köp med Klarna.

Klarna är förstahandsvalet för butiker globalt<sup>1</sup>. Nu är fler än 200 000 butiker anslutna till oss och vi är den mest föredragna betalningsleverantören bland de 100 största butikerna i USA som erbjuder betala senare-alternativ. H&M, Adidas, IKEA, Zara, Expedia Group, Samsung, ASOS, Peloton, Abercrombie & Fitch, Nike och AliExpress har alla anslutit sig för att kunna erbjuda Klarnas innovativa shoppingupplevelse, som möjliggör att miljontals konsumenter kan dra nytta av ökad kontroll och glädje.

Klarna driver miljontals konsumenter och trafik varje månad från våra egna kanaler till våra butiker, då konsumenter aktivt letar efter butiker där de kan handla med oss. Klarna genererar intäkter från både butiker och konsumenter som använder våra tjänster, samt via affiliate-tjänster.

---

<sup>1</sup> För mer information, se s.9

# Årets höjdpunkter

- Klarna fortsätter att växa snabbt och har i år adderat fler än 75 000 nya butiker, eller en ny butik var sjunde minut, till vår redan starka bas. Konsumenter på alla våra marknader fortsätter att välja Klarna och på de viktigaste tillväxtmarknaderna, USA och Storbritannien, har antalet aktiva konsumenter ökat med sex respektive två gånger under 2019. Tillväxten drivs av Klarnas unika erbjudande till både butiker och konsumenter, vilket möjliggör ett smartare sätt att shoppa och betala.
- Vi har lanserat nya och uppdaterade produkter och tjänster som omedelbart tagits emot väl och blivit framgångsrika. Antalet utgivna Klarnakort har ökat nästan 6 gånger, aktiva appanvändare på månadsbasis är nästan 11 miljoner och Instore-volymer har ökat med mer än fem gånger.
- I USA växer populariteten för 'direkt till konsument'-erbjudandet i Klarna-appen snabbt och aktiva användare på månadsbasis har ökat med fyra gånger sedan juni 2019. Detta stärker tillväxten i antal nya konsumenter samt transaktionsvolym. Sedan lansering har vi varit den snabbast växande aktören inom den amerikanska betalningssektorn.
- Preferens och engagemang från konsumenter är fortsatt hög på alla marknader. Genomsnittlig CSAT på månadsbasis (customer satisfaction) uppgick till 86% på alla marknader, vilket visar på att konsumenter är nöjda med, och engagerade i, Klarnas tjänster.
- I en kapitalrunda i augusti tog Klarna Holding AB in 460 miljoner US dollar som värderar oss till 5,5 miljarder US dollar. Denna värdering gör Klarna till Europas högst värderade privata fintechbolag, och ett av de högst värderade privata fintechbolagen i världen. Finansieringen stöder Klarna i vår fortsatt snabba tillväxt, särskilt på den amerikanska marknaden.
- Vi har fortsatt vårt ambitiösa arbete för att som företag bli mer hållbart i vår dagliga verksamhet. Detta inkluderar initiativ för att minska våra koldioxidutsläpp och som utgångspunkt mäter vi nu vårt klimatavtryck. 'Mindful Money' är ett annat projekt för att stödja och utbilda konsumenter och hjälpa dem att fatta smartare och mer välinformerade ekonomiska beslut. Klarna samarbetar med journalister, bloggare och influencers inom privatekonomi för att ta fram information och skapa innehåll kring ämnen som är viktiga för konsumenterna.

På följande sidor finns mer detaljerade höjdpunkter från året. Dessa utgår från tre teman; konsumentfokus, stärka butikens tillväxt och tillväxt på huvudmarknader.

## Ett kundfokuserat produkterbudande ger fler lojala konsumenter

Klarnas strategiska investeringar säkerställer ett regelbundet flöde av nya produkter och tjänster, såväl som förbättringar och optimeringar av nuvarande erbjudande. Dessa har alla uppnått omedelbar popularitet på alla marknader, vilket ökat antalet konsumenter och butiker ytterligare. Detta är särskilt tydligt i USA, där antalet nya konsumenter som använder shoppingfunktionen i Klarna-appen vuxit snabbt.

**Klarna-appen** uppdateras regelbundet med nya och förbättrade funktioner för att ge konsumenter öppenhet, kontroll och en intuitiv hantering av sina inköp. Funktionerna vi har utvecklat i Klarna-appen hjälper konsumenter att hålla reda på sina inköp och betala i tid. Detta är i linje med vår konsumentvänliga strategi och ambition att minska våra intäkter relaterade till förseningsavgifter, vilket vi framgångsrikt gör. Nya appfunktioner inkluderar möjligheten för konsumenter att skapa och dela sina egna önskelistor, få aviseringar om nedsatta priser på varor som de har lagt till i sina önskelistor och spåra leveranser. Andra populära funktioner är möjligheten att ansluta bankkonton och kort, påminnelseaviseringar, översikt över alla inköp och en 24/7 kundtjänstchatt. Tillsammans skapar dessa tjänster en smidigare köpupplevelse för de snabbt växande antalet månatligen aktiva appanvändare, som nu uppgår till nästan 11 miljoner, med ungefär 37 000 nedladdningar varje dag globalt. Detta har resulterat i att Klarnas app har trendat i USA, Storbritannien och Tyskland under året.

Lanseringen av **shoppingfunktionen** i Klarnas app i USA, som möjliggör för konsumenter att köpa nu och betala senare med fyra lika stora delbetalningar utan ränta - överallt - har gjort stor succé. Antalet konsumenter som använder sig av shoppingfunktionen ökar snabbt och antalet appnedladdningar har ökat 33 gånger sedan maj. Nya funktioner får omedelbar positiv respons och ett exempel är att två miljoner artiklar redan har lagts till i önskelistefunktionen.

**Delbetalningsprodukten** ('Installments'), som är tillgänglig i USA och Storbritannien, har blivit väl mottagen av konsumenter som föredrar att inte ha kreditkort eller inte vill använda olika former av löpande kredit. Det är ett betalningsalternativ som möjliggör smidigare köp online, utan besväret med långsiktiga åtaganden eller ränta.

Under 2019 ökade antalet utgivna **Klarnakort** nästan 6 gånger samtidigt som volymen ökade 20 gånger och transaktionerna 24 gånger i Sverige och Tyskland. Denna tillväxt är bevis på ett starkt erbjudande med efterfrågade funktioner, som inga avgifter, Google Pay och Apple Pay.

Klarnas **Instore-erbjudande** är nu tillgängligt på nio marknader och användandet växer snabbt bland butiker och konsumenter. Fler än 10 000 fysiska butiker använder sig av Klarna Instore och volymen har vuxit med mer än 5 gånger jämfört med förra året. Kortet, appen och Instore-lösningen i kombination med huvuderbudandet fortsätter att tillsammans bygga konceptet 'Klarna everywhere'.

Klarna utökar **B2B-erbjudandet** genom att göra vår egenutvecklade infrastruktur externt tillgänglig. Open Banking-plattformen ger tillgång till fler än 4 300 europeiska banker genom ett enda API, och den globala Customer Authentication-plattformen gör det möjligt för multinationella företag att erbjuda en enkel, säker och personlig kundautentisering genom en enda integration.

## Stärker butikers tillväxt

Klarna är butikers första val då vi engagerar oss i att stödja våra butiker så att de blir mer framgångsrika och relevanta för sina målgrupper. Klarna driver miljontals konsumenter och trafik varje månad från egna kanaler till våra butiker. I USA genererade vi åtta miljoner hänvisningar till butiker bara i december. Till 2020, räknar vi med att hänvisa en miljard konsumenter till våra butiker genom dessa kanaler på alla marknader.

Den redan starka basen av butiker fortsätter att utvecklas med nya **globala varumärken**. Nyligen tillagda är butiker från olika branscher, såsom modegiganten River Island, inredningsbutiken Made.com och handelsplatsen AliExpress.

Antalet **små och medelstora företag** (SMB) som ansluter sig till Klarna fortsätter att växa och antalet sign-ups har ökat med mer än 300 procent jämfört med förra året. Den första versionen av 'Deals in the shop directory' lanserades på USA-sajten för att hjälpa butiker att dra nytta av Klarnas konsumentnätverk genom att publicera erbjudanden direkt på Klarnas sajt.

**Befintliga butiker** fortsätter att stärka sitt samarbete med Klarna genom att addera nya marknader och/eller lägga till produkter. Några exempel på butiker som har valt att utvidga sitt partnerskap med oss i år är H&M, Boohoo-gruppen, inklusive boohoo, boohooMAN, PrettyLittleThing och Nasty Gal, ASOS, Wayfair, Acne Studios, Abercrombie and Fitch, Quiz och Samsung.

**Partnerskap** är ett viktigt fokusområde för att fortsätta att växa butiks- och konsumentbasen.

Under året har nya och redan existerande partnerskap ingåtts och utökats med nyckelspelare på flera marknader.

- Partnerskap med Radial i USA för att möjliggöra för Radials kunder inom detaljhandeln att dra nytta av våra flexibla betalningslösningar.
- Partnerskap med Stripe för att stödja butiker såsom Missguided där en ny appbaserad shoppingupplevelse skapats och Kaboodle-plattformen som möjliggör flexibla betalningar vid köp av till exempel festivalbiljetter, vilket öppnar upp en helt ny marknad där Klarna kan erbjuda en attraktiv lösning för att dela upp kostnaden.
- Partnerskap med Adyen för att erbjuda Klarnas lösningar till butiker, såsom AliExpress och Swarovski, på flera marknader.
- Utökad partnerskap med BigCommerce. Efter ett framgångsrikt partnerskap i USA integrerades Klarna på BigCommerces europeiska marknader.
- Partnerskap med Apple Pay och Google Pay i Tyskland och Sverige för att ge användare av Klarnakortet möjligheten att göra mobila betalningar enkelt, säkert, snabbt och smidigt.

Utvecklingen av **tjänster för partneranslutna butiker** fortsätter. Under året har en global 'on-site messaging' app lanserats i Shopifys appstore. Genom en enkel integration kan appen erbjuda kostnadsfria, riktade och skräddarsydda marknadsföringskampanjer. Appen har laddats ner mer än 3 000 gånger och har hjälpt butiker att öka sitt genomsnittliga ordervärde med 25 procent. Appen kommer kontinuerligt att rullas ut med andra partners.



# Välkända varumärken fortsätter att välja Klarna

Klarna är förstahandsvalet bland de 100 största e-handelsbutikerna i USA. Antal butiker som erbjuder betala senare alternativ i Internet Retailer's Top 100 lista:

10

Klarna.

6

Konkurrent 1

3

Konkurrent 2

FARFETCH

ASOS

H&M

D&G  
DOUCE GABBANA



MICHAEL KORS

boohoo



ticketmaster

PRETTYLITTLETHING

SEPHORA



MARCHESA



Timberland

TOPSHOP  
TOPMAN

Lenovo

Abercrombie & Fitch Co.  
A&F | a&f | a&f | a&f

dyson

SONOS

GYMSHARK

RIVER  
ISLAND

Expedia

BEAUTY BAY

GOOD AMERICAN

A.P.C.

AIRFRANCE

overstock.

Lulus

AliExpress



BOSE

MVMT

LUNYA

## Fortsatt snabb tillväxt på alla huvudmarknader

I **USA** har lanseringen av Klarnas app märkbart ökat antalet konsumenter och transaktioner. Bara i december har över 300 000 unika användare av shoppingfunktionen tillkommit och antalet månatliga transaktioner har ökat 10 gånger sedan maj. Klarna-appen är den överlägset mest nedladdade appen jämfört med våra konkurrenter i USA, den slår andra appar med fler än 200 000 månatliga nedladdningar. Fler butiker ansluter sig med hög hastighet, 3 gånger snabbare jämfört med förra året, och nya butiker inkluderar Lulus, Storets, Hibbett Sports, Hot Topic, Mejuri, Callaway Golf och Good American.

I **Storbritannien** fortsätter Klarna att se snabbt ökande tillväxt och bra respons för Betala senare-erbjudandet. Sju miljoner konsumenter har använt sig av Klarnas tjänster och inflödet av nya fortsätter i snabb takt, för närvarande tillkommer över 100 000 konsumenter varje vecka. Allt fler butiker inom olika branscher ansluter sig och nya och redan existerande butiker inkluderar Boohoo group, River Island, Gymshark, Wayfair och Made.com. Klarna ingår nu också partnerskap med butiker i Storbritannien för att ytterligare integrera upplevelsen mellan digitala och fysiska butiker då hela produkt erbjudandet nu är tillgängligt i fysiska butiker. Många stora brittiska butiker har anslutit sig till Instore-erbjudandet såsom Halfords, Thomas Sabo, Schuh och iSmash.

I **DACH-regionen** bibehåller Klarna en marknadsledande position tack vare fortsatt stark respons både från konsument- och butikssidan. Konsumenter fortsätter att välja Klarna och volymerna ökar snabbt, särskilt från det ökande antalet kortanvändare. Varumärkeskänndomen ökade med 70 procent och 'unaided brand awareness' dubblerades. Antalet butikssamarbeten fortsatte att öka inom flera olika branscher. Bland nya butiker märks DAZN, Fahrrad.de, Swatch, check24 Flüge och Hero Gaming.

Klarna har öppnat en ny 'tech hub' i Berlin som gör det möjligt för Klarna att fortsätta att bygga upp vår produktportfölj och våra tjänster. Genom hubben kan vi på ett bättre sätt serva vår snabbt växande butiks- och konsumentbas i Europa och USA och nyttja den tekniska kompetens som redan finns i Berlin. Den nya hubben kommer att inhysa mer än 500 medarbetare och fokusera på produktutveckling och kommersiell tillväxt och vara ett tillskott till Klarnas tyska kontor i München och Linden.

I **Norden** är Klarnas erbjudande fortsatt marknadsledande inom alla branscher. Befintliga långvariga samarbeten fortsätter att utvecklas genom att växa till nya marknader utanför Norden och/eller med nya produkter och tjänster. Bara i Sverige ansluter sig ungefär 20 nya butiker per dag till Klarna. Nordiska butiker inkluderar SkinCity, Bokus, Din bil, Hoopla och Eckerölinjen/Birka Cruises som har adderats till den växande butiksbasen. Klarna fortsätter att utöka erbjudandet för att bli ännu mer relevanta i alla led i konsumentens shoppingresa, t.ex. via appen, shopping i appen och Klarnakortet. I år har antalet månatliga appanvändare nästan fördubblats i Sverige, Norge och Finland och uppgår nu till fler än tre miljoner totalt. Det är också tydligt att konsumenter efterfrågar Klarnas betalningslösningar i allt högre grad från butiker.

I **Nederländerna** har vi ytterligare stärkt vår ledande position. Fler än 12 000 butiker är nu live, såsom Kijkshop, Jurkjes.com, Dr. Martens och Philips. En ny smidigare onboarding för Mollie-butiker har lanserats och resulterade i en signifikant ökning i antalet butiker som går live på daglig basis. Under året lanserades både Betala inom 30 dagar och Klarna Instore som redan fått god respons hos butiker och konsumenter.

# Till våra aktieägare

Bästa aktieägare.

Varje dag väljer allt fler konsumenter bort kreditkort som ett sätt att hantera sin vardagsekonomi. I detta sammanhang erbjuder Klarna ett enklare och smartare alternativ till kreditkort, som samstämmer mer än någonsin tidigare med hur konsumenter och butiker använder våra tjänster. Vi har nu funnits i mer än 15 år och idag är vi den snabbast växande shoppingdestinationen och betalningsleverantören, med mer än 85 miljoner konsumenter och 200 000 butiker på 17 marknader. Vi begränsar dock inte våra egna möjligheter till denna förändring av kreditkortsmarknaden. Vår ambition sträcker sig bortom betalningar, till att tjäna miljontals kunder inom såväl detaljhandel som banktjänster.

Att kommentera andras försök att definiera Klarna håller på att bli något av en vana, men det är en viktig aspekt att reflektera över. Klarna är en shoppingdestination, ett teknikföretag, en betalningsplattform och en bank. En blandning som ger oss en unik position att underlätta den moderna konsumentens vardag vid shopping, betalning, finansiering och planering. Här är möjligheterna stora: 2019 övergav amerikanska konsumenter 76% av sina kundvagnar online, men spenderade trots det nära 600 miljarder dollar. I en ny rapport om förtroende var det endast 25% av britterna som trodde att banker verkar med konsumenternas bästa i åtanke. De globala detaljhandels- och banksystemen är inte "döda", men de är ofta oförklarligt komplicerade för dem de är tänkta att betjäna. Ineffektivitet och dålig service gör att kunder letar efter smartare alternativ som bättre svarar mot deras behov. Konsumenter förväntar sig i allt högre grad intuitiva tjänster som sträcker sig bortom själva transaktionen. De vill ha en bättre heltäckande shoppingupplevelse vilket också är det främsta sättet Klarna särskiljer sig på. På Klarna lägger vi inte energi på att reflektera över vilken kategori vi tillhör. Vi fokuserar på att skapa meningsfulla lösningar för våra konsumenter och hur vi ständigt kan göra det ännu bättre.

Vårt fokus på konsumenternas upplevelse står i centrum för allt vi gör på Klarna. Det värde vi skapar återspeglas i den utveckling vi sett detta år, med en tillväxt i volym och rörelseintäkter, netto, som uppgår till 32% respektive 31%. Fler än 200 000 butiker från olika branscher globalt är idag anslutna till Klarna och vi är samtidigt den mest föredragna betalningsleverantören bland de 100 största butikerna i USA. Det visar tydligt på styrkan i vår position. Och samtidigt som vårt varumärke växer, ökar även den positiva inställningen till Klarna. Våra kunder letar idag aktivt efter butiker där de kan handla med oss, och varje månad driver vi miljontals konsumenter och trafik från egna kanaler till våra anslutna butiker. I samband med detta lyckas vi även hjälpa våra butiker att bygga lojaliteten till sina kunder i en mycket konkurrensutsatt marknad.

I takt med att antalet sätt att använda Klarna ökar – online, i fysiska butiker och med Klarnakortet – växer även den globala konsumentbasen, som dessutom visar större engagemang. I exempelvis USA har antalet nya konsumenter vuxit i en sex gånger snabbare takt under 2019 jämfört med föregående år. Den nya shoppingfunktionen i Klarna-appen som möjliggör för amerikanska konsumenter att shoppa med Klarna överallt online, medför att vi engagerar oss i, och möter, konsumenternas behov på ett nytt och unikt sätt. Antalet aktiva appanvändare har vuxit fyra gånger sedan lanseringen i juni 2019, vilket driver både konsumenttillväxt och transaktionsvolym. I genomsnitt har vi mer än 200 000 fler appnedladdningar i månaden än vår närmaste konkurrent.

Samtidigt som vi delar många imponerande nyckeltal i denna rapport för 2019 är verkligheten den att Klarna måste fortsätta utvecklas. Vi kan inte nöja oss med var vi är nu. Av naturen är människor i allmänhet varelser som undviker motstånd och väljer den bekvämaste vägen. Men om vi på Klarna vill fortsätta utmana branschens status quo och bygga ett globalt varumärke som driver förändring inom detaljhandel, betalningar och bankverksamhet måste vi aktivt våga vara annorlunda och sätta ambitiösa mål för lösningarna vi tillhandahåller. Vi tror att dessa år är avgörande för vår bransch och för Klarna. Det arbete och investeringar vi gör idag kommer att eliminera komplexitet och onödigt friktion genom innovativa shoppingupplevelser och destinationer fyllda med inspiration för konsumenter över hela världen.

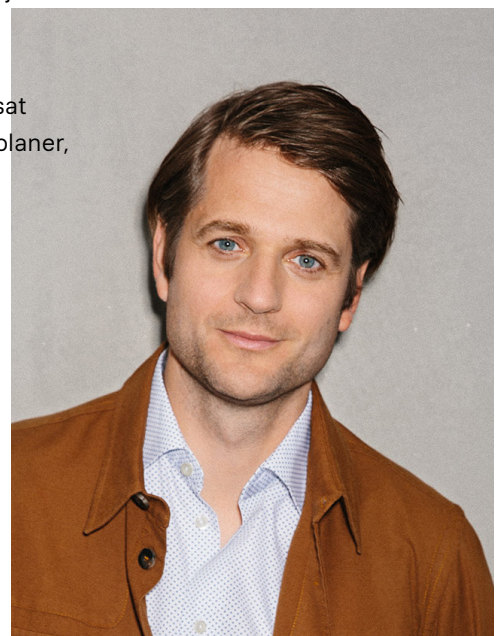
Vi kommer därför att fortsätta göra nödvändiga investeringar i talang, produkt och plattform för att ytterligare stärka våra möjligheter och vår prestation på alla marknader. Vi är, som alltid, fokuserade på att fortsätta att stärka vår bas från vilken vi kan driva framtida långsiktig tillväxt och värde för våra aktieägare. Accelerationen är redan påtaglig i det momentum vi nu har byggt upp.

När Klarna nu fyller 15 år kan vi blicka tillbaka med stolthet. Men det är det som ligger framför oss som är spännande på riktigt. Vi växer, men utan att tappa tempo. Vi anställer de smartaste och modigaste människorna på alla positioner och förbättrar kontinuerligt informationsdelningen i bolaget, vilket gör våra anställda mer engagerade än någonsin tidigare. Dessa människor är alla outhärliga i arbetet med att bygga framtidens Klarna. Det som har varit konsekvent över tid, och som är en viktig del av Klarnas DNA när vi växer, är att vi är ett gäng passionerade, energiska och entreprenöriella rebeller som nördar ner sig i produkterna för att skapa tydligt värde för våra konsumenter – varje dag. Vi kan inte, och kommer aldrig, förlora detta.

Tack till alla medarbetare, våra konsumenter och butiker för det stöd ni visat hittills i år. Vi uppskattar det förtroende våra aktieägare har visat för våra planer, särskilt i år, och vi är tacksamma för det fortsatta stödet.

Tillsammans kommer vi att skapa underverk.

Sebastian, VD och medgrundare



# Förvaltnings- berättelse

# Förvaltningsberättelse

Styrelsen och den verkställande direktören för Klarna Bank AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 31 december 2019. Klarna Bank AB (publ):s moderbolag är Klarna Holding AB. Denna rapport presenterar de finansiella siffrorna för Klarna Bank AB (publ) och de konsoliderade finansiella siffrorna för bolaget och dess dotterbolag. Rapporten är upprättad i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

## Information om verksamheten

Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolagets personuppgiftsombud ansvarar för att alla personuppgifter behandlas i enlighet med Dataskyddsförordningen (GDPR).

Klarnas målsättning är att ge konsumenter en engagerande köpupplevelse som hjälper dem att upptäcka och köpa varor och tjänster på ett meningsfullt och smart sätt. Klarna erbjuder konsumenter en uppsättning av flexibla betalningslösningar som inkluderar kortbetalningar och direktbetalning via bank, samt Klarnas egna betalningsalternativ, vilka inkluderar faktura (Betala senare), delbetalning (Dela upp) samt direktbetalning (Betala direkt). Klarnas delbetalningsprodukt ('Installments'), tillgänglig i Storbritannien och USA, erbjuder en kortare (60 dagar eller sex veckor) avbetalningsplan utan ränta. Den smidiga kassaupplevelsen sparar konsumenternas köppreferenser och de kan alltid känna sig säkra med Klarnas köparskydd.

Klarna-appen är navet i shoppingupplevelsen och är ett verktyg för att konsumenter ska kunna ta kontroll över sin privatekonomi genom tjänster som överblick över alla inköp, skapa önskelistor, aviseringar om prissänkningar, påminnelser om fakturor, 24/7 kundservice genom chatt, möjligheten att förlänga betalningar, ekonomisk översikt och insyn, spårning av leveranser och returrapportering. Klarnakortet har hittills lanserats i Tyskland och Sverige. Shoppingfunktionen i appen gör det möjligt för appanvändare att använda Klarna också i butiker som inte är kopplade till Klarna, och den är live i USA och Sverige. Klarnas närvaro i fysiska butiker växer successivt på alla marknader. Tillsammans skapar våra produkter och tjänster 'Klarna everywhere' -konceptet, vilket möjliggör att konsumenter själva utifrån sina egna behov och preferenser kan välja när och hur de vill betala för köp med Klarna.

För butiker är Klarna en tillväxtpartner och erbjudandet inkluderar att driva nya konsumenter från Klarnas konsumentnätverk till deras webbsidor för att ytterligare öka försäljningen. Med Klarna minskar också butikernas behov av rörelsekapital genom att vi erbjuder enkla, säkra och kostnadseffektiva betalningslösningar och konsumentkreditprodukter, för alla e-handelsplattformar såväl som i fysiska butiker. Klarnas erbjudande till butiker inkluderar teknik, hantering av kreditrisk, kundservice och administration. Med Klarna kan butiker få en enkel integration och anslutning till en snabb och friktionsfri kassalösning där de kan få betalt direkt och därigenom fokusera på det de kan bäst. Klarna Checkout är en konverteringsdrivande kassalösning som är optimerad för datorer och mobiler, genom vilken butiker kan erbjuda många olika sorters

betallösningar, såväl som leveranshantering, i en och samma lösning. Klarna står för hela risken för både konsumenter och butiker.

Klarnas SMB-fokuserade tjänster inkluderar den förenklade och automatiserade onboardingprocessen som gör det enklare för små och medelstora butiker att börja använda Klarnas tjänster. Portalen för butiker (Merchant Portal) uppdateras regelbundet och förbättras med verktyg som till exempel ger butiker ytterligare insikter om sin nuvarande kundbas eller hjälper dem att sköta kommunikation med sina kunder mer effektivt.

Under året har Klarna lanserat nya business-to-business produkter genom att tillgängliggöra internt testad, använd och fullt utvecklad infrastruktur. Klarnas Open Banking Platform ger tillgång till fler än 4 300 europeiska banker genom ett enda Access to Account (XS2A) API i enlighet med EU:s andra betaltjänstdirektiv (PSD2). Klarnas XS2A API är den mest etablerade och beprövade lösningen på marknaden och har utvecklats i stor skala på flera marknader under nära 15 år genom Sofort, ett bolag inom Klarna-koncernen. Den globala kundautentiseringsplattformen möjliggör för multinationella företag, inklusive butiker och andra banker, att erbjuda en enkel, säker och personlig kundautentisering, oberoende av marknad, genom en enkel engångsintegration.

Klarnas varumärke fortsätter att växa sig starkt och kännedomen om Klarna har märkbart ökat genom en serie av kampanjer, vilka har ökat efterfrågan från konsumenter och butiker. På mindre än ett år har Klarna haft över en miljard visningar, tack vare samarbeten med Snoop Dogg och komikern Celeste Barber, såväl som kampanjer som lyft fram Klarnas personliga köpupplevelse, inklusive "Shop Like a Queen" och "VAR"-kampanjen som var fokuserad på fotbollsfans. Kampanjen "Shop Like a Queen" genererade över en halv miljon appnedladdningar i USA inom loppet av två månader.

Klarnas framgångar till dags dato är ett resultat av den höga grad av tillit som har byggts upp mellan konsumenter, butiker och partners på alla marknader. Denna tillit är avgörande i finanssektorn och vid hantering av personuppgifter. För att bevara den tilliten krävs det att Klarna verkar med högsta etiska standard och strävar efter att göra vad som är rätt varje dag. Sådan standard är nödvändig inom alla delar av verksamheten – från att hantera känsliga personuppgifter till att skapa ett robust ramverk för bolagsstyrning och försäkras om att alla anställda behandlas med respekt i en säker arbetsmiljö.

### **Verksamhetens resultat**

Under året har efterfrågan på Klarnas tjänster från konsumenter, butiker och partners på alla marknader stadigt ökat. Den starka tillväxten är ett resultat av framgångarna med våra nya och befintliga produkter, särskilt 'direkt till konsument'-erbjudandet i USA och delbetalningsprodukten ('Installments') i USA och Storbritannien, såväl som en växande butiksbas på alla marknader. Tillsammans driver detta den totala försäljningsvolymen som ökade med 32 procent till 332 miljarder kronor jämfört med förra året, såväl som summa rörelseintäkter, netto, vilka ökade med 31 procent på årsbasis och resulterade i 7 155 mkr vid periodens slut. I linje med vår konsumentvänliga strategi har Klarna fortsatt att aktivt få ner andelen förseningsavgifter under året. Detta är i stor utsträckning tack vare en ökad användning av appen, eftersom appen hjälper

dem att hålla koll på sina obetalda köp och på så sätt möjliggör att de får mer kontroll över sin privatekonomi.

De totala rörelsekostnaderna växte i linje med plan allteftersom målsättningen kvarstår att fortsätta att investera för att leverera värde i form av varumärkeskänedom, ett konsumentvänligt produktbudande, topptalanger och en teknisk infrastruktur som möjliggör för oss att växa snabbt. Detta kommer att underlätta fortsatt tillväxt när vi fortsätter att expandera på nuvarande marknader med fokus på USA, såväl som etablering på nya marknader, inklusive Australien och Nya Zeeland.

Med fortsatt tillväxt och framförallt expansion till nya marknader ökar andelen nya konsumenter. Andelen förstagångskonsumenter påverkar kreditförlusterna, netto, vilket betyder att etablering på nya marknader troligen kommer att medföra högre kreditförluster inledningsvis. Kreditkvaliteten förblir stabil på huvudmarknader och förbättras på nyare marknader. Den genomsnittliga durationen på Klarnas kreditportfölj är ~45 dagar, vilket betyder att det finns en möjlighet att styra balansräkningens tillväxt och relaterad risk.

Kapitaltillskott till Klarna Holding AB om totalt 5 669 mkr under 2019 har stärkt kapitaltäckningen. Under året har 2 000 mkr allokerats till Klarna Bank AB (publ) i form av aktieägartillskott. Vid periodens slut hade 4 341 mkr allokerats till Klarna Bank AB (publ) genom ett lån. Under året har Klarna Bank AB (publ) emitterat icke säkerställda obligationer om nominellt 1 700 mkr samt upprättat ett bankcertifikatprogram där 2 084 mkr var utestående per den 31 december 2019. Det samlade kapitalet kommer att stödja Klarnas fortsatta internationella expansion och tillväxten i Utlåning till allmänheten som ökade med 48 procent till 30 miljarder kronor jämfört med föregående år.

#### **Filialer i utlandet**

Klarna Bank AB (publ) driver Klarna Bank AB UK branch i Storbritannien.

#### **Väsentliga händelser under perioden**

Den 6 augusti 2019 signerade Klarna Bank AB (publ) ett avtal med Commonwealth Bank of Australia, Australiens största konsument- och affärsbank, om att ingå ett exklusivt partnerskap för att gå in, och stärka närvaron, på de australiska och nyzeeländska marknaderna.

Den 24 september 2019 upprättade Klarna Bank AB (publ) ett bankcertifikatprogram med rambelopp på fem miljarder kronor. Den första emissionen på totalt 1,79 miljarder kronor under detta certifikatprogram genomfördes med affärsdag 17 oktober 2019.

Under det fjärde kvartalet 2019 kom avgöranden från svenska domstolar avseende Klarna Bank AB (publ):s tvister med den svenska skattemyndigheten gällande mervärdesskatt. Avsättningen har justerats i enlighet med besluten. Vid årets slut uppgick avsättningen till 303 mkr vilket avser hela perioden från 2016 till 2019. Se not 34 för mer information.

#### **Framtida utveckling**

Klarna fortsätter att utveckla den smidiga köpupplevelsen, stödja butikers tillväxt och konsumenters lojalitet genom att erbjuda flexibilitet och kontroll över deras betalningar men också



se till att de ägnar mindre tid åt att administrera sin privatekonomi, så att de har mer tid att göra det de älskar. Detta är uppenbart genom den starka utveckling och befastande som den ledande aktören på den nordiska marknaden, men ännu mer genom tillväxten över hela Kontinentaleuropa, ökade marknadsandelar i DACH-regionen, vilken är den största marknaden och starkt momentum i Storbritannien där vårt erbjudande tas väl emot av konsumenter och butiker. Vi har också stark medvind i USA där vi går live med kända varumärken och snabbt förvärvar konsumenter genom shoppingfunktionen i Klarna-appen. Vi kommer att fortsätta växa genom att gå in på många nya marknader inklusive Australien och Nya Zeeland. Den pågående investeringsfasen har och kommer att fortsatt stärka erbjudandet till både butiker och konsumenter på alla marknader. Detta skapar en plattform för att fortsätta att driva varaktig kundpreferens och tillväxt under nästa år. Produkt- och tjänsteutveckling för konsumenter och butiker kommer att fortsätta i samma takt på alla marknader.

### **Riskhantering**

Genom vår affärsverksamhet utsätts koncernen för ett antal olika risker, såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, verksamhetsrisk och operativ risk.

De externa regelverken kräver god intern kontroll, identifiering och riskhantering såväl som ansvarstagande av interna kontrollfunktioner. Styrelsen och ledningen utfärdar regelbundet riktlinjer och instruktioner för styrning och riskhantering, inklusive riskvillighet och toleransnivåer.

Ramverket för riskhantering och intern kontroll grundar sig i en modell med tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av interna chefer och medarbetare. Samtliga chefer bär fullt ansvar för risker och hantering av dessa inom deras respektive ansvarsområden.

Den andra försvarslinjen består av Klarnas oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad (compliancefunktionen), vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

För att försäkra sig om oberoende, så är dessa funktioner inte involverade i den dagliga affärsverksamheten. Dessa funktioner sätter upp principer och ramverk för riskhantering, underlättar riskbedömning och utför oberoende kontroll samt kontrollerar att arbetet utförs enligt externa regelverk och intern policy. De ska även arbeta för en sund riskhanterings- och regelefterlevnadskultur och på så vis främja affärsverksamheten genom att stödja och utbilda verksamhetens chefer och medarbetare.

Den tredje försvarslinjen består av internrevisionsfunktionen som utför oberoende periodisk översyn av bolagsstyrningsstrukturen och det interna kontrollsystemet. Styrelsen har utsett Deloitte till intern revisor.

### **Bolagsstyrningsrapport och rapporten om modernt slaveri och människohandel**

I enlighet med Årsredovisningslagen, 6 kapitlet 8§ har Klarna Bank AB (publ) valt att upprätta bolagsstyrningsrapporten som en från årsredovisningen skild rapport. Bolagsstyrningsrapporten

har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Bolagsstyrningsrapporten är tillgänglig på Klarnas hemsida: [www.klarna.com](http://www.klarna.com)

Klarna Bank AB (publ) har valt att upprätta rapporten om modernt slaveri och människohandel som en från årsredovisningen skild rapport. Rapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: [www.klarna.com](http://www.klarna.com)

### **Förslag till vinstdisposition**

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 4 591 925 727 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250 000 000 kronor
Övriga reserver	383 283 kronor
Balanserade vinstmedel	5 079 661 561 kronor
Årets resultat	<u>-738 119 117 kronor</u>
Summa	4 591 925 727 kronor

# Koncernens och moderbolagets finansiella rapporter

## Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Resultaträkning</b>					
Summa rörelseintäkter, netto	7 154 668	5 450 781	4 158 045	3 289 503	2 581 768
Rörelseresultat	-1 088 649	160 910	523 987	168 300	170 127
Årets resultat	-902 356	105 224	345 613	113 427	127 411
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	2 367 631	1 211 778	1 234 684	499 754
Utlåning till allmänheten	29 654 552	19 979 002	13 874 164	8 450 037	6 104 075
Alla övriga tillgångar	8 305 879	5 513 199	3 901 290	2 397 103	2 154 566
<b>Summa tillgångar</b>	<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>	<b>18 987 232</b>	<b>12 081 824</b>	<b>8 758 395</b>
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944	708 826
Inlåning från allmänheten	12 287 653	14 581 769	8 491 654	5 839 490	3 959 427
Alla övriga skulder	17 344 917	7 717 750	6 065 083	2 870 025	1 626 780
Summa eget kapital	5 295 466	4 142 259	4 033 530	2 617 365	2 463 362
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>	<b>18 987 232</b>	<b>12 081 824</b>	<b>8 758 395</b>
<b>Nyckeltal<sup>1</sup></b>					
Avkastning på eget kapital	-23,1 %	3,9 %	15,8 %	6,6 %	7,6 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,7 %	0,4 %	2,2 %	1,1 %	1,6 %
Skuldsättningsgrad	6,2	4,7	3,7	3,1	2,6
Soliditet	13,3 %	14,9 %	21,2 %	21,7 %	28,1 %
Kostnader/intäkter	89,2 %	82,6 %	75,4 %	82,0 %	80,4 %
Kapitalbas (totalt kapital)	8 448 158	3 424 327	2 830 504	1 928 585	1 388 231
Kapitalkrav	2 115 637	1 820 881	1 244 297	820 138	578 504
Total kapitalrelation	31,9 %	15,0 %	18,2 %	18,8 %	19,2 %
Medelantal heltidsanställda	2 248	1 713	1 380	1 244	1 074

<sup>1</sup> Se "Definitioner och förkortningar" för definitioner av hur nyckeltalen beräknas.

## Femårsöversikt, moderbolaget

Belopp i tkr	2019	2018	2017	2016	2015
<b>Resultaträkning</b>					
Summa rörelseintäkter, netto	6 764 998	5 091 371	3 790 236	2 921 550	2 277 555
Rörelseresultat	-1 076 532	100 439	509 400	9 697	68 871
Årets resultat	-738 119	141 824	344 839	300	47 020
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till kreditinstitut	1 192 327	1 962 486	824 695	946 172	313 890
Utlåning till allmänheten	28 536 048	19 850 726	13 739 439	8 838 723	6 481 656
Alla övriga tillgångar	8 908 588	5 290 084	3 462 732	1 972 577	1 801 745
<b>Summa tillgångar</b>	<b>38 636 963</b>	<b>27 103 296</b>	<b>18 026 866</b>	<b>11 757 472</b>	<b>8 597 291</b>
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944	708 826
Inlåning från allmänheten	12 252 416	14 557 478	8 475 892	5 839 490	3 959 427
Alla övriga skulder	16 410 136	7 375 651	5 475 254	2 848 743	1 614 770
Summa eget kapital	5 034 887	3 752 113	3 678 755	2 314 295	2 314 268
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>38 636 963</b>	<b>27 103 296</b>	<b>18 026 866</b>	<b>11 757 472</b>	<b>8 597 291</b>
<b>Nyckeltal<sup>1</sup></b>					
Avkastning på eget kapital	-20,8 %	2,8 %	14,0 %	0,3 %	2,7 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,2 %	0,6 %	2,3 %	0,0 %	0,6 %
Skuldsättningsgrad	6,4	4,9	3,8	3,3	2,6
Soliditet	13,0 %	14,3 %	21,1 %	20,2 %	27,7 %
Kostnader/intäkter	94,0 %	83,8 %	74,0 %	86,0 %	82,8 %
Kapitalbas (totalt kapital)	5 418 570	4 174 815	3 892 400	2 540 564	2 256 995
Kapitalkrav	2 303 515	1 944 599	1 371 634	908 420	697 175
Total kapitalrelation	18,8 %	17,2 %	22,7 %	22,4 %	25,9 %
Medelantal heltidsanställda	1 493	1 089	900	851	727

<sup>1</sup> Se "Definitioner och förkortningar" för definitioner av hur nyckeltalen beräknas.

## Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	2019	2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	5	2 794 769	2 033 517
Räntekostnader	6, 7	-368 203	-232 144
<b>Ränteintäkter, netto</b>		<b>2 426 566</b>	<b>1 801 373</b>
Provisionsintäkter	8	5 232 181	3 999 394
Provisionskostnader	9	-476 023	-328 870
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-76 437	-26 970
Övriga rörelseintäkter		48 381	5 854
<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>		<b>7 154 668</b>	<b>5 450 781</b>
Allmänna administrationskostnader	7, 11, 12	-6 081 229	-4 349 558
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7, 13	-299 271	-154 746
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-6 380 500</b>	<b>-4 504 304</b>
<b>Rörelseresultat före kreditförluster, netto</b>		<b>774 168</b>	<b>946 477</b>
Kreditförluster, netto	14	-1 862 817	-785 567
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-1 088 649</b>	<b>160 910</b>
Skatt på årets resultat	15	186 293	-55 686
<b>Årets resultat</b>		<b>-902 356</b>	<b>105 224</b>

## Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	2019	2018
<b>Årets resultat</b>	<b>-902 356</b>	<b>105 224</b>
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</b>		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	35 049	66 444
<b>Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt</b>	<b>35 049</b>	<b>66 444</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-867 307</b>	<b>171 668</b>

Årets resultat och totalresultat kan båda i sin helhet hänföras till aktieägarna i Klarna Bank AB (publ) och dess primärkapitalinvesterare.

## Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		107 076	331
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	19	2 510 606	3 084 314
Utlåning till kreditinstitut	20	1 907 129	2 367 631
Utlåning till allmänheten	21	29 654 552	19 979 002
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	1 833 567	-
Övriga aktier och andelar		20 081	41 217
Immateriella anläggningstillgångar	24	2 145 846	2 006 084
Materiella tillgångar	7, 25	892 654	80 602
Uppskjutna skattefordringar	15	310 666	47 508
Övriga tillgångar	26, 27	337 071	107 304
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	148 312	145 839
<b>Summa tillgångar</b>		<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	29	4 939 524	1 418 054
Inlåning från allmänheten	30	12 287 653	14 581 769
Emitterade värdepapper	31	5 582 703	1 996 905
Uppskjutna skatteskulder	15	76 411	117 633
Övriga skulder	7, 27, 32	9 822 329	4 233 481
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	907 475	532 583
Avsättningar	34	357 674	239 588
Efterställda skulder	35	598 325	597 560
<b>Summa skulder</b>		<b>34 572 094</b>	<b>23 717 573</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		52 752	52 752
Övriga kapitaltillskott		4 805 140	2 805 140
Reserver		225 821	190 772
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		864 109	738 371
Årets resultat		-902 356	105 224
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 295 466</b>	<b>4 142 259</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>

## Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver <sup>4</sup>	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>	<b>52 752</b>	<b>2 805 140</b>	<b>190 772</b>	<b>250 000</b>	<b>738 371</b>	<b>105 224</b>	<b>4 142 259</b>
Justering av ingående balans	-	-	-	-	4	-	4
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	105 224	-105 224	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	-902 356	-902 356
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	35 049	-	-	-	35 049
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	<b>35 049</b>	-	-	<b>-902 356</b>	<b>-867 307</b>
Koncernbidrag <sup>1</sup>	-	-	-	-	44 200	-	44 200
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	-9 458	-	-9 458
Erhållet aktieägartillskott <sup>2</sup>	-	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000
Primärkapital <sup>3</sup>	-	-	-	-	-14 232	-	-14 232
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>	<b>52 752</b>	<b>4 805 140</b>	<b>225 821</b>	<b>250 000</b>	<b>864 109</b>	<b>-902 356</b>	<b>5 295 466</b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2018</b>	<b>52 752</b>	<b>2 805 140</b>	<b>124 328</b>	<b>250 000</b>	<b>455 697</b>	<b>345 613</b>	<b>4 033 530</b>
Effekt av tillämpning av IFRS 9	-	-	-	-	-69 246	-	-69 246
Effekt av tillämpning av IFRS 15	-	-	-	-	21 447	-	21 447
<b>Omräknad ingående balans</b>	<b>52 752</b>	<b>2 805 140</b>	<b>124 328</b>	<b>250 000</b>	<b>407 898</b>	<b>345 613</b>	<b>3 985 731</b>
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	345 613	-345 613	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	105 224	105 224
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	66 444	-	-	-	66 444
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	<b>66 444</b>	-	-	<b>105 224</b>	<b>171 668</b>
Koncernbidrag <sup>1</sup>	-	-	-	-	-2 284	-	-2 284
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	501	-	501
Primärkapital <sup>3</sup>	-	-	-	-	-13 357	-	-13 357
<b>Utgående balans per 31 december 2018</b>	<b>52 752</b>	<b>2 805 140</b>	<b>190 772</b>	<b>250 000</b>	<b>738 371</b>	<b>105 224</b>	<b>4 142 259</b>

<sup>1</sup> Koncernbidrag lämnat till/från moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

<sup>2</sup> Erhållet aktieägartillskott från moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

<sup>3</sup> Belopp i kolumnen Primärkapital består av emitterade instrument. Belopp i kolumnen Balanserade vinstmedel består av ränta och emissionskostnader för dessa instrument.

<sup>4</sup> Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

Eget kapital kan i sin helhet hänföras till aktieägarna i Klarna Bank AB (publ) och dess primärkapitalinvestorerare.



## Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2019	2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4, 5	2 777 230	2 009 547
Räntekostnader	6, 7	-364 173	-232 929
<b>Ränteintäkter, netto</b>		<b>2 413 057</b>	<b>1 776 618</b>
Erhållen utdelning	4	126 609	261 487
Provisionsintäkter	4, 8	4 098 667	3 105 760
Provisionskostnader	9	-454 149	-313 159
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4, 10	-68 988	-10 233
Övriga rörelseintäkter	4	649 802	270 898
<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>		<b>6 764 998</b>	<b>5 091 371</b>
Allmänna administrationskostnader	7, 11, 12	-5 561 234	-4 045 704
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7, 13	-217 848	-84 135
Övriga rörelsekostnader		-582 320	-138 290
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-6 361 402</b>	<b>-4 268 129</b>
<b>Rörelseresultat före kreditförluster, netto</b>		<b>403 596</b>	<b>823 242</b>
Kreditförluster, netto	14	-1 480 128	-722 803
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-1 076 532</b>	<b>100 439</b>
Bokslutsdispositioner	16	151 100	6 300
Skatt på årets resultat	15	187 313	35 085
<b>Årets resultat</b>		<b>-738 119</b>	<b>141 824</b>

## Rapport över totalresultat, moderbolaget

Belopp i tkr	2019	2018
<b>Årets resultat</b>	<b>-738 119</b>	<b>141 824</b>
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</b>		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	383	-
<b>Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt</b>	<b>383</b>	<b>-</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-737 736</b>	<b>141 824</b>

## Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		107 070	304
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	19	2 510 606	3 084 314
Utlåning till kreditinstitut	20	1 192 327	1 962 486
Utlåning till allmänheten	21	28 536 048	19 850 726
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	1 833 567	-
Aktier och andelar i koncernföretag	23	1 305 489	1 122 265
Övriga aktier och andelar		20 081	41 217
Immateriella anläggningstillgångar	24	524 607	401 659
Materiella tillgångar	7, 25	448 805	40 598
Uppskjutna skattefordringar	15	233 832	32 313
Övriga tillgångar	26, 27	1 747 020	417 641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	177 511	149 773
<b>Summa tillgångar</b>		<b>38 636 963</b>	<b>27 103 296</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	29	4 939 524	1 418 054
Inlåning från allmänheten	30	12 252 416	14 557 478
Emitterade värdepapper	31	5 534 267	1 996 905
Uppskjutna skatteskulder	15	-	1 341
Övriga skulder	7, 27, 32	8 946 400	3 948 320
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	990 174	454 365
Avsättningar	34	338 757	223 847
Efterställda skulder	35	598 325	597 560
<b>Summa skulder</b>		<b>33 599 863</b>	<b>23 197 870</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	36	<b>2 213</b>	<b>153 313</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		52 752	52 752
Fond för utvecklingsutgifter		390 209	306 934
Reserver		383	-
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		5 079 662	3 000 603
Årets resultat		-738 119	141 824
<b>Summa eget kapital</b>		<b>5 034 887</b>	<b>3 752 113</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>38 636 963</b>	<b>27 103 296</b>

## Förändringar i eget kapital, moderbolaget

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Reserver	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>	52 752	306 934	-	250 000	3 000 603	141 824	3 752 113
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	141 824	-141 824	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-738 119	-738 119
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	383	-	-	-	383
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	383	-	-	-738 119	-737 736
Koncernbidrag <sup>1</sup>	-	-	-	-	44 200	-	44 200
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	-9 458	-	-9 458
Erhållet aktieägartillskott <sup>2</sup>	-	-	-	-	2 000 000	-	2 000 000
Fond för utvecklingsutgifter	-	83 275	-	-	-83 275	-	-
Primärkapital <sup>3</sup>	-	-	-	-	-14 232	-	-14 232
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>	52 752	390 209	383	250 000	5 079 662	-738 119	5 034 887
<b>Ingående balans per 1 januari 2018</b>	52 752	127 619	-	250 000	2 903 545	344 839	3 678 755
Effekt av tillämpning av IFRS 9	-	-	-	-	-74 774	-	-74 774
Effekt av tillämpning av IFRS 15	-	-	-	-	21 447	-	21 447
<b>Omräknad ingående balans</b>	52 752	127 619	-	250 000	2 850 218	344 839	3 625 428
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	344 839	-344 839	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	141 824	141 824
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	-	-	-	141 824	141 824
Koncernbidrag <sup>1</sup>	-	-	-	-	-2 284	-	-2 284
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	501	-	501
Fond för utvecklingsutgifter	-	179 315	-	-	-179 315	-	-
Primärkapital <sup>3</sup>	-	-	-	-	-13 357	-	-13 357
<b>Utgående balans per 31 december 2018</b>	52 752	306 934	-	250 000	3 000 603	141 824	3 752 113

<sup>1</sup> Koncernbidrag lämnat till/från moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

<sup>2</sup> Erhållet aktieägartillskott från moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

<sup>3</sup> Belopp i kolumnen Primärkapital består av emitterade instrument. Belopp i kolumnen Balanserade vinstmedel består av ränta och emissionskostnader för dessa instrument.

Aktiekapital: 157 000 aktier (157 000), kvotvärde 336 (336).

## Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2019	2018	2019	2018
<b>Löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		-1 088 649	160 910	-1 076 532	100 439
Betald skatt		-286 084	-98 965	-53 512	-62 485
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar	7, 13	299 271	154 746	217 848	84 135
Vinst eller förlust från andelar i onoterade bolag		915	-	915	-
Nedskrivning av aktier i koncernföretag		-	-	-	2 018
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	-	-126 609	-261 487
Reservering exklusive kreditförluster		222 718	146 601	224 446	133 949
Reservering för kreditförluster		651 791	166 485	323 411	113 436
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		-38 460	-28 130	-42 438	-6 802
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>					
Förändringar av utlåning till allmänheten		-9 345 613	-6 255 744	-8 031 995	-6 237 910
Förändringar av skulder till kreditinstitut		3 521 470	1 021 089	3 521 470	1 021 089
Förändringar av inlåning från allmänheten		-2 294 116	6 090 115	-2 305 063	6 081 587
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		5 926 842	-463 924	4 355 573	-343 479
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten<sup>1</sup></b>		<b>-2 429 915</b>	<b>893 183</b>	<b>-2 992 486</b>	<b>624 490</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	24	-234 059	-259 678	-219 134	-256 315
Investeringar i materiella tillgångar	25	-186 263	-53 490	-13 797	-25 586
Försäljning av anläggningstillgångar		-	671	-	-
Investeringar i dotterbolag	23	-	-	-48 555	-
Investeringar i rörelseförvärv	44	-979 077	-	-979 077	-
Investeringar och avyttringar av övriga aktier och andelar		20 220	-41 217	20 220	-41 217
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	-	126 609	261 487
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-1 379 179</b>	<b>-353 714</b>	<b>-1 113 734</b>	<b>-61 631</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Emitterade värdepapper	31	3 579 247	-	3 530 810	-
Efterställda skulder	35	-	297 750	-	297 750
Leasingskulder	7	-104 863	-	-74 408	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>3 474 384</b>	<b>297 750</b>	<b>3 456 402</b>	<b>297 750</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>-334 710</b>	<b>837 219</b>	<b>-649 818</b>	<b>860 609</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>1 917 407</b>	<b>1 043 101</b>	<b>1 569 866</b>	<b>687 202</b>
Årets kassaflöde		-334 710	837 219	-649 818	860 609
Valutakursdifferenser i likvida medel		35 311	37 087	29 331	22 055
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>1 618 008</b>	<b>1 917 407</b>	<b>949 379</b>	<b>1 569 866</b>
<b>Likvida medel består av följande poster:</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		107 076	331	107 070	304
Utlåning till kreditinstitut <sup>2</sup>		1 510 932	1 917 076	842 309	1 569 562
<b>Likvida medel</b>		<b>1 618 008</b>	<b>1 917 407</b>	<b>949 379</b>	<b>1 569 866</b>

<sup>1</sup> Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar erhållna ränteintäkter och betalda räntekostnader, se not 41.

<sup>2</sup> Justerat för poster i Utlåning till kreditinstitut som inte utgör likvida medel så som pengar på väg.

# Noter med redovisnings- principer

## Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Bank AB (publ), org.nr 556737-0431, har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens årsredovisning för 2019 innefattar moderbolaget (med tillhörande filial i Storbritannien) och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

Moderbolaget till Klarna Bank AB (publ) är Klarna Holding AB, org nr 556676-2356. Klarna Holding AB har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige.

I enlighet med Årsredovisningslagen, 6 kapitlet 11§ har Klarna Bank AB (publ) inte upprättat någon hållbarhetsrapport, då den upprättas av moderbolaget Klarna Holding AB. Klarna Holding AB upprättar den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen skild rapport. Hållbarhetsrapporten har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: [www.klarna.com](http://www.klarna.com)

Koncernens årsredovisning och årsredovisningen för Klarna Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2019 godkändes av styrelsen och den verkställande direktören den 25 mars 2020. Det slutliga antagandet sker vid Klarna Bank AB (publ):s årsstämma den 20 maj 2020.

## Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

### 1) Grund för rapporternas upprättande

#### *Koncernen*

Denna årsredovisning är upprättad enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU. Utöver dessa redovisningsstandarder beaktas även Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25), Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

#### *Moderbolaget*

Moderbolaget utarbetar årsredovisningen i enlighet med lagen om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRK, 1995:1559). Klarna Bank AB (publ) tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att årsredovisningen är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2, Redovisning för juridiska personer, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Koncernens redovisningsprinciper är tillämpliga även för moderbolaget om inget annat anges i denna not.

Upprättandet av rapporter i enlighet med IFRS kräver användning av ett antal uppskattningar för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning eller komplexitet och som har väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i avsnitt 26.

### 2) Förändrade redovisningsprinciper

*Följande väsentliga nya standarder (IFRS) eller tolkningar har trätt i kraft under perioden:*

#### *IFRS 16 Leasingavtal*

I januari 2016 utfärdade IASB en ny standard för leasingavtal som ersätter IAS 17 Leasingavtal samt de därtill hörande tolkningarna IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder som uppstår från all leasing, med vissa undantag, ska redovisas i balansräkningen. Denna modell speglar att vid början av en leasingperiod får leasingtagaren rättigheten att använda en tillgång under en viss tidsperiod samt har en skyldighet att betala för den rättigheten. Leasinggivarens bokföring förblir i allt väsentligt oförändrad. Standarden träder i kraft för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. EU antog standarden i

november 2017. Tillämpning i förtid var tillåten men koncernen har dock valt att tillämpa IFRS 16 från och med den 1 januari 2019.

I och med införandet av IFRS 16 har Klarna tillämpat den modifierade retroaktiva metoden där beloppet för nyttjanderättstillgångarna och de förutbetalda leasingavgifterna motsvarar beloppet för leasingkulden. Undantagen för korttidskontrakt och tillgångar med lågt värde har använts. För leasing av bilar tillämpas vidare den praktiska möjligheten att inte göra åtskillnad mellan icke-leasingkomponenter och leasingkomponenter.

För koncernen har detta resulterat i en nyttjanderättstillgång, inkluderad i materiella tillgångar, på 438 mkr, en minskning av de förutbetalda kostnaderna med 19 mkr och en leasingkund på 419 mkr vilken är inkluderad i övriga skulder. Klarna Bank AB (publ) redovisar också enligt IFRS 16, vilket har resulterat i en nyttjanderättstillgång på 135 mkr, en minskning av de förutbetalda kostnaderna med 17 mkr och en leasingkund på 118 mkr. Den vägda genomsnittliga marginella låneräntan för leasingtagare som tillämpades på leasingkulden var 1,43 procent för koncernen och 1,12 procent för Klarna Bank AB (publ) den 1 januari 2019. Under IFRS 16 redovisas avskrivningar och räntekostnader i resultaträkningen istället för att redovisa leasingkostnader som allmänna administrationskostnader. Nyttjanderättstillgången består huvudsakligen av leasingavtal för kontorsyta och bilar. Vid införandet av IFRS 16 har uppskattningar och antaganden använts gällande exempelvis förlängnings- och uppsägningsoptioner samt räntesatser.

IFRS 16 har inte haft någon betydande inverkan på de finansiella rapporterna eller kapitalrelationerna.

Inga andra väsentliga nya standarder (IFRS) eller tolkningar har trätt i kraft under perioden.

*Nya och ändrade standarder och tolkningar som ännu inte har trätt i kraft och som inte har tillämpats i förväg av koncernen:*

- 1) IFRS 17 Försäkringsavtal
- 2) Ändring av IFRS 3 Rörelseförvärv
- 3) Ändring av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter
- 4) Ändring av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel
- 5) Reform av räntejämförelser (ändringar av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7)
- 6) Ändring av hänvisningar till IFRS föreställningsram

Inga övriga förändringar av IFRS- eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

### **3) Principer för koncernkonsolidering**

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och omfattar Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Företagen konsolideras från det datum då bestämmande inflytande övergår till Klarna och upphör när Klarna inte längre har kontroll.

Koncerninterna transaktioner, fordringar och skulder mellan koncernföretag redovisas inte.

#### *Dotterbolag*

Dotterbolag är bolag över vilka Klarna Bank AB (publ) har bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger när Klarna är exponerat för volatilitet i avkastningen på sina investeringar i ett annat företag och har möjlighet att påverka den genom sitt inflytande över företaget. Detta uppnås vanligen när äganderätten överstiger mer än hälften av rösträtterna.

Dotterföretagens finansiella rapporter redovisas i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten och fram till den tidpunkt då ett bestämmande inflytande inte längre föreligger.

### *Rörelseförvärv*

I samband med ett rörelseförvärv fastställs koncernens anskaffningskostnad genom en förvärvsanalys. I analysen fastställs verkligt värde på identifierbara tillgångar och övertagna skulder.

Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet på överlåtna tillgångar, skulder och emitterade egetkapitalinstrument som erlagts som betalning för nettotillgångarna i dotterbolaget. Den del av anskaffningsvärdet som överstiger de förvärvade identifierbara nettotillgångarna i den förvärvade rörelsens balansräkning redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen vartefter de uppstår. Dotterbolagets finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvsdagen.

Förvärvsanalysen identifierar tillgångar och skulder som inte redovisats i det förvärvade företaget, till exempel varumärken och kundavtal. Identifierade immateriella tillgångar som har identifierats vid förvärvsanalysen skrivs av över den beräknade nyttjandeperioden. Goodwill och starka varumärken anses ha en obestämmd nyttjandeperiod och testas därför årligen för nedskrivning, eller när det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Ersättning som är beroende av resultatet av framtida händelser värderas till verkligt värde och värdeförändringen redovisas i resultaträkningen.

### **4) Omräkning av utländsk valuta**

#### *Rapporteringsvaluta och funktionell valuta*

Redovisningen upprättas i svenska kronor, vilket är koncernens rapporteringsvaluta. Den funktionella valutan är den valuta som används i den ekonomiska miljö där ett bolag huvudsakligen verkar. Olika bolag inom koncernen har därför olika funktionella valutor. Klarna Bank AB (publ):s funktionella valuta är svenska kronor.

#### *Transaktioner och poster i balansräkningen*

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den växelkurs som föreligger på den dag då transaktionen äger rum. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den växelkurs som föreligger vid rapporteringsperiodens slut. Alla tillgångar och skulder som är resultatet av valutaomräkning av monetära poster, inklusive valutakomponenten i terminer, redovisas i resultaträkningen som valutakursfluktuationer under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner.

#### *Dotterbolag och filialer*

Utländska dotterbolag och filialers tillgångar och skulder omräknas till den växelkurs som föreligger på balansdagen och poster i resultaträkningen omräknas till den genomsnittliga växelkursen. Omräkningsdifferenser rapporteras under Övrigt totalresultat.

### **5) Räntor och provisioner**

Intäkterna redovisas enligt effektivräntemetoden eller när de identifierade prestationsåtagandena har fullgjorts. Koncernens intäkter och kostnader redovisas efter eliminering av koncerninterna transaktioner. Produktutbudet från vilka intäkterna kan hänföras till skiljer sig inte nämnvärt mellan geografiska marknader.

#### *Ränteintäkter och räntekostnader*

Redovisning av ränteintäkter och räntekostnader från alla finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas med effektivräntemetoden. När en finansiell tillgång eller skuld värderas till upplupet anskaffningsvärde fördelas ränteintäkterna eller räntekostnaderna över den aktuella perioden. Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera beräknade framtida kassaflöden till det rapporterade värdet för den finansiella tillgången eller skulden. De uppskattade framtida kassaflödena som används vid beräkningen omfattar alla avgifter som är en integrerad del av effektivräntan.

Ränteintäkterna som beräknats enligt effektivräntemetoden består främst av ränta från utlåning till allmänheten i form av stående lånekrediter och ränta från utlåning till kreditinstitut.



#### *Provisionsintäkter och provisionskostnader*

Intäkter och kostnader från olika typer av tjänster rapporteras som provisionsintäkter eller provisionskostnader. Provisionsintäkterna härrör främst från butiker som har avtal med Klarna och olika typer av avgifter relaterade till fordringar på slutkund.

Avgifter relaterade till emitterade värdepapper, inlåning från allmänheten, efterställda skulder och skulder till kreditinstitut redovisas som räntekostnader.

#### *Provisionsintäkter från butiker*

Klarna ger butiker en kombinerad tjänst som erbjuder (1) en enkel, säker och kostnadseffektiv betalningslösning samtidigt som den (2) förser konsumenter med kreditprodukter och tar över kreditrisker. Eftersom dessa två typer av tjänster är starkt sammankopplade representerar det här tjänstepaketet ett identifierbart och distinkt prestationsåtagande. Detta prestationsåtagande innebär en skyldighet att stå redo att tillhandahålla tjänster under avtalsperioden. Prestationsåtagandet uppfylls därför över kontraktstiden eftersom butiken erhåller förmånerna som ingår i tjänstepaketet under denna period.

Transaktionspriset för prestationsåtagandet består av såväl fasta som rörliga komponenter. De rörliga delarna är ytterst beroende av konsumenttransaktioner och ingår därför inte i det ursprungliga transaktionspriset. Transaktionspriset uppdateras regelbundet för att spegla den upplösta osäkerheten som uppstår i prestationsåtagandet på grund av de rörliga komponenterna.

För att fastställa hur stor del av prestationsåtagandet som har uppfyllts, jämförs värdet av de till kunden tillhandahållna tjänsterna som överförts till periodens slut med de återstående tjänsterna som utlovats enligt kontraktet. Eftersom antalet transaktioner och användandet av betalningslösningen för hela avtalstiden initialt är okänd värderas slutförandegraden till den användningstid som förflutit. Intäkterna redovisas utifrån detta löpande över tid.

#### *Provisionsintäkter från konsumenter*

Klarna erbjuder konsumenter tillgång till säkra och enkla internetköp och möjligheten att välja betalningsfrist. Provisionsintäkter från konsumenter är fasta belopp som uppkommer i hanteringen av olika typer av betalningsalternativ. Detta utgör transaktionspriset. Respektive prestationsåtagande uppfylls den dag då kontoutdragen eller pappersfakturorna skickas ut. Provisionsintäkter från konsumenterna redovisas vid denna tidpunkt.

Provisioner och avgifter för utökning av krediter anses utgöra en integrerad del av effektivräntan och redovisas därför som ränteintäkter.

### **6) Nettoresultat av finansiella transaktioner**

Nettoresultat av finansiella transaktioner består av realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde av derivatinstrument, realiserade och orealiserade valutakursförändringar, nedskrivning samt vinster och förluster vid försäljning av aktier.

### **7) Allmänna administrationskostnader**

De allmänna administrationskostnaderna består av personalkostnader inklusive löner, pensioner, sociala avgifter och andra administrationskostnader som kontors- och datorkostnader.

### **8) Kreditförluster, netto**

Nedskrivningar av finansiella tillgångar klassificerade i kategorin "värderade till upplupet anskaffningsvärde" (se avsnittet "Finansiella tillgångar och skulder – klassificering och redovisning" nedan) för balansräkningsposterna utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten redovisas som kreditförluster, netto. Vidare redovisas även nettokreditförluster från exponeringar utanför balansräkningen relaterade till finansiella instrument i denna post.

Periodens nettokreditförluster består av realiserade kreditförluster, ersättning vid försäljning av fordringar samt reserveringar för kreditförluster för beviljade krediter, med avdrag för återvinningar av tidigare reserveringar för

kreditförluster. Realiserade kreditförluster är förluster vars belopp bestäms till exempel via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåtagande av en kronofogdemyndighet eller vid avyttring av fordringar. Reservering för kreditförluster beräknas antingen som den förväntade kreditförlusten under 12 månader eller den förväntade kreditförlusten under den återstående livslängden baserat på nedskrivningskraven i IFRS 9. Mer information finns i avsnittet "Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden" nedan.

#### **9) Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker**

Kassa omfattar lagliga betalningsmedel och sedlar i utländsk valuta. Tillgodohavanden hos centralbanker består av insättningar på konton i centralbanker som står under statlig tillsyn där följande villkor är uppfyllda:

- (i) centralbanken har sin hemvist i den stat där institutet är etablerat
- (ii) tillgodohavanden ska kunna disponeras fritt när som helst.

#### **10) Finansiella tillgångar och skulder – klassificering och redovisning**

Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på transaktionsdagen. Finansiella instrument tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförs tillsammans med de risker och rättigheter som är förknippade med äganderätten.

Finansiella instrument värderas initialt till verkligt värde, inklusive transaktionskostnader, förutom de finansiella tillgångar och skulder som klassificeras till verkligt värde via resultaträkningen, där transaktionskostnaderna redovisas i resultaträkningen.

Finansiella instrument klassificeras i olika kategorier baserat både på Klarnas affärsmodell för att förvalta finansiella tillgångar och på egenskaperna för kassaflödet från de finansiella tillgångarna. Finansiella instrument har klassificerats i följande kategorier:

##### *Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

Klarna klassificerar och värderar endast sina finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde om följande två villkor är uppfyllda:

- (i) de finansiella tillgångarna hålls inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden, och
- (ii) de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och amorteringar (SPPI) på det utestående kapitalbeloppet.

Klarna värderar utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde eftersom de uppfyller alla krav.

Klarna värderar alla finansiella skulder, förutom derivat, till upplupet anskaffningsvärde.

Det upplupna anskaffningsvärdet bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid tidpunkten för anskaffning. Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till det belopp varmed de beräknas inflyta, efter avdrag för nedskrivningar.

##### *Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen*

Denna kategori har två underkategorier:

- (i) *Obligatoriskt värderade:* I denna kategori ingår finansiella tillgångar som inte värderas till upplupet anskaffningsvärde och därför inte uppfyller ett eller båda av villkoren för att en finansiell tillgång ska värderas till upplupet anskaffningsvärde.
- (ii) *Initialt värderade:* Denna kategori innefattar finansiella tillgångar som vid första redovisningstillfället oåterkalleligen har fastställts som en tillgång som ska värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

Värdering sker till verkligt värde och realiserade och orealiserade vinster eller förluster till följd av förändringar i verkligt värde ingår i resultaträkningen i den period då de uppstår. Det verkliga värdet av finansiella tillgångar och skulder är det pris som skulle ha erhållits vid försäljning av en tillgång eller som skulle ha betalats vid överföring av en skuld i en ordnad transaktion mellan marknadsaktörer på värderingsdagen. Klarna använder olika metoder för att fastställa det verkliga värdet, se avsnittet "Finansiella tillgångar och skulder – värdering" nedan.

Klarna värderar sina derivat samt investeringar i egetkapitalinstrument till verkligt värde via resultaträkningen. Inget av dem uppfyller villkoren för att värderas till upplupet anskaffningsvärde. I de fall Klarnas derivat har negativt värde värderas dessa finansiella skulder till verkligt värde via resultaträkningen. Klarna värderar ingen annan finansiell skuld till verkligt värde via resultaträkningen och identifierar inte heller något finansiellt instrument till verkligt värde via resultaträkningen.

#### *Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat*

Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda av följande villkor är uppfyllda:

- (i) den finansiella tillgången innehåller enligt en affärsmodell vars mål är att både inneha kontraktuella kassaflöden och sälja finansiella tillgångar, och
- (ii) de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och amorteringar (SPPI) på det utestående kapitalbeloppet.

Klarna klassificerar inga finansiella tillgångar som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat eftersom Klarna inte har någon affärsmodell vars mål är att både inneha avtalade kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Klarna utnyttjar inte möjligheten att identifiera sina egetkapitalinstrument som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Klarna har från och med den 1 januari 2018 inte omklassificerat sina finansiella tillgångar efter det första redovisningstillfället. Finansiella skulder omklassificeras aldrig.

Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder följer den interna rapporteringen och uppföljningen inom koncernen.

### **11) Finansiella tillgångar och skulder – värdering**

Koncernen använder olika metoder för att fastställa det verkliga värdet av finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Metoderna delas in i tre nivåer i enlighet med IFRS 13.

#### *Nivå 1*

Nivå 1 i hierarkin för verkligt värde består av tillgångar och skulder som värderas till ojusterade noterade priser på aktiva marknader. Denna kategori kan till exempel innefatta investeringar i olika räntebärande värdepapper som har observerbara prisnoteringar för handel.

#### *Nivå 2*

Nivå 2 består av tillgångar och skulder som inte har observerbara marknadspriser på en aktiv marknad. Det verkliga värdet beräknas genom värderingstekniker som grundar sig på marknadspriser per balansdagen. Detta är fallet för valutaterminer inom posterna övriga tillgångar och övriga skulder, där en aktiv marknad tillhandahåller information som ligger till grund för värderingen. Det verkliga värdet av valutaterminer beräknas genom värdet av framtida kassaflöden per balansdagen.

#### *Nivå 3*

Nivå 3 innefattar beräknade värden baserade på antaganden och bedömningar. En eller flera väsentliga uppgifter baseras inte på observerbar marknadsinformation. Nivå 3 används för övriga aktier och andelar.

### **12) Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden**

Klarna redovisar reserveringar för förväntade kreditförluster (ECL) för all utlåning och övriga finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Klarna beräknar reserveringar för:

- (i) Utlåning till allmänheten
- (ii) Utlåning till kreditinstitut
- (iii) Finansiella garantier och åtaganden

Nedskrivningsbehovet har utvärderats för belåningsbara statsskuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper. De förväntade kreditförlusterna har bedömts som immateriella baserat på tillgångarnas egenskaper. Detta är tillämpligt även för merparten av utlåning till kreditinstitut vilka har hög kreditvärdighet och är mycket likvida.

Egetkapitalinstrument är ej föremål för nedskrivning enligt IFRS 9.

Reserveringar för de förväntade kreditförlusterna baseras på antingen 12 månaders förväntad kreditförlust (12 månaders ECL) eller förväntad kreditförlust under den återstående livslängden (livstids ECL). Reserver för de förväntade kreditförlusterna baseras på det senare om kreditrisken har ökat väsentligt efter det första redovisningstillfället.

Livstids ECL och 12 månaders ECL beräknas på kollektiv basis. Vid kollektiv beräkning av ECL beräknas komponenterna för ECL utifrån segmentering som bygger på gemensamma riskegenskaper. Komponenten avseende sannolikheten för fallissemang (Probability of default, PD) delas in i segment utifrån geografiskt område, typ av instrument och antalet dagar efter utgivandet av krediten.

Komponenten avseende förlust vid fallissemang (loss given default, LGD) segmenteras utifrån geografiskt område, butikstyp, antalet dagar som passerat efter förfallodagen, och i vissa fall återvinning vid försäljning av fallerade kreditportföljer. Dessa uppskattningar av PD och LGD för var och ett av segmenten används för att beräkna ECL kollektivt. Eftersom panter inte är ställda som säkerhet, är de inte inkluderade i ECL-beräkningarna.

Klarna grupperar sina finansiella tillgångar och poster utanför balansräkningen, vilka omfattas av nedskrivningskraven i IFRS 9 enligt följande:

#### *Stadie 1:*

Klarna allokerar finansiella tillgångar till stadie 1 vid första redovisningstillfället och till dess att kreditrisken ökar betydligt. Reserven beräknas utifrån 12 månaders förväntade kreditförluster. Stadie 1 innefattar även lån där kreditrisken har förbättrats och lån som har omklassificerats från stadie 2 och 3.

#### *Stadie 2:*

När kreditrisken för ett lån har ökat betydligt efter det första redovisningstillfället allokerar Klarna detta lån till stadie 2. Reserven för sådana lån beräknas utifrån förväntade kreditförluster under den återstående livslängden. Stadie 2 innefattar även lån där kreditrisken har förbättrats och lån som har omklassificerats från stadie 3.

#### *Stadie 3:*

I stadie 3 allokerar Klarna lån som anses som osäkra krediter. Klarna beslutar huruvida en finansiell tillgång utgör en osäker kredit på grundval av historiska betalningar som erhållits från konsumenten. Baserat på definitionen av fallissemang (se definition nedan) anses ett finansiellt instrument som en osäker kredit om den är obetald 90 dagar efter förfallodagen, har skickats till inkasso eller har klassificerats som bedrägeri. Reserven för lån som ingår i stadie 3 beräknas utifrån förväntade kreditförluster under den återstående livslängden.

#### *POCI:*

Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (purchased or originated credit impaired assets, POCI) är finansiella tillgångar som anses som osäkra krediter vid första redovisningstillfället. POCI tillgångar allokeras inte till något stadie i nedskrivningsmodellen utan redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället.

#### *Betydande ökning av kreditrisk:*

Vid slutet av varje rapporteringsperiod bedömer Klarna om kreditrisken för ett finansiellt instrument har ökat väsentligt efter det första redovisningstillfället för att fastställa huruvida de förväntade kreditförlusterna ska baseras på en 12 månaders- eller livstidsberäkning. Baserat på inbetalningarna som gjorts av konsumenten beslutar Klarna om det har skett en betydande riskökning på dess kreditprodukter. Definitionen av en betydande ökning av kreditrisken påverkas även av andra faktorer som beror på produkttypen så som antalet dagar som passerat efter förfallodagen eller huruvida konsumenten har andra avtal med Klarna som redan befinner sig i stadie 2 eller 3. En tillgång som är oreglerad 30 dagar efter förfallodagen används som en indikator på en betydande ökning av kreditrisken efter det första redovisningstillfället.

Om det på balansdagen fastställs att det inte längre föreligger någon betydande ökning av kreditrisken jämfört med föregående perioder, för Klarna tillbaka den finansiella tillgången till stadie 1 och reserveringen minskas till en förväntad kreditförlust som baseras på en beräkning för 12 månader.

#### *Definition av fallissemang:*

Finansiella tillgångar har fallerat när tillgången inte har betalats 90 dagar eller senare efter förfallodagen, har skickats till inkasso eller har klassificerats som bedrägeri.

Huruvida kriterierna för fallissemang är uppfyllda fastställs genom analys av historiska betalningsmönster samt bedömningar av huruvida det inte finns någon realistisk förväntning om återbetalning.

#### *Värdering av förväntad kreditförlust (expected credit loss, ECL):*

Den förväntade kreditförlusten (ECL) för konsumentfordringar beräknas som en produkt av de viktigaste komponenterna, sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD) och det resterande beloppet diskonterat med den effektiva räntan (effective interest rate, EIR). Dessa parametrar hämtas från intern statistik och övriga historiska uppgifter.

#### *Sannolikheten för fallissemang (probability of default, PD):*

Historiska värden av tillgångar liksom andelen av dessa tillgångar som fallerar över tid används som en grund för att fastställa sannolikheten för fallissemang. Denna metod tillämpas på grupper av fordringar med samma ålder utifrån land och antalet dagar efter fordringarnas uppkomst. Metoden ger sålunda värden avseende sannolikheter för fallissemang för 12 månader och den återstående livslängden utifrån land och antalet dagar efter fordringarnas uppkomst. I de fall där löptiden för de finansiella tillgångarna är mycket kort, vilket är vanligt förekommande när det gäller Klarnas produkter, är värdena för 12 månaders PD och livstids PD lika stora.

#### *Förlust vid fallissemang (loss given default, LGD):*

Förlust vid fallissemang är storleken på den sannolika förlusten vid fallissemang. Klarna beräknar förlusten vid fallissemang med hjälp av historiska värden på tillgångar från olika grupper av fordringar med samma ålder som grund. Vidare fastställs LGD-komponenten avseende förlust vid fallissemang på grundval av antalet dagar som passerat efter förfallodagen. Återbetalningsgraden som används i beräkningen av LGD fastställs med hjälp av det återbetalade beloppet som erhållits från försäljning av skulder.

#### *Effektivränta (effective interest rate, EIR):*

Effektivräntan fastställs utifrån den aktuella produkttypen. Den diskonterar de bedömda framtida inbetalningarna under det finansiella instrumentets förväntade löptid till nuvärde. Vid beräkningen av effektivräntan beaktas alla finansiella villkor för de finansiella instrumenten samt alla tillämpliga avgifter. Beträffande produkter för vilka ingen ränta eller avgift som utgör serviceavgifter för lån tas ut, fastställs effektivräntan till noll procent. Beträffande produkter för vilka ränta eller avgift ska tas ut och som ska inkluderas i effektivräntan, beräknas den effektiva räntan enligt en årlig räntesats.

Med hjälp av den produktspecifika effektivräntan diskonteras sedan den utestående balansen, vilket motsvarar den förväntade exponeringen vid fallissemang. Förlustnivåer för konsumentfordringar påverkas inte avsevärt av makroekonomiska faktorer på grund av att kreditprodukterna har ett unikt upplägg och korta förfallotider.

Kreditgivningsprocessen bygger även på att regelbundet utvärdera konsumentens aktuella situation när olika transaktioner äger rum. Den aktuella modellen för förväntade kreditförluster granskas och justeras kontinuerligt.

#### *Finansiella garantier och åtaganden:*

För finansiella garantier och åtaganden, följer värderingen av förväntade kreditförluster huvudsakligen samma metod som för konsumentfordringar, men inbegriper även en kreditkonverteringsfaktor (credit conversion factor, CCF) för beräkning av exponeringar vid fallissemang (exposure at default, EAD).

Kreditkonverteringsfaktorn är andelen av det outnyttjade belopp som förväntas tas i anspråk vid fallissemang.

#### *Nedskrivning av finansiella tillgångar:*

Finansiella tillgångar som inte har någon rimlig förväntan på återbetalning, varken av hela eller en del av det utestående beloppet, skrivs av. Följaktligen minskas den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde och förlustbeloppet tas upp i resultaträkningen inom posten Kreditförluster, netto. Finansiella tillgångar skrivs i allmänhet av när det bedöms att den utestående skulden inte längre kan inkasseras, eftersom låntagaren inte har några tillgångar eller inkomstkällor som skulle kunna användas för återbetalning av de belopp som är föremål för nedskrivningar. Alla betydande motpartsrelationer granskas regelbundet för att fastställa om den utestående skulden inte längre kan inkasseras. Vid denna bedömning beaktas aktuell information och händelser som berör motparten, exempelvis om motparten har råkat ut för ekonomiska svårigheter eller kontraktsbrott som fallissemang eller betalningsförsummelse. Avskrivna finansiella tillgångar är inte längre föremål för indrivningsåtgärder.

När återvinning av fordran bedöms som osannolik eller om lån eller fordringar säljs till extern part tas den finansiella tillgången och tillhörande reserv bort från balansräkningen.

#### *Avtalsförändringar:*

I de fall en finansiell tillgång står inför en betydande avtalsförändring tas den tidigare tillgången bort och en ny tillgång redovisas. Om den ändrade finansiella tillgången motsvarar definitionen för osäkra krediter tillämpas kraven för köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar när den nya tillgången redovisas. Om en finansiell tillgång står inför en icke-väsentlig avtalsförändring tas den finansiella tillgången inte bort. En bedömning görs då om en väsentlig ökning av kreditrisken har inträffat efter det första redovisningstillfället. Volymen av avtalsförändringar är tills vidare oväsentlig.

#### *Förenklat tillvägagångssätt:*

Vid beräkningen av förväntade kreditförluster för butiksfordringar tillämpas det förenklade tillvägagångssättet. Förlustreservationen för butiksfordringar värderas följaktligen till ett belopp som motsvarar det belopp som beräknas för den återstående livslängden. Butiksfordringarna allokeras därför initialt till stadie 2. För att bedöma huruvida en överföring till stadie 3 är nödvändig analyseras regelbundet risken för att en butik skulle fallera. Denna analys baseras på såväl kvantitativa som kvalitativa faktorer.

### **13) Återköpsavtal**

Belåningsbara statsskuldförbindelser och andra räntebärande värdepapper som säljs enligt avtal om återköp vid ett visst framtida datum tas inte bort från redovisningen av finansiell ställning eftersom Klarna i huvudsak behåller alla risker och förmåner för ägandet. Tillgångar i ett återköpsavtal överförs till motparten och motparten har rätt att sälja eller pantsätta tillgångarna. Sådana värdepapper behålls i balansräkningen och ingår dessutom som säkerheter ställda för egna skulder när värdepapper har överförts och ersättning erhållits. Mottagen betalning redovisas under Skulder till kreditinstitut. Skillnaden mellan försäljnings- och återköpspris periodiseras under avtalets löptid med effektivräntan.

### **14) Kvittning av finansiella transaktioner**

Finansiella tillgångar och skulder är föremål för kvittning och nettobeloppet redovisas i balansräkningen när det finns en laglig rätt att kvitta transaktioner och en avsikt att reglera nettot eller realisera tillgången samt reglera skulden samtidigt.

Finansiella tillgångar och skulder från återköpsavtal omfattas av avtal för kvittning men eftersom den överförda tillgången fortsätter att redovisas så har tillgången och den därtill hörande skulden inte kvittats.

#### **15) Derivatinstrument**

Derivatinstrument redovisas i balansräkningen på kontraktsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar. Derivatinstrument klassificeras som övriga tillgångar eller övriga skulder. Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument redovisas omedelbart i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning.

#### **16) Inlåning**

Finansiella skulder avseende inlåning redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället, netto efter eventuella transaktionskostnader, och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Denna kategori omfattar posterna Skulder till kreditinstitut, Inlåning från allmänheten, Emitterade värdepapper och Efterställda skulder.

#### **17) Leasing**

När ett kontrakt startar bedömer Klarna om kontraktet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Detta tillvägagångssätt har tillämpats på kontrakt som har startat eller ändrats på eller efter den 1 januari 2019.

Vid start eller omvärdering av ett kontrakt som innehåller en leasingkomponent allokeras avgiften i kontraktet till varje leasingkomponent baserat på dess relativa fristående pris. För billeasingavtal har Klarna valt att inte separera icke-leasingkomponenter från avtalet och redovisar därför leasingkomponent och icke-leasingkomponent som en enda leasingkomponent.

En nyttjanderättstillgång och en leasingkuld redovisas vid leasingavtalets start. Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket utgörs av initial leasingkuld justerat för initiala direkta utgifter, eventuella förmånsbetalningar, återställningsskyldighet och förskottsbetalningar av leasingavgifter före startdatum. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt under leasingperioden. Nyttjanderättstillgången skrivs även ned vid behov samt justeras för vissa omvärderingar av leasingkulden.

Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter som inte har betalats på kontraktets startdatum diskonterade med Klarna-koncernens marginella låneränta. Leasingkulden redovisas till upplupet anskaffningsvärde genom att använda effektivräntemetoden. Skulden omvärderas när det sker förändringar i framtida leasingbetalningar som uppkommer från exempelvis en förändring i index, bedömningar eller uppskattningar avseende användning av förlängnings-, uppsägnings- eller köpoptioner eller det belopp som förväntas att betalas under en restvärdesgaranti. Sedan görs motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens bokförda värde. Leasingbetalningar som ingår i leasingkulden är fasta avgifter, variabla avgifter som beror på index eller pris, belopp som förväntas betalas under en restvärdesgaranti samt lösenpris under en köpoption, om tillämpligt.

Klarna har valt att inte redovisa en nyttjanderättstillgång och skuld för korttidskontrakt och leasingkontrakt med lågt värde. Leasingbetalningarna relaterade till dessa kontrakt redovisas som en kostnad jämnt fördelad över leasingperioden.

Före 2019 klassificerades leasingavtal som operationell leasing. Leasingbetalningar för dessa avtal redovisades som en kostnad linjärt över leasingperioden.

#### **18) Immateriella anläggningstillgångar**

##### *Goodwill*

Goodwill utgör skillnaden mellan köpeskillingen, innehav utan bestämmande inflytande eller det verkliga värdet på förvärvsdagen avseende tidigare aktieinnehav och det verkliga värdet av identifierbara förvärvade

nettotillgångar. Goodwill vid förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Goodwill prövas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivning av goodwill återförs inte. Vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov fördelas goodwill på kassagenererande enheter.

#### *Varumärken*

Vid rörelseförvärv kan en del av köpeskillingen fördelas på varumärken och kundrelaterade immateriella anläggningstillgångar. De redovisas till anskaffningskostnad minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden (3-20 år). Vissa immateriella anläggningstillgångar har en obestämd nyttjandeperiod varför någon avskrivning inte sker. De prövas däremot för nedskrivning minst en gång om året.

#### *Balanserade utvecklingsutgifter och licenser*

Kostnader som är knutna till IT-system och programvara som är egenutvecklade eller har anskaffats och vilka förväntas vara av betydande värde för affärsverksamheten under minst 3 års tid redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Kostnader för underhåll kostnadsförs när de uppstår. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden (5 år).

#### *Nedskrivning*

Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod testas för nedskrivning minst en gång per år eller oftare om händelser eller förändringar indikerar att en försämring i värdet kan ha uppstått. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan redovisat belopp och återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet för en tillgång eller kassagenererande enhet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden. Mer information om nedskrivningsprövningar finns i not 24.

Immateriella anläggningstillgångar med begränsad nyttjandeperiod utvärderas gällande indikationer på nedskrivningsbehov. Om det finns indikationer på ett nedskrivningsbehov genomförs en nedskrivningsprövning.

### **19) Materiella tillgångar**

Materiella tillgångar består av inventarier, installationer och datorer. Materiella tillgångar redovisas till anskaffningskostnad efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Med anskaffningskostnad menas de utgifter som är direkt knutna till anskaffningen av tillgången. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Inventarier, verktyg och installationer	5 år
Datorer och övriga maskiner	3 år
Förbättringsutgifter på annans fastighet	Ej överstigande kontraktets löptid

En bedömning av tillgångarnas kvarstående värde och nyttjandeperiod utförs årligen. När det kvarstående värdet är lägre än det redovisade värdet redovisas en nedskrivning i resultaträkningen.

### **20) Andelar i dotterbolag**

Andelar i dotterbolag redovisas i moderbolaget enligt anskaffningsvärdemetoden. Om det verkliga värdet på balansdagen bedöms vara lägre än anskaffningskostnaden skrivs andelarna ned. Nedskrivningen redovisas i resultaträkningen. Om det verkliga värdet ökar igen återförs den gjorda nedskrivningen via resultaträkningen.

### **21) Skatt**

Inkomstskatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas direkt i resultaträkningen förutom när den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital eller övrigt totalresultat, då även den tillhörande skatten redovisas under eget kapital eller övrigt totalresultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden för alla temporära skillnader mellan en tillgångs eller en skulds skattemässiga värde och dess redovisade värde i balansräkningen. Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade



skattemässiga avdrag i den omfattning det är sannolikt att avdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjuten skatt beräknas enligt den skattesats som förväntas gälla vid beskattningstidpunkten.

## **22) Aktierelaterade ersättningar**

Vid aktierelaterade ersättningar till anställda som regleras med egetkapitalinstrument, värderas de tillhandahållna tjänsterna enligt de tilldelade instrumentens verkliga värde. Det verkliga värdet av egetkapitalinstrument beräknas per tilldelningsdagen. Tilldelningsdagen utgörs av det datum när kontraktet slöts och parterna avtalade om villkoren för den aktierelaterade ersättningen. Eftersom tilldelade egetkapitalinstrument inte intjänas förrän den anställde har fullgjort en tjänstperiod antas tjänsterna ha tillhandahållits under intjänandeperioden. Det innebär att kostnaden och motsvarande ökning i eget kapital redovisas över hela intjänandeperioden. Icke-marknadsbaserade intjänandevillkor, exempelvis ett krav på att ett anställningsförhållande ska fortgå, beaktas vid antagandet av hur många egetkapitalinstrument som beräknas tjänas in. Förändringar i beräkningen av hur många instrument som förväntas intjänas på grund av icke-marknadsbaserade intjänandevillkor redovisas i resultaträkningen och under eget kapital. Eventuella tillhörande sociala avgifter ses som aktierelaterade ersättningar som regleras med kontanter och redovisas som en kostnad under motsvarande period, baserat på marknadsvärdet som utgör underlaget för beräkningen av de sociala avgifterna.

## **23) Pensioner**

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda, vilket innebär att avgifter betalas till en fristående juridisk enhet enligt en fast pensionsplan. Dessa avgifter redovisas som personalkostnader för den period de avser. När avgifterna är betalda har koncernen inga rättsliga eller andra förpliktelser.

## **24) Koncernbidrag**

Koncernbidrag redovisas i moderbolaget baserat på dess ekonomiska betydelse. Erhållna koncernbidrag från ett dotterbolag redovisas enligt samma principer som en erhållen utdelning. För moderbolag innebär detta att erhållet koncernbidrag redovisas som en intäkt i resultaträkningen. Lämnade koncernbidrag från ett moderbolag till ett dotterbolag redovisas som en ökad andel i koncernföretaget. För dotterbolag som lämnar eller erhåller koncernbidrag redovisas detta tillsammans med tillhörande skatt under eget kapital bland balanserade vinstmedel.

## **25) Kassaflödesanalys**

Kassaflödesanalysen redovisas enligt den indirekta metoden. Kassaflödesanalysen är uppdelad i in- och utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten och finansieringsverksamheten. Kassaflöden från den löpande verksamheten härrör främst från koncernens intäktsgenererande verksamheter. Kassaflödet därifrån omfattar likvidflöden in från kunder och likvida medel som betalas ut till leverantörer och anställda. Investeringsverksamheten består av förvärv och avyttringar av långfristiga tillgångar samt övriga investeringar som inte anses vara likvida medel. Finansieringsverksamheten består av aktiviteter som förändrar företagets egetkapital- och upplåningsstruktur.

## **26) Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål**

Koncernen gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar som görs för redovisningsändamål kommer, per definition, 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 behandlas i huvuddrag nedan.

### *Bedömning av och nedskrivningsbehov för finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden*

För finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom för låneåtaganden och finansiella garantier tillämpas nedskrivningskraven i IFRS 9. För information om nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden, se avsnitt 12 ovan. Alla bedömningar och antaganden som används för beräkning av nedskrivningar är föremål för regelbunden kontroll och uppföljning. Under 2019 har koncernen förstärkt omkalibreringsparametrarna i IFRS 9 modellen, samt i vissa fall

ändrat metodiken. Dessa uppdateringar har som mål att ge en bättre uppskattning av koncernens förväntade kreditförluster.

#### *Nedskrivningsbehov för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar*

Koncernen prövar varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 24. Detta testas genom uppskattning av återvinningsvärdet, det vill säga det som är högst av försäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned.

Koncernens immateriella anläggningstillgångar uppgår till 2 145 846 tkr (2 006 084), varav goodwill 1 354 423 tkr (1 327 865) vid slutet av året. Redovisad goodwill avser de kassagenererande enheterna Sofort GmbH, Billpay GmbH och Klarna Bank AB (publ). För mer information om utförd nedskrivningsprövning, se not 24.

#### *Bedömning av avsättningar*

Klarna Bank AB (publ) har avsatt 303 mkr (168) efter avdrag för betalning, som en konsekvens av olika bedömningar mellan Klarna Bank AB (publ) och den svenska skattemyndigheten om hur Klarna Bank AB (publ) historiskt sett har hanterat mervärdesskatt. Den ursprungliga avsättningen justerades under 2019 efter domslut från svenska domstolar. Det kvarstår ett fåtal osäkerheter men avsättningen representerar ett troligt utfall. För mer information om avsättningar, se not 34.

#### *Bedömning av leasingavtal*

Vid Klarnas redovisning av leasingavtal, har uppskattningar och bedömningar gjorts gällande exempelvis förlängnings- och uppsägningsoptioner samt räntesatser.

## Not 3 Riskhantering

### Allmänt

Risk definieras som sannolikheten för en negativ avvikelse från ett förväntat finansiellt resultat. Genom sin affärsverksamhet utsätts koncernen för ett antal olika risker, såsom kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, verksamhetsrisk och operativ risk.

Koncernen har utarbetat ett ramverk för riskkaptit som fastställs av styrelsen och som fastslår gränser för särskilda riskområden. Styrelsen och ledningen utfärdar även skriftliga riktlinjer och instruktioner för hantering av alla identifierade risker. Dessa kompletteras av utförliga rutinbeskrivningar inom organisationen.

Syftet med riskhantering är att säkerställa koncernens långsiktiga överlevnad, hantera volatilitet i resultatet och öka värdet för ägarna genom att säkerställa en effektiv riskhantering. Utgångspunkten för ramen för riskhantering och intern kontroll är en modell med tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av linjechefer och medarbetare. Samtliga chefer ansvarar fullständigt för risker och hanteringen av dessa inom sina respektive ansvarsområden.

Den andra försvarslinjen består av koncernens oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad, vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen. För att säkra oberoendet är dessa funktioner inte delaktiga i den dagliga affärsverksamheten.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att övervaka, kontrollera, analysera och rapportera risker i verksamheten.

Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att stödja affärsverksamheten och ledningen i frågor gällande regelefterlevnad och för att bistå med att identifiera, följa upp och rapportera risker hänförliga till att koncernen inte följer externa och interna regler.

Funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad ansvarar vidare för att främja en sund risk- och regelefterlevnadskultur i hela företaget genom att hjälpa till att säkerställa kvalitet, integritet och etiska principer inom affärsverksamheten.

Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som utför oberoende periodisk översyn av styrningsstrukturen och det interna kontrollsystemet. Styrelsen har utsett Deloitte till intern revisor.

Styrelsens revisions-, regelefterlevnads-, och riskkommitté har särskilt ansvar för att diskutera, styra och övervaka dessa frågor och ta fram underlag till styrelsens beslut. För mer information om styrelsen, se not 11.

Nedanstående text, siffror och tabeller avser koncernen. Affärsverksamheten och riskerna avser dock huvudsakligen moderbolaget Klarna Bank AB (publ).

### Kreditrisk

Kreditrisk är risken för en förlust genom att koncernen inte erhåller betalning för fordringar, på grund av en motparts oförmåga eller ovilja att uppfylla sina skyldigheter. Koncernen är huvudsakligen exponerad för kreditrisk från fyra källor:

- (i) utlåning till enskilda konsument/ allmänheten/ företag som väljer att handla med hjälp av koncernens betalningsprodukter
- (ii) exponering mot fallissemang/ konkurs hos butiker som koncernen samarbetar med och hanterar betalningar för
- (iii) direkt utlåning till butiker
- (iv) exponering mot kreditinstitut liksom investeringar i finansiella tillgångar såsom statsskuldförbindelser

Koncernen är exponerad för kreditrisk i följande regioner:

- (i) Norden (Sverige, Norge, Finland, Danmark)
- (ii) DACH (Tyskland, Österrike, Schweiz)
- (iii) Nederländerna
- (iv) Storbritannien
- (v) USA

Koncernens kreditriskhantering utförs inom olika verksamhetsområden, och de gällande standarderna säkerställs och hanteras inom kompetensområdet analytics. Riskkaptiten fastställs av styrelsen och ledningen och sedan utförs kreditriskhanteringsarbetet i dessa verksamhetsområden i linje med riskkaptiten, med stöd av bland annat risksystem, datavetenskap och modellering, bedrägerihantering, regelefterlevnad och juridisk förvaltning.

För att minimera kreditrisken mot slutkunder/konsumenter använder koncernen egenutvecklade kreditbedömningsmodeller för utvärdering av kreditsökande. Som indata används ett antal köprelaterade datapunkter såsom köpbelopp och den specifika butik där köpet har gjorts. Detta kombineras med historiska interna kundbetalningar och tidigare kreditbeteende samt extern information för att utarbeta modeller för kreditbedömning. På grund av skillnader i lokal lagstiftning, tillgången till extern kreditinformation och lokala skillnader i kundbeteende är modellerna i regel specifika för varje produkt och land där koncernen är verksam. Lån till kunder är en blandning av flexibla löpande kreditalternativ där kunder betalar i egen takt med en fastställd lägsta betalning per månad och där delbetalningsmöjligheter varierar mellan 3 och 48 månader, samt kortfristiga fordringar med löptid mellan 10 och 30 dagar.

Kundernas återbetalningsförmåga samt förväntade förluster från koncernens kreditmodeller övervakas kontinuerligt och riskkaptit för respektive produkt och kommersiell region justeras beroende på ändrad riskprofil för portföljen, liksom baserat på kommersiella överväganden. Den korta genomsnittliga löptiden på beviljade krediter gör det möjligt att reagera snabbt och effektivt på förändrade förutsättningar genom ändrade kreditgivningskriterier. Utöver kreditbedömningsmodellerna använder koncernen sig av manuella och automatiserade processer för att upptäcka potentiella bedrägerier och kreditmissbruk.

Koncernens rapportering av slutkunders kreditrisk fokuserar på såväl intern statistik som andelen återbetalade och försenade betalningar, reserveringar och totala förlustnivåer för portföljen över tid. Ledningen och styrelsen får regelbundet rapportering om kreditrisker.

Koncernens kredit riskkaptit fastställs för olika regioner och produkter, och godkänns av ledningen och styrelsen. Dessa övervakas regelbundet av avdelningar inom verksamhetsområdena ekonomi och produkt.

Den totala kreditexponeringen på koncernnivå från utlåning uppgår till 31 561 681 tkr (22 346 633), varav 29 654 552 tkr (19 979 002) är Utlåning till allmänheten och 1 907 129 tkr (2 367 631) är Utlåning till kreditinstitut. Koncernen gör reserveringar för att täcka förväntade förluster från utlåning till allmänheten och kreditinstitut.

Kreditrisk	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Lånefordringar, brutto	33 207 797	23 286 904	30 989 579	22 693 273
Reserv för kreditförluster	-1 646 116	-940 271	-1 261 204	-880 061
<b>Lånefordringar, redovisat nettovärde</b>	<b>31 561 681</b>	<b>22 346 633</b>	<b>29 728 375</b>	<b>21 813 212</b>
varav: Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	2 367 631	1 192 327	1 962 486
varav: Utlåning till allmänheten	29 654 552	19 979 002	28 536 048	19 850 726

Den finansiella tillgångens redovisade värde motsvarar den maximala kreditriskexponeringen.

## Kreditriskkoncentrationer

Följande tabeller visar koncernens och moderbolagets kreditriskexponering och betydande kreditriskkoncentrationer:

<b>Koncernen, 31 dec 2019</b>					
<b>Lånefordringar, brutto</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Summa</b>
<b>Per region</b>					
Sverige	7 835 688	459 732	167 711	-	<b>8 463 131</b>
DACH	9 555 618	859 422	338 555	25 439	<b>10 779 034</b>
Norge	2 313 949	248 632	103 913	-	<b>2 666 494</b>
Övriga	10 218 869	701 654	378 301	314	<b>11 299 138</b>
<b>Summa</b>	<b>29 924 124</b>	<b>2 269 440</b>	<b>988 480</b>	<b>25 753</b>	<b>33 207 797</b>
<b>Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen</b>					
Ej förfallna	25 144 080	705 193	345 372	169	<b>26 194 814</b>
≤30 dagar	4 780 044	169 826	37 152	2	<b>4 987 024</b>
>30-60 dagar	-	823 220	25 543	6	<b>848 769</b>
>60-90 dagar	-	373 326	15 450	-	<b>388 776</b>
>90 dagar	-	197 875	564 963	25 576	<b>788 414</b>
<b>Summa</b>	<b>29 924 124</b>	<b>2 269 440</b>	<b>988 480</b>	<b>25 753</b>	<b>33 207 797</b>

<b>Koncernen, 31 dec 2018</b>					
<b>Lånefordringar, brutto</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Summa</b>
<b>Per region</b>					
Sverige	6 500 934	1 188 929	296 612	-	<b>7 986 475</b>
DACH	5 750 736	1 513 010	373 698	14 517	<b>7 651 961</b>
Norge	1 429 190	396 957	92 622	-	<b>1 918 769</b>
Övriga	5 001 671	456 085	271 943	-	<b>5 729 699</b>
<b>Summa</b>	<b>18 682 531</b>	<b>3 554 981</b>	<b>1 034 875</b>	<b>14 517</b>	<b>23 286 904</b>
<b>Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen</b>					
Ej förfallna	16 483 242	2 302 460	97 059	-	<b>18 882 761</b>
≤30 dagar	2 191 821	591 940	125 144	-	<b>2 908 905</b>
>30-60 dagar	2 255	408 955	52 793	-	<b>464 003</b>
>60-90 dagar	1 453	195 037	35 649	-	<b>232 139</b>
>90 dagar	3 760	56 589	724 230	14 517	<b>799 096</b>
<b>Summa</b>	<b>18 682 531</b>	<b>3 554 981</b>	<b>1 034 875</b>	<b>14 517</b>	<b>23 286 904</b>

<b>Moderbolaget, 31 dec 2019</b>					
<b>Lånefordringar, brutto</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Summa</b>
<b>Per region</b>					
Sverige	8 394 430	459 732	167 711	-	9 021 873
DACH	8 522 543	697 981	248 377	-	9 468 901
Norge	2 313 949	248 632	103 913	-	2 666 494
Övriga	8 957 127	589 358	285 512	314	9 832 311
<b>Summa</b>	<b>28 188 049</b>	<b>1 995 703</b>	<b>805 513</b>	<b>314</b>	<b>30 989 579</b>
<b>Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen</b>					
Ej förfallna	23 463 228	565 549	345 370	-	24 374 147
≤30 dagar	4 724 821	166 190	37 152	-	4 928 163
>30-60 dagar	-	749 375	25 543	-	774 918
>60-90 dagar	-	328 457	15 450	-	343 907
>90 dagar	-	186 132	381 998	314	568 444
<b>Summa</b>	<b>28 188 049</b>	<b>1 995 703</b>	<b>805 513</b>	<b>314</b>	<b>30 989 579</b>

<b>Moderbolaget, 31 dec 2018</b>					
<b>Lånefordringar, brutto</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>POCI</b>	<b>Summa</b>
<b>Per region</b>					
Sverige	6 498 090	1 188 929	296 612	-	7 983 631
DACH	5 462 879	1 389 222	324 559	-	7 176 660
Norge	1 428 802	396 957	92 622	-	1 918 381
Övriga	4 887 159	455 902	271 540	-	5 614 601
<b>Summa</b>	<b>18 276 930</b>	<b>3 431 010</b>	<b>985 333</b>	<b>-</b>	<b>22 693 273</b>
<b>Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen</b>					
Ej förfallna	16 149 471	2 190 196	111 636	-	18 451 303
≤30 dagar	2 127 459	587 878	120 321	-	2 835 658
>30-60 dagar	-	407 518	48 904	-	456 422
>60-90 dagar	-	193 772	32 274	-	226 046
>90 dagar	-	51 646	672 198	-	723 844
<b>Summa</b>	<b>18 276 930</b>	<b>3 431 010</b>	<b>985 333</b>	<b>-</b>	<b>22 693 273</b>

För ytterligare information om reserveringar för Utlåning till allmänheten, se not 21.

Butiker som erbjuder koncernens betalningstjänster utgör också en kreditrisk. Om en butik stänger eller blir insolvent finns en risk att koncernen inte kan netta eventuella senare returer från kunderna – vilka koncernen garanterar för kundernas räkning – mot utestående betalningar till butiken eller säkerheter. Arbete sker dock proaktivt med att följa upp, kontrollera och begränsa kreditriskexponeringen mot butiker. Butikernas kreditrisker begränsas av längre avtalsenlig fördröjning av betalningar mot butiker alternativt genom att ingå i ett försäkringsprogram. Koncernen har en riskövervakningsfunktion för butiker som bland annat ansvarar för att utvärdera butikernas kreditvärdighet innan de ansluter sig till tjänsterna. Funktionen övervakar även den finansiella ställningen bland de butiker som utgör koncernens största kreditriskexponeringar. Både extern kreditupplysningsdata och intern data används i övervakningsmodellerna för butikernas kreditrisker. Om kreditrisken mot en butik bedöms vara alltför hög vidtas åtgärder för att säkerställa att samarbetet kan fortsätta under ändrade och acceptabla villkor.

Koncernen exponeras även mot kreditrisk genom sin exponering mot bankmotparter. Exponeringen mot en motpart skall vara i relation till verksamhetens behov (t.ex. utbetalningar) och med hänsyn till motpartens kreditvärdighet. Exponeringen kontrolleras genom att sätta gränser baserad på kreditbetyg och individuella gränser för vissa motparter och kontrolleras av Treasury-avdelningen samt riskkontrollfunktionen.

Koncernen är även exponerat mot kreditrisk genom investeringarna i skuldebrev som innehas för likviditetshantering. Risken i dessa investeringar begränsas dock genom att investeringar endast görs i statsobligationer, säkerställda obligationer eller skuldebrev som emitterats av staten eller överstatliga myndigheter, med ett lägsta kreditbetyg på AA från Standard & Poor's, av svenska kommuner eller av Riksbanken.

Kreditkvalitet för skuldebrev	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper</b>				
AAA <sup>1</sup>	3 574 785	1 668 839	3 574 785	1 668 839
AA+ <sup>1</sup>	769 388	1 415 475	769 388	1 415 475
<b>Summa</b>	<b>4 344 173</b>	<b>3 084 314</b>	<b>4 344 173</b>	<b>3 084 314</b>

<sup>1</sup>Enligt Standard & Poor's kreditbetyg.

Riskkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för kreditrisker minst kvartalsvis till styrelsen. Om en limit överskrids eskaleras detta enligt den fördefinierade processen.

Koncernen använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker. För mer information om beräkning av kreditrisk, se not 43 Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad.

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen motsvarar det redovisade beloppet den maximala kreditriskexponeringen.

### Marknadsrisk

Marknadsrisk definieras som risken för att värdet av, eller förväntade framtida kassaflöden från koncernens tillgångar och skulder minskar till följd av marknadsförhållanden.

Koncernen investerar endast i finansiella instrument som en del av sin likviditetshantering och inte i spekulativt syfte. Koncernens verksamhet ger inte upphov till någon exponering mot råvaru- eller aktierisker. Ränte- och valutarisker uppstår emellertid som en del av affärsverksamheten. Hanteringen av dessa risker beskrivs vidare i nedanstående avsnitt.

Koncernens hantering av marknadsrisk beskrivs i riskpolicyn och i separata instruktioner.

### Ränterisk

Ränterisk är kopplat till hur känsliga koncernens tillgångar och skulder är för ränteförändringar. Ränterisk definieras som risken för minskade marknadsvärden i koncernens fastränteplaceringar på grund av ränteförändringar (värderisk), eller risken att räntenettet påverkas negativt av förändringar i det allmänna ränteläget (resultatrisk).

En parallellförskjutning av marknadsräntan med 100 räntepunkter innebär en absolut ränterisk för koncernen på 37 564 tkr vid diskontering av framtida kassaflöden givet en riskfri diskonteringsränta i respektive väsentlig valuta. Denna effekt motsvarar 0,71 procent av det egna kapitalet. Parallellförskjutningen av marknadsräntan under 2018 stressades med 200 räntepunkter och innebär en absolut ränterisk på 182 398 tkr vid diskontering av framtida kassaflöden givet en riskfri diskonteringsränta i respektive väsentlig valuta. Denna effekt motsvarade 4,40 procent av det egna kapitalet.

Koncernens ränteintäkter uppgår till 2 794 769 tkr (2 033 517) och räntekostnaderna uppgår till 368 203 tkr (232 144), vilket resulterar i ett räntenetto på 2 426 566 tkr (1 801 373).

### Valutarisk

Valutarisk är den risk som uppstår vid förändring i priset på en valuta mot en annan. Koncernen är exponerad mot två olika typer av valutarisker: omvärderingsrisk och transaktionsrisk.

Koncernen utsätts för omvärderingsrisk vilket definieras som risken som uppstår vid omvärdering av resultatet, eget kapital och fordringar på utländska dotterbolag och uppstår främst till följd av omvärdering av poster i balansräkningen om de inte är uttryckta i koncernens rapporteringsvaluta. Omvärderingsrisker övervakas kontinuerligt.

Klarna Bank AB (publ) och koncernen exponeras även mot transaktionsrisk, vilka definieras som risken förknippad med tidsfördröjning mellan att ingå i ett avtal och regleringen av avtalet, och som främst uppstår när Klarna Bank AB (publ) beviljar kredit i annan valuta än rapporteringsvalutan. Denna risk motverkas genom att utlåningstillgångar matchas med skulder i samma valuta, antingen genom att tillgångar i utländsk valuta matchas med lån i samma utländska valuta eller genom användning av valutaterminskontrakt. Utlåning i annan valuta än rapporteringsvalutan har ökat kontinuerligt under 2019 till följd av den starka tillväxten på marknader utanför Sverige. För 2019 uppgår valutakursförlusterna i samband med transaktionsrisk till -5 414 tkr (-775).

Nedan följer en redovisning av valutaexponeringen per valuta vid slutet av rapporteringsperioden. Exponeringen definieras som balansräkningspositionen, netto, för varje utländsk valuta.

Valutaexponering								
31 dec 2019	AUD	CHF	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Total exponering
Nettoposition	48 527	37 552	46 956	55 452	32 013	68 567	24 646	313 713
Effekt av 10 procents förändring gentemot utländsk valuta	-4 853	-3 755	-4 696	-5 545	-3 201	-6 857	-2 465	-31 372

Valutaexponering								
31 dec 2018	AUD	CHF	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Total exponering
Nettoposition	98	10 993	326 234	11 984	20 898	42 329	25 258	437 794
Effekt av 10 procents förändring gentemot utländsk valuta	-10	-1 099	-32 623	-1 198	-2 090	-4 233	-2 526	-43 779

En förändring om 10 procent av valutakursen (SEK) gentemot utländsk valuta skulle medföra en effekt om 3,61 procent på årets resultat samt 0,59 procent på koncernens eget kapital.

Riskkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för marknadsrisker minst kvartalsvis till styrelsen. Om en limit överskrids eskaleras detta enligt den fördefinierade processen.

Koncernen använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för marknadsrisker.



## Likviditetsrisk

Likviditetsrisk definieras som risken för att koncernen inte kan finansiera ökningarna i utlåningstillgångar och infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten.

Summan av koncernens skulder i varje kategori anges i nedanstående löptidsanalys. Koncernen har fem huvudsakliga finansieringskällor: rörelseskulder, bankfinansiering, inlåning, certifikat och obligationer (icke säkerställda och efterställda skulder). Koncernen pantsätter delar av sina fordringar som säkerhet för en av sina bankfinansieringar. Koncernens hantering av sin likviditetsrisk beskrivs i riskpolicyn och i separata instruktioner.

Det huvudsakliga likviditetsmålet är likviditetstäckningskvoten (Liquidity Coverage Ratio eller LCR) som definieras i EU-kommissionens delegerade förordning. Koncernen bevakar och prognosticerar likviditetstäckningskvoten dagligen för att säkerställa att de likvida tillgångarna av hög kvalitet är tillräckliga för att uppfylla kraven.

Risikkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för likviditetsrisker minst kvartalsvis till styrelsen. Om en limit överskrids eskaleras detta enligt den fördefinierade processen.

Ej utnyttjad kredit för koncernen vid slutet av rapporteringsperioden uppgår till 2 844 010 tkr (3 834 425).

### Finansieringskällor, koncernen

31 dec 2019	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
<b>Finansiella skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	2 320 259	-	431 283	2 187 982	-	4 939 524
Inlåning från allmänheten	2 998 139	4 808 583	2 950 785	1 530 146	-	12 287 653
Emitterade värdepapper <sup>1</sup>	898 137	1 187 550	1 752 000	1 745 016	-	5 582 703
Övriga skulder <sup>2</sup>	4 702 358	34 634	4 289 147	390 055	257 409	9 673 603
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	600 470	80 810	127 227	25 157	-	833 664
Efterställda skulder <sup>1</sup>	2 582	452	-	-	595 291	598 325
<b>Summa</b>	<b>11 521 945</b>	<b>6 112 029</b>	<b>9 550 442</b>	<b>5 878 356</b>	<b>852 700</b>	<b>33 915 472</b>

31 dec 2018	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
<b>Finansiella skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	21 000	-	-	1 397 054	-	1 418 054
Inlåning från allmänheten	3 638 149	3 570 337	4 741 655	2 631 628	-	14 581 769
Emitterade värdepapper <sup>1</sup>	283	-	-	-	1 996 622	1 996 905
Övriga skulder	3 723 737	4 041	93 390	66 043	179 499	4 066 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	302 044	64 500	112 195	19 662	-	498 401
Efterställda skulder <sup>1</sup>	2 659	-	-	-	594 901	597 560
<b>Summa</b>	<b>7 687 872</b>	<b>3 638 878</b>	<b>4 947 240</b>	<b>4 114 387</b>	<b>2 771 022</b>	<b>23 159 399</b>

<sup>1</sup> Ränta ingår i beloppen för Emitterade värdepapper och Efterställda skulder.

<sup>2</sup> Leasingskulder ingår i beloppen för Övriga skulder. För information om leasingens förfallotid, se not 7.

### **Operativ risk**

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av bristfälliga interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system eller externa händelser.

Koncernens främsta operativa risker är kopplade till koncernens betydande tillväxt. Ökningen av antalet anställda, antalet transaktioner och utvecklingen av nya produkter innebär ett ständigt behov av nya strukturer och processer samt utveckling av system.

Grunden för koncernens arbete med operativa risker är ett ramverk för riskhantering och intern kontroll som beskriver de centrala processerna och de identifierade riskerna. Metoden för bedömning av operativa risker inkluderar kartläggning av alla huvudsakliga processer inom verksamheten, identifiering av de främsta riskerna i varje process, beslut om och genomförande av lämpliga kontroller och slutligen testning av dessa kontroller. Koncernen har även processer för incidentrapportering, modellriskhantering och affärskontinuitet/krisshantering samt godkännande av större förändringar (NPA-processen). Dessa metoder för hur koncernen hanterar sin operativa risk beskrivs i riskpolicyn och i separata mer detaljerade instruktioner.

Riskkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för operativa risker minst kvartalsvis till styrelsen. Rapporten omfattar även statusen för hanteringen av operativa risker och relevanta viktiga riskindikatorer. Om en limit överskrids eskaleras detta enligt den fördefinierade processen.

Koncernen använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för operativa risker.

### **Kapital**

Koncernens kapitalbas ger möjligheten att absorbera oväntade förluster som inte är möjliga att undvika eller lindra och säkerställer att det alltid finns tillräckliga finansiella resurser för att kunna möta bolagets förpliktelser.

Styrelsen ansvarar för den övergripande planeringen av kapitalstrukturen och fastställning av riskkapiten. Lämplig kapitalplanering bidrar till att företaget är väl rustat för att möta situationer när det behövs ytterligare kapital samt ger en tillräcklig buffert vid inträde på nya marknader. Följande faktorer tas i beaktande:

- (i) minimikapitalkrav enligt lagar och förordningar inklusive buffertar
- (ii) ägarnas avkastningskrav och effektiv kapitalhantering
- (iii) nödvändig kapitalisering för att motparter ska betrakta koncernen som en tillförlitlig partner och för att ge effektivt tillträde till finansieringsmarknaden

Koncernens extra kapital som erfordras enligt Pelare II och det totala kapitalkravet beräknas genom koncernens interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU). Mer information om koncernens kapitalkrav enligt Pelare I och II samt koncernens kapitaltäckning finns i not 43.

Koncernens finansavdelning och riskkontrollfunktion övervakar kontinuerligt kapitaltäckningen för att garantera att kapitalkraven och gränserna för kapitalisering följs. Varje överträdelse eskaleras och koncernens finansiella återhämtningsplan innehåller ett brett urval av åtgärder som den verkställande ledningen kan använda i en stressad kapitalsituation.

## Not 4 Rörelsesegment och intäkter per geografiskt område

Segmentsinformationen presenteras baserat på den högsta verkställande beslutsfattarens perspektiv, och bedömningsprinciperna enligt IFRS och fördelning mellan rörelsesegment följer informationen som lämnas till den verkställande direktören, som identifieras som den högsta verkställande beslutsfattaren.

Finansiell information presenteras för de tre huvudsakliga rörelsesegmenten, baserat på regionerna; Sverige, DACH (Tyskland, Österrike och Schweiz) samt Norge. Övriga rörelsesegment ligger under den kvantitativa gränsen i IFRS 8 och ingår i "Övriga" rörelsesegment. Poster som inte i sin helhet fördelas på något av rörelsesegmenten visas separat som avstämningsposter.

Klarnas huvudsakliga marknader omfattar Sverige och Tyskland. Övriga marknader ligger under den kvantitativa gränsen i IFRS 8 och ingår i "Övriga" marknader. Intäkterna fördelas på geografiska områden baserat antingen på var slutkonsumenten befinner sig eller var butiken har sin verksamhet.

<b>Koncernen</b>					
<b>2019</b>					
<b>Rörelsesegment</b>	<b>Sverige</b>	<b>DACH</b>	<b>Norge</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Intäkter	2 134 309	2 876 762	795 129	1 777 791	<b>7 583 991</b>
Bruttoresultat	1 578 464	1 950 461	611 038	214 249	<b>4 354 212</b>
<b>Geografisk fördelning</b>	<b>Sverige</b>	<b>Tyskland</b>	<b>Övriga<sup>2</sup></b>	<b>Summa</b>	
Intäkter	2 134 309	2 555 344	2 894 338	<b>7 583 991</b>	
Anläggningstillgångar	984 006	2 023 210	31 284	<b>3 038 500</b>	
<b>2018</b>					
<b>Rörelsesegment</b>	<b>Sverige</b>	<b>DACH</b>	<b>Norge</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Intäkter	1 872 801	2 230 189	679 937	925 569	<b>5 708 496</b>
Bruttoresultat	1 422 898	1 604 533	626 453	341 185	<b>3 995 069</b>
<b>Geografisk fördelning</b>	<b>Sverige</b>	<b>Tyskland</b>	<b>Övriga<sup>2</sup></b>	<b>Summa</b>	
Intäkter	1 872 801	1 996 533	1 839 162	<b>5 708 496</b>	
Anläggningstillgångar	452 850	1 627 352	6 484	<b>2 086 686</b>	

<sup>1</sup> "Övriga" inkluderar huvudsakligen länderna Belgien, Danmark, Finland, Nederländerna, Storbritannien och USA.

<sup>2</sup> "Övriga" inkluderar huvudsakligen länderna Österrike, Belgien, Danmark, Finland, Nederländerna, Norge, Schweiz, Storbritannien och USA.

Vissa intäkter och kostnader fördelas inte mellan segmenten eftersom de hanteras på koncernbasis. Avstämningen mellan segmentsrapportering och koncernens resultaträkning ser ut som följer:

<b>Avstämning mellan summa rörelsesegment och resultaträkning</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Intäkter</b>		
Intäkter - summa rörelsesegment	7 583 991	5 708 496
Ränteintäkter från centrala aktiviteter	15 317	1 399
Räntekostnader	-368 203	-232 144
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-76 437	-26 970
<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>	<b>7 154 668</b>	<b>5 450 781</b>

<b>Avstämning mellan summa rörelsesegment och resultaträkning</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Bruttoresultat</b>		
Bruttoresultat - summa rörelsesegment	4 354 212	3 995 069
Övriga allmänna administrationskostnader	-5 083 722	-3 676 912
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-299 271	-154 746
Övriga räntekostnader	-54 454	-1 726
Övriga resultat av finansiella transaktioner	-5 414	-775
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-1 088 649</b>	<b>160 910</b>

I enlighet med kraven i FFFS 2008:25 lämnar Klarna Bank AB (publ) även uppgifter om intäkter per geografiskt område.

<b>Moderbolaget</b>				
<b>2019</b>	<b>Sverige</b>	<b>Tyskland</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 289 854	488 215	999 161	2 777 230
Erhållen utdelning	126 609	-	-	126 609
Provisionsintäkter	1 162 632	1 293 215	1 642 820	4 098 667
Nettoresultat av finansiella transaktioner	182 437	-183 828	-67 597	-68 988
Övriga rörelseintäkter	645 081	-	4 721	649 802
<b>Summa</b>	<b>3 406 613</b>	<b>1 597 602</b>	<b>2 579 105</b>	<b>7 583 320</b>
<b>2018</b>	<b>Sverige</b>	<b>Tyskland</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 025 179	296 266	688 102	2 009 547
Erhållen utdelning	261 487	-	-	261 487
Provisionsintäkter	1 057 697	1 009 087	1 038 976	3 105 760
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-227 502	120 227	97 042	-10 233
Övriga rörelseintäkter	262 993	5 081	2 824	270 898
<b>Summa</b>	<b>2 379 854</b>	<b>1 430 661</b>	<b>1 826 944</b>	<b>5 637 459</b>

<sup>1</sup> "Övriga" inkluderar huvudsakligen länderna Österrike, Belgien, Danmark, Finland, Nederländerna, Norge, Schweiz, Storbritannien och USA.

<b>Externa intäkter fördelat på inkomstkategori</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Butik	2 116 609	1 465 920
Konsument	4 261 209	3 320 515

## Not 5 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Utlåning till kreditinstitut	1 728	669	1 494	597
Utlåning till allmänheten	2 779 450	2 032 118	2 762 343	2 008 203
Övriga ränteintäkter	13 591	730	13 393	747
<b>Summa</b>	<b>2 794 769</b>	<b>2 033 517</b>	<b>2 777 230</b>	<b>2 009 547</b>

## Not 6 Räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Skulder till kreditinstitut	-44 183	-44 179	-44 012	-44 036
Inlåning från allmänheten	-169 785	-122 067	-169 785	-122 067
Emitterade värdepapper	-31 801	-21 063	-31 801	-21 063
Efterställda skulder	-24 514	-17 500	-24 514	-17 500
Koncernföretag	-38 793	-129	-39 002	-1 068
Övriga räntekostnader	-59 127	-27 206	-55 059	-27 195
<b>Summa</b>	<b>-368 203</b>	<b>-232 144</b>	<b>-364 173</b>	<b>-232 929</b>

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

## Not 7 Leasing

2019	Koncernen	Moderbolaget
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-116 699	-73 871
varav: byggnader	-113 443	-72 367
varav: bilar	-2 775	-1 155
varav: övrigt	-481	-349
Räntekostnad för leasingskulder	-9 630	-5 671
<b>Summa nyttjanderättskostnader</b>	<b>-126 329</b>	<b>-79 542</b>
Kostnader relaterade till korttidsleasing	-34 512	-10 641
Kostnader relaterade till tillgångar med lågt värde	-2 966	-2 463
<b>Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder</b>		
Redovisat värde för nyttjanderättstillgångar	655 350	416 515
varav: byggnader	650 332	413 232
varav: bilar	3 128	1 676
varav: övrigt	1 890	1 607
Ökning av nyttjanderättstillgångar under året <sup>1</sup>	50 270	69 798
Omvärderingar under året	-8 489	-
Valutakursdifferenser under året	6 051	-68
Leasingskulder	641 884	399 219

Nyttjanderättstillgångarna är inkluderade i Materiella tillgångar och leasingskulderna ingår i Övriga skulder i balansräkningen.

Koncernen						
Förfallotid	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	32 194	31 455	60 817	398 826	118 592	641 884

Moderbolaget						
Förfallotid	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	20 122	20 165	40 476	277 555	40 901	399 219

<sup>1</sup> Klarna Bank AB (publ):s filial i Storbritannien anskaffade en leasingtillgång på 42 608 tkr från Klarna UK Limited den 1 januari 2019, vilken moderbolaget har redovisat som en ökning av nyttjanderättstillgångar under året. På koncernnivå är tillgången inkluderad i den ingående balansen.

## Not 8 Provisionsintäkter

Intäkter från kundkontrakt per segment enligt IFRS 15:

<b>Koncernen</b>					
<b>2019</b>	<b>Sverige</b>	<b>DACH</b>	<b>Norge</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Provisionsintäkter	1 162 677	2 364 231	531 657	1 173 616	<b>5 232 181</b>
<b>2018</b>	<b>Sverige</b>	<b>DACH</b>	<b>Norge</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Provisionsintäkter	1 057 697	1 910 351	476 034	555 312	<b>3 999 394</b>

<sup>1</sup> "Övriga" inkluderar huvudsakligen länderna Belgien, Danmark, Finland, Nederländerna, Storbritannien och USA.

<b>Provisionsintäkter fördelade på produktkategori</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Butik	3 612 383	2 610 369
Konsument	1 619 798	1 389 025
<b>Summa</b>	<b>5 232 181</b>	<b>3 999 394</b>

<b>Moderbolaget</b>					
<b>2019</b>	<b>Sverige</b>	<b>DACH</b>	<b>Norge</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Provisionsintäkter	1 162 632	1 424 237	531 657	980 141	<b>4 098 667</b>
<b>2018</b>	<b>Sverige</b>	<b>DACH</b>	<b>Norge</b>	<b>Övriga<sup>1</sup></b>	<b>Summa</b>
Provisionsintäkter	1 057 697	1 092 137	476 034	479 892	<b>3 105 760</b>

<sup>1</sup> "Övriga" inkluderar huvudsakligen länderna Belgien, Danmark, Finland, Nederländerna, Storbritannien och USA.

<b>Provisionsintäkter fördelade på produktkategori</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Butik	2 557 209	1 776 753
Konsument	1 541 458	1 329 007
<b>Summa</b>	<b>4 098 667</b>	<b>3 105 760</b>

Ingående balans för fordringar som hänförs till provisionsintäkter uppgick till 605 mkr (388) per den 1 januari 2019 och utgående balans per den 31 december 2019 uppgår till 688 mkr (605) för koncernen. För Klarna Bank AB (publ) var den ingående balansen 516 mkr (294) och den utgående balansen uppgår till 667 mkr (516). Dessa fordringar ingår i Utlåning till allmänheten, se not 21.

Alla provisionsintäkter hänförs till finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 9 Provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Provisioner till samarbetspartners	-476 023	-328 870	-454 149	-313 159
<b>Summa</b>	<b>-476 023</b>	<b>-328 870</b>	<b>-454 149</b>	<b>-313 159</b>

Alla provisionskostnader hänförs till finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 10 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	-5 415	-775	2 034	17 980
Vinster från finansiella instrument	1 229	215	1 229	215
Förluster från finansiella instrument	-71 336	-26 410	-71 336	-26 410
Nedskrivning av aktier i koncernföretag	-	-	-	-2 018
Vinst/förlust från försäljning av aktier i onoterade bolag	-915	-	-915	-
<b>Summa</b>	<b>-76 437</b>	<b>-26 970</b>	<b>-68 988</b>	<b>-10 233</b>

Per den 31 december 2019 hade Klarna Bank AB (publ) ingått valutaterminkontrakt vars nominella värde, brutto, uppgår till 10 854 895 tkr (4 393 471).

Räntetäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 0 kr (0).

Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgår till 0 kr (0).



## Not 11 Anställda och personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Medelantal heltidsanställda	2 248	1 713	1 493	1 089
<i>varav män</i>	<i>1 486</i>	<i>1 104</i>	<i>954</i>	<i>680</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>762</i>	<i>609</i>	<i>539</i>	<i>409</i>
I Sverige	1 393	1 089	1 393	1 089
<i>varav män</i>	<i>887</i>	<i>680</i>	<i>887</i>	<i>680</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>506</i>	<i>409</i>	<i>506</i>	<i>409</i>
I Storbritannien <sup>1</sup>	100	45	100	-
<i>varav män</i>	<i>67</i>	<i>32</i>	<i>67</i>	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>33</i>	<i>13</i>	<i>33</i>	-
I Norge	14	9	-	-
<i>varav män</i>	<i>10</i>	<i>7</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>4</i>	<i>2</i>	-	-
I Tyskland	554	437	-	-
<i>varav män</i>	<i>415</i>	<i>306</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>139</i>	<i>131</i>	-	-
I Nederländerna	33	26	-	-
<i>varav män</i>	<i>23</i>	<i>18</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>10</i>	<i>8</i>	-	-
I Finland	16	12	-	-
<i>varav män</i>	<i>8</i>	<i>5</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>8</i>	<i>7</i>	-	-
I Israel	-	15	-	-
<i>varav män</i>	-	<i>11</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	-	<i>4</i>	-	-
I Österrike	4	7	-	-
<i>varav män</i>	<i>1</i>	<i>3</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	-	-
I USA	134	73	-	-
<i>varav män</i>	<i>75</i>	<i>42</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>59</i>	<i>31</i>	-	-

<sup>1</sup>Personalen i Storbritannien blev anställda av Klarna Bank AB (publ):s filial i Storbritannien under 2019.

Löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Löner och övriga ersättningar till:				
Styrelsen och den verkställande direktören <sup>1</sup>	-8 470	-8 081	-8 470	-8 081
Övriga anställda	-1 517 910	-1 040 234	-915 732	-539 950
<b>Summa löner och övriga ersättningar</b>	<b>-1 526 380</b>	<b>-1 048 315</b>	<b>-924 202</b>	<b>-548 031</b>
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-529 073	-413 711	-435 401	-330 917
varav: pensionskostnader	-136 491	-110 030	-127 677	-96 742
<b>Summa löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner</b>	<b>-2 055 453</b>	<b>-1 462 026</b>	<b>-1 359 603</b>	<b>-878 948</b>

<sup>1</sup> Grundarvodet till styrelsen redovisas i Klarna Bank AB (publ):s moderbolag, Klarna Holding AB.

Koncernen	31 dec 2019		31 dec 2018	
	Antal på balansdagen	Andel män	Antal på balansdagen	Andel män
<b>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare</b>				
Koncernens verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	83 %	8	88 %

Andelen män i styrelsen uppgår vid utgången av räkenskapsåret till 83 procent (86).

Koncernen 2019					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Jonathan Kamaluddin, Styrelseordförande	-875	-1 023	-	-	<b>-1 898</b>
Niklas Savander <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-1 000	-	-	-	<b>-1 000</b>
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-8 470	-	-4	-797	<b>-9 271</b>
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 673	-	-4	-797	<b>-7 474</b>
Övriga ledande befattningshavare (5) <sup>2</sup>	-29 120	-3 010	-75	-2 672	<b>-34 877</b>
<b>Summa</b>	<b>-46 138</b>	<b>-4 033</b>	<b>-83</b>	<b>-4 266</b>	<b>-54 520</b>

<sup>1</sup> Den 9 september 2019 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Savander från styrelsen.

<sup>2</sup> Siffran inom parentes hänvisar till antalet personer som erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet ledamöter vid en viss given tidpunkt.

<b>Koncernen 2018</b>					
<b>Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>Grundlön/arvode</b>	<b>Rörlig ersättning</b>	<b>Övriga förmåner</b>	<b>Pensionskostnader</b>	<b>Summa</b>
Jonathan Kamaluddin, Styrelseordförande	-775	-1 048	-	-	-1 823
Niklas Adalberth <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
Niklas Savander <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-550	-	-	-	-550
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-6 248	-	-3	-782	-7 033
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 576	-316	-3	-770	-7 665
Övriga ledande befattningshavare (6) <sup>2</sup>	-30 668	-2 600	-21	-3 534	-36 823
<b>Summa</b>	<b>-44 817</b>	<b>-3 964</b>	<b>-27</b>	<b>-5 086</b>	<b>-53 894</b>

<sup>1</sup> Den 22 februari 2018 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Adalberth från styrelsen och Niklas Savander utsågs till ny styrelseledamot.

<sup>2</sup> Siffran inom parentes hänvisar till antalet personer som erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet ledamöter vid en viss given tidpunkt.

<b>Moderbolaget</b>	<b>31 dec 2019</b>		<b>31 dec 2018</b>	
	<b>Antal på balansdagen</b>	<b>Andel män</b>	<b>Antal på balansdagen</b>	<b>Andel män</b>
<b>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare</b>				
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	83 %	8	88 %
Styrelseledamöter	6	83 %	7	86 %

<b>Moderbolaget 2019</b>					
<b>Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>Grundlön/arvode</b>	<b>Rörlig ersättning</b>	<b>Övriga förmåner</b>	<b>Pensionskostnader</b>	<b>Summa</b>
Jonathan Kamaluddin, Styrelseordförande	-875	-1 023	-	-	-1 898
Niklas Savander <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-1 000	-	-	-	-1 000
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-8 470	-	-4	-797	-9 271
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 673	-	-4	-797	-7 474
Övriga ledande befattningshavare (5) <sup>2</sup>	-29 120	-3 010	-75	-2 672	-34 877
<b>Summa</b>	<b>-46 138</b>	<b>-4 033</b>	<b>-83</b>	<b>-4 266</b>	<b>-54 520</b>

<sup>1</sup> Den 9 september 2019 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Savander från styrelsen.

<sup>2</sup> Siffran inom parentes hänvisar till antalet personer som erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet ledamöter vid en viss given tidpunkt.

<b>Moderbolaget 2018</b>						
<b>Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>Grundlön/ arvode</b>	<b>Rörlig ersättning</b>	<b>Övriga förmåner</b>	<b>Pensionskostnader</b>	<b>Summa</b>	
Jonathan Kamaluddin, Styrelseordförande	-775	-1 048	-	-	<b>-1 823</b>	
Niklas Adalberth <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	
Niklas Savander <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	
Mikael Walther	-	-	-	-	-	
Michael Moritz	-	-	-	-	-	
Sarah McPhee	-550	-	-	-	<b>-550</b>	
Andrew Young	-	-	-	-	-	
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-6 248	-	-3	-782	<b>-7 033</b>	
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 576	-316	-3	-770	<b>-7 665</b>	
Övriga ledande befattningshavare (6) <sup>2</sup>	-30 668	-2 600	-21	-3 534	<b>-36 823</b>	
<b>Summa</b>	<b>-44 817</b>	<b>-3 964</b>	<b>-27</b>	<b>-5 086</b>	<b>-53 894</b>	

<sup>1</sup>Den 22 februari 2018 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Adalberth från styrelsen och Niklas Savander utsågs till ny styrelseledamot.

<sup>2</sup>Siffran inom parentes hänvisar till antalet personer som erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet ledamöter vid en viss given tidpunkt.

### Ersättningar

Regler om ersättningar finns i Lag om bank- och finansieringsrörelse (2004:297) och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning (nedan kallade "ersättningsreglerna").

I enlighet med del åtta i EU:s förordning nr 575/2013, vanligtvis kallad tillsynsförordningen, och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav om kapitaltäckning och riskhantering (nedan kallade "redovisningsreglerna"), ska Klarna minst en gång om året i sin årsredovisning och på sin webbplats informera om sin ersättningspolicy och sitt ersättningssystem.

Informationen nedan följer reglerna om offentliggörande.

### Klarnas ersättningssystem

Klarna har en ersättningsstruktur som dels tar hänsyn till vikten av välbalanserade men differentierade ersättningsstrukturer som baserar sig på verksamhetens behov och den lokala marknaden och dels stödjer en sund och effektiv riskhantering, och därtill inte uppmuntrar ett överdrivet risktagande och kortsiktiga vinster eller motverkar Klarnas långsiktiga intressen.

Syftet med ersättningsstrukturen är både att stärka möjligheten att attrahera och behålla talangfulla medarbetare i alla befattningar och att stödja jämlik och rättvis behandling, men även att säkerställa att Klarnas ersättningar upprätthåller en effektiv riskhantering och följer gällande regler.

### Klarnas ersättningskommitté

Styrelsen har inrättat en ersättningskommitté bestående av två medlemmar som utsetts av styrelsen. Ersättningskommittén ansvarar för att bereda och presentera förslag till styrelsen rörande löner och andra ersättningsfrågor. Detta inkluderar förslag om ersättningspolicy och ersättning till medlemmar i koncernens ledningsgrupp och anställda som leder kontrollfunktionerna. Ersättningskommittén ska även lägga fram förslag inför årsstämman angående ersättningar till styrelseledamöter och revisorer. Vidare ska ersättningskommittén utföra en kvalificerad och oberoende utvärdering av ersättningspolicyn och Klarnas ersättningssystem tillsammans med lämpliga kontrollfunktioner om nödvändigt.

Ersättningskommittén har inte haft några formella möten under 2019. Kommittén har löpande behandlat uppkomna ärenden genom korrespondens mellan ledamöterna, där formella beslut som inte omfattats av

styrelsens beslutsdelegation har rapporterats till och dokumenterats av styrelsen på nästkommande styrelsemöte.

### **Ersättningspolicy och riskanalys**

Klarnas styrelse har antagit en ersättningspolicy avsedd att vara förenlig med och främja en sund och effektiv riskhantering, motverka överdrivet risktagande och vara i linje med Klarnas långsiktiga intressen. Ersättningspolicyen uppdateras när det är nödvändigt, minst en gång per år.

Klarnas ersättningspolicy, ersättningssystem och förteckning över anställda som kan utöva ett väsentligt inflytande över Klarnas riskprofil (särskilt reglerad personal) utvärderas årligen. Utvärderingen inbegriper en analys av samtliga risker som Klarna exponeras, eller kan komma att exponeras för, inklusive risker förenade med ersättningspolicyen och ersättningsstrukturen. Generellt sett medför Klarnas ersättningssystem låg risk jämfört med större banker och kreditinstitut med omfattande handel och annan verksamhet som omfattas av ersättningsreglerna. Riskcykeln i Klarnas verksamhet bedöms vara kort, vilket betyder att varje risk materialiserar sig inom några få månader.

### **Ersättningsstruktur**

Klarna tillämpar följande allmänna principer för ersättning:

- (i) ersättningen ska bedömas individuellt och vara grundad på erfarenhet, kompetens och prestation
- (ii) ersättningen ska inte vara diskriminerande
- (iii) ersättningen ska vara konkurrenskraftig men inte kontraproduktiv för Klarnas långsiktiga intressen och möjlighet att skapa positiva resultat genom en hel ekonomisk cykel

Klarnas ersättningsstruktur består av både fast och rörlig ersättning. I enlighet med ersättningsreglerna säkerställer Klarna en lämplig balans mellan fasta och rörliga komponenter, så att den fasta ersättningen utgör en tillräckligt stor del av anställdas totala ersättning för att tillåta Klarna att inte betala några rörliga ersättningar. Det innebär att Klarna kan besluta att den rörliga ersättningen, inklusive uppskjutna utbetalningar, under vissa omständigheter kan annulleras delvis eller helt, enligt beskrivningen nedan.

Rörlig ersättning får uppgå till högst 100 procent av en anställds totala fasta ersättning för särskilt reglerad personal och 200 procent av en anställds totala fasta ersättning för övriga anställda, om inte styrelsen i undantagsfall beslutar annat.

Rörliga ersättningar ska inte enbart ta hänsyn till den anställda och resultatet i hans/hennes enhet, utan även gärna till Klarnas totala resultat samt kvalitativa kriterier såsom att den anställda följer interna regelverk. Ersättningen ska baseras på riskjusterade vinstmått, där såväl nuvarande som framtida risker ska beaktas. Klarna ska säkerställa att företaget har sin rätt att ensidigt minska eller ta tillbaka hela eller delar av de rörliga ersättningarna om kriterierna inte uppfylls eller om Klarnas finansiella situation väsentligen försämras.

Om särskilt reglerad personal erhåller rörlig ersättning som överstiger beloppet som är bestämt i ersättningsreglerna, ska sådan ersättning skjutas upp och kvarhållas.

### **Aktierelaterade ersättningar**

I vissa jurisdiktioner erbjuder Klarna aktiebaserade betalningar till anställda, bestående av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna intjänas gradvis under fem år vilket motsvarar programmets maximala varaktighet. Programmen kan inte avräknas kontant av Klarna. Totalt 407 228 (400 513) teckningsoptioner anses utgöra aktiebaserade betalningar. Det viktade genomsnittliga lösenpriset följer nedan. Utestående teckningsoptioner vid årets början: 817,57 kr (770,07). Beviljade under året: 2 050,00 kr (963,00). Förfallna under året: 683,10 kr (0), utestående vid årets slut: 1 000,47 kr (817,57). Alla sådana teckningsoptioner har ett lösenpris på mellan 963 (470) och 2 050 kr (1 175). Värdet av beviljade teckningsoptioner har fastställts med hjälp av Black Scholes-modellen.

Totalkostnaden för de aktiebaserade betalningarna fördelas över teckningsprogrammets varaktighet. Den totala kostnaden för aktiebaserade betalningar under 2019 uppgår till 4 788 tkr (7 700).

### Ersättning till koncernledningen och särskilt reglerad personal

Totalbelopp i kostnad för ersättning till koncernens ledningsgrupp bestående av 7 personer<sup>1</sup> (9), uppgår till 51 622 tkr (52 992) och för särskilt reglerad personal bestående av 52 personer<sup>1</sup> (79), uppgår beloppet till 102 805 tkr (110 170), totalt 154 427 tkr (163 162). Den rörliga ersättningen utgör 3 010 tkr (4 386) av beloppet som betalats till koncernledningen, utbetalat till 1 (5) av dess medlemmar, och 4 159 tkr (14 864) av beloppet som betalats till särskilt reglerad personal, utbetalat till 15 (21) mottagare.

Det totala kostnadsbeloppet för ersättning till andra anställda är 1 371 953 tkr (885 153).

<sup>1</sup> Siffrorna hänvisar till enskilda personer som erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet ledamöter vid en viss given tidpunkt.

I nedanstående tabell visas fördelningen av utbetalda och beviljade rörliga ersättningar:

2019	Värde av rörlig ersättning			Antal mottagare		
	Koncern- ledning	Särskilt reglerad personal	Summa	Koncern- ledning	Särskilt reglerad personal	Summa
<b>Typ av rörlig ersättning</b>						
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personalhänvisning/ersättningar/försäljningsbonus)	38	858	896	1	15	16
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	3 055	3 371	6 426	7	36	43
Utestående uppskjuten ersättning	800	909	1 709	2	9	11
Beviljad uppskjuten ersättning <sup>1</sup>	-	116	116	-	1	1
Utbetald anställningsbonus	-	-	-	-	-	-
Utbetalt avgångsvederlag	-	-	-	-	-	-
Beviljat avgångsvederlag <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>3 893</b>	<b>5 254</b>	<b>9 147</b>	<b>10</b>	<b>61</b>	<b>71</b>

<sup>1</sup> Det har inte skett någon minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2019.

<sup>2</sup> Det har inte varit något beviljat avgångsvederlag till koncernledning eller särskilt reglerad personal.

En anställd har fått en ersättning som överstiger en miljon euro.

2018	Värde av rörlig ersättning			Antal mottagare		
	Koncern- ledning	Särskilt reglerad personal	Summa	Koncern- ledning	Särskilt reglerad personal	Summa
<b>Typ av rörlig ersättning</b>						
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personalhänvisning/ersättningar/försäljningsbonus)	443	9 098	9 541	4	15	19
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	1 589	-623 <sup>3</sup>	966	7	36	43
Utestående uppskjuten ersättning	1 237	1 818	3 055	3	11	14
Beviljad uppskjuten ersättning <sup>1</sup>	-	1 732	1 732	-	10	10
Utbetald anställningsbonus	2 381	3 702	6 083	1	4	5
Utbetalt avgångsvederlag	-	3 167	3 167	-	2	2
Beviljat avgångsvederlag <sup>2</sup>	-	3 167	3 167	-	2	2
<b>Summa</b>	<b>5 650</b>	<b>22 061</b>	<b>27 711</b>	<b>15</b>	<b>80</b>	<b>95</b>

<sup>1</sup> Det har skett en minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2018.

<sup>2</sup> Det högsta avgångsvederlaget som beviljats en enskild person uppgick till 2 501 tkr.

<sup>3</sup> De negativa beloppen beror på återföring av kostnader för aktierelaterade ersättningar till anställda som lämnat företaget.

En anställd har fått en ersättning som överstiger en miljon euro.

## Not 12 Arvoden och ersättningar till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
<i>Ernst &amp; Young AB</i>				
Revisionsuppdrag	-7 228	-4 373	-4 092	-2 235
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-614	-682	-425	-538
Skatterådgivning	-	-154	-	-44
Övriga tjänster	-	-826	-	-826
<b>Summa</b>	<b>-7 842</b>	<b>-6 035</b>	<b>-4 517</b>	<b>-3 643</b>
<i>P.G. Economides &amp; Co Ltd</i>				
Revisionsuppdrag	-14	-80	-	-
<b>Summa</b>	<b>-14</b>	<b>-80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Not 13 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
<b>Avskrivningar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	-151 801	-107 345	-121 209	-51 153
Materiella tillgångar <sup>1</sup>	-147 319	-35 140	-96 488	-20 996
<b>Summa</b>	<b>-299 120</b>	<b>-142 485</b>	<b>-217 697</b>	<b>-72 149</b>
<b>Nedskrivningar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	-151	-12 261	-151	-11 986
<b>Summa</b>	<b>-151</b>	<b>-12 261</b>	<b>-151</b>	<b>-11 986</b>
<b>Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar</b>	<b>-299 271</b>	<b>-154 746</b>	<b>-217 848</b>	<b>-84 135</b>

<sup>1</sup> Från och med 1 januari 2019 är avskrivningar för leasingtillgångar inkluderade i Materiella tillgångar. För vidare information, se not 7 Leasing.

## Not 14 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>				
Ökning av reserveringar	-672	-39	-155	-39
Återföring av tidigare reserveringar	613	-	104	-
<b>Summa</b>	<b>-59</b>	<b>-39</b>	<b>-51</b>	<b>-39</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Realiserade kreditförluster	-1 858 103	-1 135 168	-1 799 163	-1 123 009
Reserveringar för realiserade kreditförluster	765 695	566 952	759 239	545 172
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	647 077	516 086	642 446	513 642
Ökning av reserveringar	-4 193 284	-1 716 003	-3 549 546	-1 591 231
Återföring av tidigare reserveringar	2 759 393	1 057 311	2 445 502	980 058
<b>Summa</b>	<b>-1 879 222</b>	<b>-710 822</b>	<b>-1 501 522</b>	<b>-675 368</b>
<b>Finansiella garantier och åtaganden</b>				
Ökning av avsättningar	-104 630	-92 201	-26 431	-61 327
Återföring av tidigare avsättningar	121 094	17 495	47 876	13 931
<b>Summa</b>	<b>16 464</b>	<b>-74 706</b>	<b>21 445</b>	<b>-47 396</b>
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-1 862 817</b>	<b>-785 567</b>	<b>-1 480 128</b>	<b>-722 803</b>



## Not 15 Skatt

Skatt på årets resultat	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
<b>Aktuell skatt</b>				
Årets skattekostnad	-106 439	-96 132	-	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-15 720	-3 916	-15 055	-
<b>Summa</b>	<b>-122 159</b>	<b>-100 048</b>	<b>-15 055</b>	<b>-</b>
<b>Uppskjuten skatt</b>				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	308 452	44 362	202 368	35 085
<b>Summa</b>	<b>308 452</b>	<b>44 362</b>	<b>202 368</b>	<b>35 085</b>
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>186 293</b>	<b>-55 686</b>	<b>187 313</b>	<b>35 085</b>

Effektiv skattesats	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Resultat före skatt	-1 088 649	160 910	-925 432	106 739
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	191 777	-55 877	198 043	-23 483
Ej skattepliktiga intäkter	4 434	2 368	27 816	57 549
Ej avdragsgilla kostnader	-15 608	-11 639	-11 638	-8 250
Återföring av periodiseringsfond	33 242	1 386	-	-
Skattepliktig intäkt som inte redovisas via resultaträkningen	-2 812	-10 933	-2 812	-10 933
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	21	21 223	-	21 090
Effekt av ändrad skattesats	-9 041	-891	-9 041	-888
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-15 720	-1 323	-15 055	-
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>186 293</b>	<b>-55 686</b>	<b>187 313</b>	<b>35 085</b>
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>17,1 %</b>	<b>34,6 %</b>	<b>20,2 %</b>	<b>-32,9 %</b>

Uppskjutna skattefordringar	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:				
Underskottsavdrag	234 830	37 895	232 800	30 756
Reserv för kreditförluster	56 368	368	-	-
Övriga	19 468	9 245	1 032	1 557
<b>Summa</b>	<b>310 666</b>	<b>47 508</b>	<b>233 832</b>	<b>32 313</b>

Uppskjutna skatteskulder	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:				
Immateriella anläggningstillgångar	74 001	81 968	-	-
Obeskattade reserver	474	33 729	-	-
Övriga	1 936	1 936	-	1 341
<b>Summa</b>	<b>76 411</b>	<b>117 633</b>	<b>-</b>	<b>1 341</b>

Den svenska skattesatsen har minskat från 22 procent till 21,4 procent den 1 januari 2019 och kommer att minska till 20,6 procent den 1 januari 2021. I enlighet med de ändrade skattesatserna har uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder omräknats för svenska företag.

### Underskottsavdrag

Uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag är endast rapporterade om det är sannolikt att de kommer att användas mot beskattningsbara vinster inom överskådlig framtid.

## Not 16 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018
Förändring av periodiseringsfond	151 100	6 300
<b>Summa</b>	<b>151 100</b>	<b>6 300</b>

## Not 17 Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

	Koncernen		Moderbolaget	
	2019	2018	2019	2018
Finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-55 691	-48 711	-55 691	-48 711
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	6 125 859	5 309 838	5 973 948	4 665 804
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-817 255	-546 492	-791 405	-531 706
Valutakursvinster/-förluster	-20 745	21 742	-13 296	40 497
<b>Summa</b>	<b>5 232 168</b>	<b>4 736 377</b>	<b>5 113 556</b>	<b>4 125 884</b>

## Not 18 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 4 591 925 727 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250 000 000 kr
Reserver	383 283 kr
Balanserade vinstmedel	5 079 661 561 kr
Årets resultat	-738 119 117 kr
<b>Summa</b>	<b>4 591 925 727 kr</b>

## Not 19 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Sveriges Riksbank	-	400 044	-	400 044
Statsobligationer	210 678	1 333 077	210 678	1 333 077
Kommuner och andra offentliga organ	2 065 146	1 351 193	2 065 146	1 351 193
Andra låntagare	234 782	-	234 782	-
<b>Summa</b>	<b>2 510 606</b>	<b>3 084 314</b>	<b>2 510 606</b>	<b>3 084 314</b>
Per valuta				
- i SEK	2 510 606	1 751 237	2 510 606	1 751 237
- i EUR	-	1 127 379	-	1 127 379
- i NOK	-	205 698	-	205 698
<b>Summa</b>	<b>2 510 606</b>	<b>3 084 314</b>	<b>2 510 606</b>	<b>3 084 314</b>

Av de belåningsbara statsskuldförbindelserna m.m. har 446 790 tkr (3 084 314) en återstående löptid på upp till ett år. För information om belopp till verkligt värde, se not 38.

## Not 20 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	2 367 631	1 192 327	1 962 486
Per valuta				
- i SEK	174 927	705 674	173 977	704 944
- i EUR	1 001 128	1 122 081	633 784	831 323
- i USD	286 401	157 026	123 280	119 770
- i AUD	97 454	255	568	255
- i GBP	80 399	164 705	68 866	164 403
- i annan valuta	266 820	217 890	191 852	141 791
<b>Summa</b>	<b>1 907 129</b>	<b>2 367 631</b>	<b>1 192 327</b>	<b>1 962 486</b>

All utlåning till kreditinstitut är betalbar på anfordran. För information om belopp till verkligt värde, se not 38.

Kreditförlustreserven för utlåning till kreditinstitut uppgår per balansdagen till 97 tkr (39) för koncernen och 90 tkr (39) för moderbolaget och allokeras till stadie 1. Koncernen har inga köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI) hänförliga till kreditinstitut.

## Not 21 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till allmänheten	31 300 571	20 919 234	29 797 162	20 730 748
Reserv för kreditförluster	-1 646 019	-940 232	-1 261 114	-880 022
<b>Summa utlåning till allmänheten</b>	<b>29 654 552</b>	<b>19 979 002</b>	<b>28 536 048</b>	<b>19 850 726</b>

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2019<sup>1</sup></b>	<b>16 314 861</b>	<b>3 270 428</b>	<b>1 034 875</b>	<b>14 517</b>	<b>284 553</b>	<b>20 919 234</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	100 931 504	8 650 875	175 944	37 980	378 314	110 174 617
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-84 914 488	-11 119 537	-1 364 737	-22 649	-159 204	-97 580 615
Överföringar till stadie 1	8 752 764	-8 197 703	-555 061	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-11 485 773	11 685 295	-199 522	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-862 265	-2 447 262	3 309 527	-	-	-
Nedskrivningar	-33 803	-60 006	-1 529 574	-4 533	-	-1 627 916
Övriga justeringar	-685 902	-12 542	117 028	438	-3 771	-584 749
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2019</b>	<b>28 016 898</b>	<b>1 769 548</b>	<b>988 480</b>	<b>25 753</b>	<b>499 892</b>	<b>31 300 571</b>

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Reserveringar per 1 januari 2019<sup>1</sup></b>	<b>-286 664</b>	<b>-162 578</b>	<b>-450 495</b>	<b>-8 077</b>	<b>-32 418</b>	<b>-940 232</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-1 459 050	-74 572	-18 305	-139	-34 340	-1 586 406
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	1 470 746	568 419	711 790	545	9 120	2 760 620
Överföringar till stadie 1	-247 635	212 444	35 191	-	-	-
Överföringar till stadie 2	998 025	-1 023 800	25 775	-	-	-
Överföringar till stadie 3	216 030	1 072 402	-1 288 432	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk <sup>2</sup>	-1 384 579	-895 156	-314 678	-12 466	-	-2 606 879
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-	1 085	-	-	-	1 085
Nedskrivningar	5 527	14 200	743 396	2 572	-	765 695
Övriga justeringar	2 058	33 584	-75 573	-60	89	-39 902
<b>Reserveringar per 31 december 2019</b>	<b>-685 542</b>	<b>-253 972</b>	<b>-631 331</b>	<b>-17 625</b>	<b>-57 549</b>	<b>-1 646 019</b>

<sup>1</sup> Tabellen visar månadsvisa rörelser.

<sup>2</sup> Den nya nedskrivningsmodellen som implementerades i slutet av 2018 fångar upp mer gradvisa ökningarna i förväntad kreditförlust för Betala inom 14 dagar/Betala inom 30 dagar. Detta resulterar i en högre ökning i kreditrisk redan i stadie 1 jämfört med föregående år, även fast en signifikant ökning i kreditrisk ännu inte har inträffat.

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2018<sup>1,2</sup></b>	<b>12 045 403</b>	<b>1 063 987</b>	<b>1 307 735</b>	<b>4 911</b>	<b>144 951</b>	<b>14 566 986</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	53 710 188	36 321	2 125	23 308	1 511 998	55 283 940
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-45 936 874	-830 093	-299 013	-13 902	-1 376 909	-48 456 791
Överföringar till stadie 1	517 402	-287 330	-230 072	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-3 256 628	3 397 026	-140 398	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-854 915	-106 095	961 010	-	-	-
Nedskrivningar	-7 174	-20 476	-609 402	-	-1 076	-638 128
Övriga justeringar	97 459	17 088	42 890	201	5 589	163 227
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2018</b>	<b>16 314 861</b>	<b>3 270 428</b>	<b>1 034 875</b>	<b>14 517</b>	<b>284 553</b>	<b>20 919 234</b>

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Reserveringar per 1 januari 2018<sup>1,3</sup></b>	<b>-317 368</b>	<b>-151 576</b>	<b>-269 167</b>	<b>-2 348</b>	<b>-14 911</b>	<b>-755 371</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-870 004	-5 448	-1 499	-17 263	-10 682	-904 896
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	337 173	253 869	115 254	7 826	27 396	741 518
Överföringar till stadie 1	-14 370	10 454	3 916	-	-	-
Överföringar till stadie 2	116 281	-119 010	2 729	-	-	-
Överföringar till stadie 3	326 914	28 004	-354 918	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	12 650	-266 871	-498 977	3 708	-34 846	-784 336
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar <sup>4</sup>	124 955	79 480	12 459	-	-	216 894
Nedskrivningar	5 518	10 019	551 009	-	406	566 952
Övriga justeringar	-8 412	-1 499	-11 301	0	219	-20 993
<b>Reserveringar per 31 december 2018</b>	<b>-286 664</b>	<b>-162 578</b>	<b>-450 495</b>	<b>-8 077</b>	<b>-32 418</b>	<b>-940 232</b>

<sup>1</sup> Tabellen visar månadsvisa rörelser.

<sup>2</sup> Öppningsbalanserna för utlåning till allmänheten exkl. reserver har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 15.

<sup>3</sup> Öppningsbalanserna för reserveringar har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 9.

<sup>4</sup> På denna rad framgår effekten av implementeringen av den nya nedskrivningsmodellen.

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångssätt	Summa
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2019<sup>1</sup></b>	<b>16 314 405</b>	<b>3 235 304</b>	<b>985 333</b>	-	<b>195 706</b>	<b>20 730 748</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	93 742 726	8 612 273	173 330	3 710	289 217	102 821 256
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-79 277 055	-10 909 816	-1 304 738	-1 965	-137 267	-91 630 841
Överföringar till stadie 1	8 736 057	-8 181 021	-555 036	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-11 021 126	11 220 619	-199 493	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-859 919	-2 255 621	3 115 540	-	-	-
Nedskrivningar	-32 809	-58 075	-1 525 506	-1 431	-	-1 617 821
Övriga justeringar	-606 647	-11 846	116 083	-	-3 770	-506 180
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2019</b>	<b>26 995 632</b>	<b>1 651 817</b>	<b>805 513</b>	<b>314</b>	<b>343 886</b>	<b>29 797 162</b>

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångssätt	Summa
<b>Reserveringar per 1 januari 2019<sup>1</sup></b>	<b>-284 006</b>	<b>-158 219</b>	<b>-406 865</b>	-	<b>-30 932</b>	<b>-880 022</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-1 044 086	-67 218	-17 271	-139	-24 025	-1 152 739
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	1 175 337	537 470	683 543	19	3 600	2 399 969
Överföringar till stadie 1	-246 177	211 208	34 969	-	-	-
Överföringar till stadie 2	796 071	-821 834	25 763	-	-	-
Överföringar till stadie 3	214 709	920 293	-1 135 002	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk <sup>2</sup>	-1 212 420	-871 536	-312 850	-	-	-2 396 806
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-	1 085	-	-	-	1 085
Nedskrivningar	5 481	13 919	739 730	109	-	759 239
Övriga justeringar	20 604	52 125	-64 658	-	89	8 160
<b>Reserveringar per 31 december 2019</b>	<b>-574 487</b>	<b>-182 707</b>	<b>-452 641</b>	<b>-11</b>	<b>-51 268</b>	<b>-1 261 114</b>

<sup>1</sup> Tabellen visar månadsvisa rörelser.

<sup>2</sup> Den nya nedskrivningsmodellen som implementerades i slutet av 2018 fångar upp mer gradvisa ökningar i förväntad kreditförlust för Betala inom 14 dagar/Betala inom 30 dagar. Detta resulterar i en högre ökning i kreditrisk redan i stadie 1 jämfört med föregående år, även fast en signifikant ökning i kreditrisk ännu inte har inträffat.

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2018<sup>1,2</sup></b>	<b>12 014 397</b>	<b>1 050 274</b>	<b>1 256 878</b>	-	<b>51 672</b>	<b>14 373 221</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	49 390 300	2 139	854	-	635 238	50 028 531
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-41 806 954	-645 175	-259 346	-	-490 993	-43 202 468
Överföringar till stadie 1	490 889	-260 841	-230 048	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-2 997 122	3 137 507	-140 385	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-848 223	-46 162	894 385	-	-	-
Nedskrivningar	-7 144	-20 459	-577 559	-	-445	-605 607
Övriga justeringar	78 262	18 021	40 554	-	234	137 071
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2018</b>	<b>16 314 405</b>	<b>3 235 304</b>	<b>985 333</b>	-	<b>195 706</b>	<b>20 730 748</b>

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Reserveringar per 1 januari 2018<sup>1,3</sup></b>	<b>-307 431</b>	<b>-148 635</b>	<b>-224 210</b>	-	<b>-14 393</b>	<b>-694 668</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-836 800	-105	-353	-	-9 932	-847 190
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	302 338	241 227	93 305	-	27 396	664 266
Överföringar till stadie 1	-8 499	4 598	3 901	-	-	-
Överföringar till stadie 2	110 463	-113 188	2 725	-	-	-
Överföringar till stadie 3	326 117	19 837	-345 954	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	7 504	-250 066	-468 184	-	-34 640	-745 387
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar <sup>4</sup>	124 955	79 480	12 459	-	-	216 894
Nedskrivningar	5 518	10 019	529 239	-	396	545 172
Övriga justeringar	-8 171	-1 386	-9 793	-	241	-19 109
<b>Reserveringar per 31 december 2018</b>	<b>-284 006</b>	<b>-158 219</b>	<b>-406 865</b>	-	<b>-30 932</b>	<b>-880 022</b>

<sup>1</sup> Tabellen visar månadsvisa rörelser.

<sup>2</sup> Öppningsbalanserna för utlåning till allmänheten exkl. reserver har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 15.

<sup>3</sup> Öppningsbalanserna för reserveringar har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 9.

<sup>4</sup> På denna rad framgår effekten av implementeringen av den nya nedskrivningsmodellen.

För information om belopp till verkligt värde, se not 38.

## Not 22 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Offentliga organ	200 000	-	200 000	-
Andra låntagare	1 633 567	-	1 633 567	-
<b>Summa</b>	<b>1 833 567</b>	<b>-</b>	<b>1 833 567</b>	<b>-</b>
- i SEK	1 833 567	-	1 833 567	-

Av obligationer och andra räntebärande värdepapper har 683 250 tkr (0) en återstående löptid på upp till ett år.

För information om belopp till verkligt värde, se not 38.

## Not 23 Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget	31 dec 2019	31 dec 2018
Andelar i koncernföretag	1 305 489	1 122 265

Moderbolaget	31 dec 2019				31 dec 2018	
Dotterbolag	Antal aktier	Andel	Bokfört värde	Eget kapital	Bokfört värde	Eget kapital
Analyzd Technologies Ltd., Cypern, org.nr 273011	1 000	100 %	16 547	-120	16 547	-82
Ident Inkasso AB, Sverige, org.nr 596918-1158	50 000	100 %	-	1 994	-	1 922
Klarna Australia Holding Pty Ltd, Australien, org.nr 635 651 722	5 000 000	100 %	48 555	48 439	-	-
Klarna Austria GmbH, Österrike, org.nr 387052w	1	100 %	300	11 324	300	3 600
Klarna B.V., Nederländerna, org.nr 50315250	18 000	100 %	173	21 418	173	11 408
Klarna Germany Holding GmbH, Tyskland, org.nr HRB 153963 B	25 000	100 %	1 100 590	1 332 641	1 100 590	1 415 879
Klarna GmbH, Tyskland, org.nr HRB 77353	25 000	100 %	243	85 366	243	37 108
Klarna Inc., USA, org.nr 99-0365994	10 000 000	100 %	138 932	149 493	4 263	45 393
Klarna Norge AS, Norge, org.nr 995 515 164	10 000	100 %	122	41 667	122	16 116
Klarna Oy, Finland, org.nr 2247127-6	2 500	100 %	27	30 977	27	12 121
Klarna UK Limited, Storbritannien, org.nr 08706739	1	100 %	-	13 910	-	13 190
<b>Summa</b>			<b>1 305 489</b>		<b>1 122 265</b>	

För 2019 hade följande dotterbolag rätt till undantag från revision enligt avsnitt 479A i den brittiska bolagslagen 2006 (Companies Act):

Klarna UK Limited (org.nr 08706739)

För information om belopp till verkligt värde, se not 38.



<b>Koncernföretag</b>						
<b>31 dec 2019</b>	<b>Geografiskt område</b>	<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>	<b>Rörelseresultat</b>	<b>Skatter</b>	<b>Medelantal heltidsanställda</b>	
Analyzd Technologies Ltd.	Cypern	-	-36	-	-	
BillPay GmbH	Tyskland	333 275	19 950	-6 351	80	
Ident Inkasso AB	Sverige	-17	91	-19	-	
Klarna Australia Holding Pty Ltd.	Australien	3	3	-	-	
Klarna Australia Pty Ltd.	Australien	221	-3	-	-	
Klarna Austria GmbH <sup>1</sup>	Österrike	24 865	10 815	-3 072	4	
Klarna B.V.	Nederländerna	73 310	13 049	-3 139	33	
Klarna Germany Holding GmbH	Tyskland	20 354	19 579	-6 168	-	
Klarna GmbH	Tyskland	627 003	67 384	-19 375	355	
Klarna Ltd.	Israel	63	87	-336	-	
Klarna Norge AS	Norge	84 579	32 561	-7 168	14	
Klarna Oy	Finland	57 930	23 566	-4 713	16	
Klarna UK Limited <sup>2</sup>	Storbritannien	-	-	-238	-	
Klarna Inc.	USA	779 621	-37 770	7 571	134	
Klarna SPV GmbH	Tyskland	-14	-142	-	-	
Sofort GmbH	Tyskland	692 370	886	-205	119	

<sup>1</sup>Sofort Austria GmbH fusionerades med Klarna Austria GmbH under 2019.

<sup>2</sup>Klarna Bank AB (publ):s filial i Storbritannien förvärvade Klarna UK Limiteds tillgångar och skulder under 2019.

<b>Koncernföretag</b>						
<b>31 dec 2018</b>	<b>Geografiskt område</b>	<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>	<b>Rörelseresultat</b>	<b>Skatter</b>	<b>Medelantal heltidsanställda</b>	
Analyzd Technologies Ltd.	Cypern	-	-87	-	-	
BillPay GmbH	Tyskland	306 932	48 295	-14 298	107	
Ident Inkasso AB	Sverige	14 520	813	-104	4	
Klarna Austria GmbH	Österrike	8 031	2 422	-605	2	
Klarna B.V.	Nederländerna	53 543	6 607	-1 552	27	
Klarna Germany Holding GmbH	Tyskland	218 019	216 165	-65 581	-	
Klarna GmbH	Tyskland	321 529	32 819	-8 972	194	
Klarna Ltd.	Israel	30 537	3 077	-354	17	
Klarna Norge AS	Norge	47 410	16 050	-3 697	10	
Klarna Oy	Finland	33 474	10 782	-2 161	13	
Klarna UK Limited	Storbritannien	141 442	9 227	-2 846	46	
Klarna Inc.	USA	221 510	39 607	-10 367	80	
Klarna SPV GmbH	Tyskland	-10	-132	-	-	
Sofort GmbH	Tyskland	388 088	-1 848	18	162	
Sofort Austria GmbH	Österrike	9 015	2 024	-525	6	

## Not 24 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklingsutgifter	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2019</b>	<b>1 327 865</b>	<b>82 094</b>	<b>61 189</b>	<b>670 910</b>	<b>401 055</b>	<b>2 543 113</b>
Årets inköp	-	-	1 921	165 930	66 208	234 059
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-	-	25 173	25 173
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-2	-	-152	-154
Omklassificering	-	-	-4 709	2 434	2 275	-
Omräkningsdifferens	26 558	1 655	139	3 770	6 006	38 128
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2019</b>	<b>1 354 423</b>	<b>83 749</b>	<b>58 538</b>	<b>843 044</b>	<b>500 565</b>	<b>2 840 319</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2019</b>	-	-2 730	-44 753	-334 192	-79 053	-460 728
Avskrivningar under året	-	-2 089	-5 885	-104 879	-38 948	-151 801
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	2	-	2	4
Omräkningsdifferens	-	-55	-71	-3 414	-569	-4 109
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2019</b>	-	-4 874	-50 707	-442 485	-118 568	-616 634
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2019</b>	-	-75 951	-	-350	-	-76 301
Nedskrivningar under året	-	-	-	-	-151	-151
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-	-	151	151
Omräkningsdifferens	-	-1 531	-	-7	-	-1 538
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2019</b>	-	-77 482	-	-357	-	-77 839
<b>Redovisat värde per 31 december 2019</b>	<b>1 354 423</b>	<b>1 393</b>	<b>7 831</b>	<b>400 202</b>	<b>381 997</b>	<b>2 145 846</b>

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklingsutgifter	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2018</b>	<b>1 275 723</b>	<b>78 872</b>	<b>50 686</b>	<b>485 931</b>	<b>353 958</b>	<b>2 245 170</b>
Årets inköp	-	-	13 431	203 849	42 398	<b>259 678</b>
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-3 152	-23 433	-6 992	<b>-33 577</b>
Omräkningsdifferens	52 142	3 222	224	4 563	11 691	<b>71 842</b>
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2018</b>	<b>1 327 865</b>	<b>82 094</b>	<b>61 189</b>	<b>670 910</b>	<b>401 055</b>	<b>2 543 113</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2018</b>	-	-656	-38 932	-269 383	-62 085	-371 056
Avskrivningar under året	-	-2 047	-8 814	-75 436	-21 048	<b>-107 345</b>
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	3 152	15 987	2 452	<b>21 591</b>
Omklassificering	-	-	-	-157	2 544	<b>2 387</b>
Omräkningsdifferens	-	-27	-159	-5 203	-916	<b>-6 305</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2018</b>	-	-2 730	-44 753	-334 192	-79 053	-460 728
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2018</b>	-	-72 970	-	-72	-	-73 042
Nedskrivningar under året	-	-	-	-7 721	-4 540	<b>-12 261</b>
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-	7 446	4 540	<b>11 986</b>
Omräkningsdifferens	-	-2 981	-	-3	-	<b>-2 984</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2018</b>	-	-75 951	-	-350	-	-76 301
<b>Redovisat värde per 31 december 2018</b>	<b>1 327 865</b>	<b>3 413</b>	<b>16 436</b>	<b>336 368</b>	<b>322 002</b>	<b>2 006 084</b>

<b>Goodwill fördelas på följande kassagenererande enheter:</b>	<b>31 dec 2019</b>	<b>31 dec 2018</b>
Klarna Bank AB (publ), ursprungligen från Analyzd Technologies Ltd.	10 594	10 594
Rörelsesegment DACH, ursprungligen från BillPay GmbH	371 394	364 054
Rörelsesegment DACH, ursprungligen från Sofort GmbH	972 435	953 217
<b>Summa</b>	<b>1 354 423</b>	<b>1 327 865</b>

<b>Moderbolaget</b>	<b>Licenser</b>	<b>Balanserade utvecklingsutgifter</b>	<b>Övriga immateriella anläggnings-tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2019</b>	<b>54 291</b>	<b>486 644</b>	<b>103 183</b>	<b>644 118</b>
Årets inköp	1 832	165 929	51 374	219 135
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	25 173	25 173
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-152	-152
Omklassificering	-4 100	2 434	1 666	-
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2019</b>	<b>52 023</b>	<b>655 007</b>	<b>181 244</b>	<b>888 274</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2019</b>	<b>-40 552</b>	<b>-164 027</b>	<b>-37 880</b>	<b>-242 459</b>
Avskrivningar under året	-4 814	-95 482	-20 914	-121 210
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	2	2
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2019</b>	<b>-45 366</b>	<b>-259 509</b>	<b>-58 792</b>	<b>-363 667</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nedskrivningar under året	-	-	-151	-151
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	151	151
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2019</b>	<b>6 657</b>	<b>395 498</b>	<b>122 452</b>	<b>524 607</b>

<b>Moderbolaget</b>	<b>Licenser</b>	<b>Balanserade utvecklingsutgifter</b>	<b>Övriga immateriella anläggnings-tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2018</b>	<b>45 202</b>	<b>307 566</b>	<b>67 777</b>	<b>420 545</b>
Årets inköp	11 488	202 429	42 398	256 315
Årets försäljningar/utrangeringar	-2 399	-23 351	-6 992	-32 742
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2018</b>	<b>54 291</b>	<b>486 644</b>	<b>103 183</b>	<b>644 118</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2018</b>	<b>-35 045</b>	<b>-142 947</b>	<b>-36 457</b>	<b>-214 449</b>
Avskrivningar under året	-7 906	-39 372	-3 875	-51 153
Årets försäljningar/utrangeringar	2 399	15 905	2 452	20 756
Omklassificering	-	2 387	-	2 387
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2018</b>	<b>-40 552</b>	<b>-164 027</b>	<b>-37 880</b>	<b>-242 459</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nedskrivningar under året	-	-7 446	-4 540	-11 986
Årets försäljningar/utrangeringar	-	7 446	4 540	11 986
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2018</b>	<b>13 739</b>	<b>322 617</b>	<b>65 303</b>	<b>401 659</b>

### **Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod**

Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod testas för nedskrivning minst en gång per år eller oftare om händelser eller förändringar indikerar att en försämring i värdet kan ha uppstått. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan redovisat belopp och återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet för en tillgång eller kassagenererande enhet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden.

Koncernens redovisade goodwill och immateriella anläggningstillgångar med en obestämd nyttjandeperiod är hänförliga till förvärven av Sofort GmbH, Analyzd Technologies Ltd. och BillPay GmbH. Vad gäller goodwill hänförlig till Analyzd Technologies Ltd. är Klarna Bank AB (publ) den kassagenererande enheten. Goodwill från förvärvet av Analyzd Technologies Ltd. var främst hänförlig till dess dotterbolag Klarna Ltd. Israel. Under 2018 togs beslutet att lägga ned Klarna Ltd. Israel. Resurserna fördelades därför på andra Klarna-bolag. Dessa bolag är välintegrerade med Klarna Bank AB (publ) och erhåller intäkter från internprissättningsavtal inom koncernen. Den kassagenererande enheten är därför Klarna Bank AB (publ). Vad gäller goodwill hänförlig till förvärven av Sofort GmbH och BillPay GmbH är rörelsesegmentet DACH den kassagenererande enheten.

Förväntade framtida kassaflöden för de kassagenererande enheterna är baserade på prognoser för de första tre till fem åren. De viktigaste komponenterna i nedskrivningsprövningen är intäktstillväxt, bruttovinstmarginal, tillväxttakten för indirekta kostnader samt nivån på diskonteringsräntan. Dessa parametrar baserar sig på interna bedömningar av utvecklingen för de kassagenererande enheterna. En långsiktig tillväxtnivå har tillämpats för åren efter den första tre- till femårsperioden. Den långsiktiga tillväxttakten som används för kassaflödesprognoserna är 2 procent (2) för 2019. Det förväntade kassaflödet har diskonterats till nuvärde med hjälp av en diskonteringsränta som är baserad på den riskfria räntan och en bolagsspecifik riskjustering. Diskonteringsräntan som användes för 2019 var 9,7 procent (8,9) före skatt. Resultatet av nedskrivningstestet visade att återvinningsvärdet med god marginal var större än det redovisade beloppet och att en nedskrivning därmed inte var nödvändig. En känslighetsanalys har utförts för att testa förändringar i de viktigaste komponenterna i nedskrivningsprövningen. Resultatet av känslighetsanalysen visade att en nedskrivning inte var nödvändig. Nedskrivningsprövningen gjordes under tredje kvartalet 2019.

Det fanns inga andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod under räkenskapsåret.

## Not 25 Materiella tillgångar

Koncernen	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2019</b>	<b>29 266</b>	<b>163 748</b>	<b>193 014</b>
Årets inköp	153 706	32 557	186 263
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-53	-53
Omklassificering	818	-818	-
Omräkningsdifferens	717	1 281	1 998
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2019</b>	<b>184 507</b>	<b>196 715</b>	<b>381 222</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2019</b>	<b>-3 673</b>	<b>-108 739</b>	<b>-112 412</b>
Avskrivningar under året	-1 493	-29 128	-30 621
Årets försäljningar/utrangeringar	-	53	53
Omklassificering	-256	256	-
Omräkningsdifferens	-126	-812	-938
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2019</b>	<b>-5 548</b>	<b>-138 370</b>	<b>-143 918</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2019<sup>1</sup></b>	<b>178 959</b>	<b>58 345</b>	<b>237 304</b>

<sup>1</sup>Leasing är redovisade som nyttjanderättstillgångar och är inkluderade i Materiella tillgångar i balansräkningen från den 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgångarna uppgår till 655 350 tkr (0) den 31 december 2019 och är redovisade i not 7, Leasing.

Koncernen	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2018</b>	<b>4 879</b>	<b>178 240</b>	<b>183 119</b>
Justeringar av anskaffningsvärde vid årets början	-	-378	-378
Årets inköp	24 019	29 471	53 490
Årets försäljningar/utrangeringar	-71	-45 971	-46 042
Omräkningsdifferens	439	2 386	2 825
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2018</b>	<b>29 266</b>	<b>163 748</b>	<b>193 014</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2018</b>	<b>-2 325</b>	<b>-118 950</b>	<b>-121 275</b>
Justering av ackumulerade avskrivningar vid årets början	-	378	378
Avskrivningar under året	-1 154	-33 986	-35 140
Årets försäljningar/utrangeringar	46	45 146	45 192
Omräkningsdifferens	-240	-1 327	-1 567
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2018</b>	<b>-3 673</b>	<b>-108 739</b>	<b>-112 412</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2018</b>	<b>25 593</b>	<b>55 009</b>	<b>80 602</b>

<b>Moderbolaget</b>	<b>Inventarier</b>	<b>Summa</b>
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2019</b>	<b>110 533</b>	<b>110 533</b>
Årets inköp	13 797	13 797
Förvärv av dotterbolag	973	973
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2019</b>	<b>125 303</b>	<b>125 303</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2019</b>	<b>-69 935</b>	<b>-69 935</b>
Avskrivningar under året	-22 617	-22 617
Förvärv av dotterbolag	-461	-461
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2019</b>	<b>-93 013</b>	<b>-93 013</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2019<sup>1</sup></b>	<b>32 290</b>	<b>32 290</b>

<sup>1</sup>Leasing är redovisade som nyttjanderättstillgångar och är inkluderade i Materiella tillgångar i balansräkningen från den 1 januari 2019. Nyttjanderättstillgångarna uppgår till 416 515 tkr (0) den 31 december 2019 och är redovisade i not 7, Leasing.

<b>Moderbolaget</b>	<b>Inventarier</b>	<b>Summa</b>
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2018</b>	<b>123 238</b>	<b>123 238</b>
Årets inköp	25 586	25 586
Årets försäljningar/utrangeringar	-38 291	-38 291
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2018</b>	<b>110 533</b>	<b>110 533</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2018</b>	<b>-87 230</b>	<b>-87 230</b>
Avskrivningar under året	-20 996	-20 996
Årets försäljningar/utrangeringar	38 291	38 291
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2018</b>	<b>-69 935</b>	<b>-69 935</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2018</b>	<b>40 598</b>	<b>40 598</b>

## Not 26 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Fordringar på koncernföretag	-	-	1 568 646	343 733
Skattefordringar	138 973	31 434	74 926	29 576
Momsfordringar	38 703	24 114	10 992	14 398
Derivat	84 327	24 074	84 327	24 074
Övriga fordringar	75 068	27 682	8 129	5 860
<b>Summa</b>	<b>337 071</b>	<b>107 304</b>	<b>1 747 020</b>	<b>417 641</b>

För mer information om derivat, se not 27. För information om belopp till verkligt värde, se not 38.

## Not 27 Derivat

### Derivat som innehas för handel

Koncernen			
31 dec 2019			
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Valutaderivat			
Valutaterminer	84 327	-59 869	10 854 895
<b>Summa</b>	<b>84 327</b>	<b>-59 869</b>	<b>10 854 895</b>

Koncernen			
31 dec 2018			
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Valutaderivat			
Valutaterminer	24 074	-14 947	4 393 471
<b>Summa</b>	<b>24 074</b>	<b>-14 947</b>	<b>4 393 471</b>

Moderbolaget			
31 dec 2019			
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Valutaderivat			
Valutaterminer	84 327	-59 869	10 854 895
<b>Summa</b>	<b>84 327</b>	<b>-59 869</b>	<b>10 854 895</b>

Moderbolaget			
31 dec 2018			
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Valutaderivat			
Valutaterminer	24 074	-14 947	4 393 471
<b>Summa</b>	<b>24 074</b>	<b>-14 947</b>	<b>4 393 471</b>



## Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Upplupen ränta	3 320	1 095	38 525	18 761
Övriga upplupna intäkter	12 356	8 010	12 356	7 999
Förutbetalda hyror	4 966	16 510	4 628	14 211
Förutbetalda försäkringsavgifter	2 059	1 518	1 585	875
Förutbetalda licenser	86 027	39 774	85 873	39 435
Övriga förutbetalda kostnader	39 584	78 932	34 544	68 492
<b>Summa</b>	<b>148 312</b>	<b>145 839</b>	<b>177 511</b>	<b>149 773</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 38.

## Not 29 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	1 418 054	4 939 524	1 418 054
Per valuta				
- i SEK	4 488 906	438 741	4 488 906	438 741
- i NOK	244 350	790 505	244 350	790 505
- i USD	186 933	179 839	186 933	179 839
- i annan valuta	19 335	8 969	19 335	8 969
<b>Summa</b>	<b>4 939 524</b>	<b>1 418 054</b>	<b>4 939 524</b>	<b>1 418 054</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

## Not 30 Inlåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Privatpersoner	11 420 928	13 825 440	11 385 691	13 801 149
Företag	866 725	756 329	866 725	756 329
<b>Summa</b>	<b>12 287 653</b>	<b>14 581 769</b>	<b>12 252 416</b>	<b>14 557 478</b>
Per valuta				
- i SEK	2 119 141	4 423 930	2 119 141	4 423 930
- i EUR	9 968 505	9 988 255	9 953 914	9 976 282
- i USD	6 582	2 560	1 221	333
- i annan valuta	193 425	167 024	178 140	156 933
<b>Summa</b>	<b>12 287 653</b>	<b>14 581 769</b>	<b>12 252 416</b>	<b>14 557 478</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

## Not 31 Emitterade värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Icke säkerställda obligationer	3 450 758	1 996 905	3 450 758	1 996 905
Företagscertifikat	2 083 509	-	2 083 509	-
Övriga obligationer	48 436	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>5 582 703</b>	<b>1 996 905</b>	<b>5 534 267</b>	<b>1 996 905</b>

Klarna Bank AB (publ) lanserade ett värdepappersprogram i oktober 2019 till ett värde av 5 000 mkr. Per den 31 december 2019 är det utstående beloppet 1 930 mkr och 15 meur.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i november 2019 1 100 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i augusti 2022 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades på Nasdaq Stockholm i november 2019.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i december 2019 600 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i juni 2021 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades på Nasdaq Stockholm i december 2019.

För information om belopp till verkligt värde, se not 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

## Not 32 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Leverantörsskulder	152 534	24 457	127 420	673
Personalrelaterade skatter	62 129	33 388	37 895	21 169
Skulder till koncernföretag	4 340 522	347 100	4 507 681	807 104
Skatteskulder	69 142	125 529	6 893	-
Skulder till butiker	4 325 140	3 645 134	3 661 319	3 071 383
Derivat	59 869	14 947	59 869	14 947
Leasingskulder	641 884	-	399 219	-
Övriga skulder	171 109	42 926	146 104	33 044
<b>Summa</b>	<b>9 822 329</b>	<b>4 233 481</b>	<b>8 946 400</b>	<b>3 948 320</b>

Klarna Bank AB (publ) har erhållit en lånefacilitet från sitt moderbolag Klarna Holding AB. Skulden uppgår till 4 126 636 tkr (0) per den 31 december 2019 och ingår i Skulder till koncernföretag. Lånet är rankat pari passu med alla andra seniora långgivare.

För mer information om derivat, se not 27. För information om belopp till verkligt värde, se not 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

## Not 33 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Upplupna personalrelaterade kostnader	257 229	193 106	193 325	155 238
Upplupna provisioner till samarbetspartners	86 149	51 839	78 860	50 091
Upplupen ränta	56 638	56 118	264 469	48 408
Upplupna kostnader för utlokaliserade funktioner	63 855	38 633	51 275	37 133
Upplupna kostnader för konsulter	24 097	28 752	20 118	26 672
Upplupna distributionskostnader	26 828	16 712	26 828	16 712
Upplupna kostnader för kreditbedömning	41 029	17 176	36 902	16 619
Upplupna marknadsföringskostnader	94 857	5 529	76 782	1 425
Upplupna IT-relaterade kostnader	44 940	12 666	44 679	12 118
Övriga upplupna kostnader	138 046	85 580	133 081	64 355
Övriga förutbetalda intäkter	73 807	26 472	63 855	25 594
<b>Summa</b>	<b>907 475</b>	<b>532 583</b>	<b>990 174</b>	<b>454 365</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

## Not 34 Avsättningar

Koncernen	Omstruktureringsreserv	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Åtaganden och garantier	Övriga avsättningar	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2019</b>	<b>1 084</b>	<b>170 017</b>	-	<b>1 148</b>	<b>172 249</b>
Tillkommande avsättningar	-	224 446	-	171	224 617
Utnyttjade avsättningar	-450	-89 714	-	-	-90 164
Outnyttjade, återförda avsättningar	-	-1 899	-	-	-1 899
Övriga justeringar	140	38	-	21	199
<b>Avsättningar per 31 december 2019</b>	<b>774</b>	<b>302 888</b>	-	<b>1 340</b>	<b>305 002</b>

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2019</b>	<b>59 167</b>	<b>4 742</b>	<b>3 429</b>	<b>67 339</b>
Tillkommande avsättningar	89 557	1 518	2 266	93 341
Återförda avsättningar	-62 456	-17 350	-3 878	-83 684
Överföringar till stadie 1	1 207	-1 207	-	-
Överföringar till stadie 2	-29 163	29 163	-	-
Överföringar till stadie 3	-1 134	-34 434	35 568	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-32	6	7 944	7 918
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-30 941	-2 677	-1 995	-35 613
Övriga justeringar	19 001	22 021	-37 650	3 372
<b>Avsättningar per 31 december 2019</b>	<b>45 206</b>	<b>1 782</b>	<b>5 684</b>	<b>52 672</b>

Koncernen	Omstruktureringsreserv	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Åtaganden och garantier	Övriga avsättningar	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2018</b>	-	<b>105 443</b>	<b>22 179</b>	<b>1 791</b>	<b>129 413</b>
Justering av ingående balans	-	-	-22 179	-	-22 179
Tillkommande avsättningar	23 273	133 949	-	60	157 282
Utnyttjade avsättningar	-11 508	-70 193	-	-	-81 701
Outnyttjade, återförda avsättningar	-10 681	-	-	-	-10 681
Omklassificeringar	-	776	-	-776	-
Övriga justeringar	-	42	-	73	115
<b>Avsättningar per 31 december 2018</b>	<b>1 084</b>	<b>170 017</b>	-	<b>1 148</b>	<b>172 249</b>

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2018</b>	<b>14 225</b>	<b>4 061</b>	<b>1 963</b>	<b>20 250</b>
Tillkommande avsättningar	83 023	4 127	45	87 195
Återförda avsättningar	-24 036	-5 303	-17 108	-46 447
Överföringar till stadie 1	2 343	-2 322	-21	-
Överföringar till stadie 2	-14 557	14 562	-5	-
Överföringar till stadie 3	-4 036	-11 261	15 297	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	1 160	721	3 124	5 005
Övriga justeringar	1 045	157	134	1 336
<b>Avsättningar per 31 december 2018</b>	<b>59 167</b>	<b>4 742</b>	<b>3 429</b>	<b>67 339</b>

I slutet av 2019 uppgår koncernens totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtaganden, till 357 674 tkr (239 588).

Omstruktureringsreserven är hänförlig till nedläggning av Tel Aviv-kontoret i Israel.

<b>Moderbolaget</b>	<b>Pågående juridiska ärenden och skattetvister</b>	<b>Summa</b>
<b>Avsättningar per 1 januari 2019</b>	<b>168 156</b>	<b>168 156</b>
Tillkommande avsättningar	224 446	224 446
Utnyttjade avsättningar	-89 714	-89 714
Övriga justeringar	-1	-1
<b>Avsättningar per 31 december 2019</b>	<b>302 887</b>	<b>302 887</b>

<b>Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Summa</b>
<b>Avsättningar per 1 januari 2019</b>	<b>51 019</b>	<b>2 677</b>	<b>1 994</b>	<b>55 690</b>
Tillkommande avsättningar	26 431	-	-	26 431
Återförda avsättningar	-10 639	-	-	-10 639
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-30 941	-2 677	-1 994	-35 612
<b>Avsättningar per 31 december 2019</b>	<b>35 870</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>35 870</b>

<b>Moderbolaget</b>	<b>Pågående juridiska ärenden och skattetvister</b>	<b>Summa</b>
<b>Avsättningar per 1 januari 2018</b>	<b>104 400</b>	<b>104 400</b>
Tillkommande avsättningar	133 949	133 949
Utnyttjade avsättningar	-70 193	-70 193
<b>Avsättningar per 31 december 2018</b>	<b>168 156</b>	<b>168 156</b>

<b>Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden</b>	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>	<b>Summa</b>
<b>Avsättningar per 1 januari 2018</b>	<b>7 482</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 482</b>
Tillkommande avsättningar	57 802	14	8	57 824
Återförda avsättningar	-10 760	-605	-2 567	-13 932
Överföringar till stadie 1	95	-74	-21	-
Överföringar till stadie 2	-2 720	2 724	-4	-
Överföringar till stadie 3	-1 640	-14	1 654	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-8	640	2 870	3 502
Övriga justeringar	769	-8	54	815
<b>Avsättningar per 31 december 2018</b>	<b>51 019</b>	<b>2 677</b>	<b>1 994</b>	<b>55 691</b>

I slutet av 2019 uppgår Klarna Bank AB (publ):s totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtaganden, till 338 757 tkr (223 847).

Klarna Bank AB (publ) har avsatt 303 mkr (168) efter avdrag för betalning, som en konsekvens av olika bedömningar mellan Klarna Bank AB (publ) och den svenska skattemyndigheten om hur Klarna Bank AB (publ) historiskt har hanterat mervärdesskatt. Den ursprungliga avsättningen justerades under 2019 efter domslut från svenska domstolar. Det kvarstår ett fåtal osäkerheter men avsättningen representerar ett troligt utfall.

Högsta förvaltningsdomstolen dömde till fördel för Klarna Bank AB (publ) i en av tvisterna med den svenska skattemyndigheten angående mervärdesskatt den 14 oktober 2019. Kammarrätten dömde i den andra tvisten den 18 oktober 2019. Domen var inte otvetydigt till skattemyndighetens fördel, men den var odiskutabelt mindre fördelaktig för Klarna Bank AB (publ). Utfallet var dock inte oväntat och relativt sett i linje med redan avsatt belopp.

## Not 35 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
Efterställda skulder, nominellt värde	600 000	600 000	600 000	600 000
Transaktionskostnader	-4 567	-5 099	-4 567	-5 099
Upplupen ränta	2 892	2 659	2 892	2 659
<b>Summa</b>	<b>598 325</b>	<b>597 560</b>	<b>598 325</b>	<b>597 560</b>

I juni 2016 emitterade Klarna Bank AB (publ) en efterställd obligation till ett belopp om 300 mkr. I juli 2018 emitterades ytterligare en efterställd obligation till ett belopp om 300 mkr. Dessa har en ursprunglig löptid på 10 år med köpoption för emittenten efter 5 år. Räntan betalas kvartalsvis.

För information om belopp till verkligt värde, se not 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

## Not 36 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018
Överavskrivningar	2 213	2 213
Periodiseringsfond 2017	-	85 000
Periodiseringsfond 2016	-	14 500
Periodiseringsfond 2015	-	40 000
Periodiseringsfond 2014	-	11 600
<b>Summa</b>	<b>2 213</b>	<b>153 313</b>

## Not 37 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>Ställda säkerheter</b>				
<i>Ställda panter för egna skulder</i>				
Pantsatta lån och fordringar	8 358 790	6 645 083	8 288 185	6 570 544
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	2 313 711	-	2 313 711	-
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	9 859	9 474	-	-
<b>Summa ställda säkerheter</b>	<b>10 682 360</b>	<b>6 654 557</b>	<b>10 601 896</b>	<b>6 570 544</b>
<b>Eventalförpliktelser och åtaganden</b>				
<i>Ansvarsförbindelser</i>				
Garantier	483 315	523 952	434	22 432
<i>Åtaganden</i>	10 136 918	4 463 600	10 441 560	4 615 222
<b>Summa eventalförpliktelser och åtaganden</b>	<b>10 620 233</b>	<b>4 987 552</b>	<b>10 441 994</b>	<b>4 637 654</b>

Klarna Bank AB (publ) ställer kontinuerligt delar av sina svenska fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulden uppgår till 2 157 060 tkr (417 741) per den 31 december 2019.

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper som är ställda säkerheter för egna skulder innehåller pantsatta säkerheter i återköpsavtal. Tillhörande skulder uppgår till 2 298 059 tkr (0) per den 31 december 2019.

## Not 38 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	107 076	107 076	-	331	331	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 510 610	2 510 606	4	3 083 849	3 084 314	-465
Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	1 907 129	-	2 367 631	2 367 631	-
Utlåning till allmänheten	29 654 552	29 654 552	-	19 979 002	19 979 002	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 833 592	1 833 567	25	-	-	-
Övriga aktier och andelar	20 081	20 081	-	41 217	41 217	-
Övriga tillgångar	24 479	24 479	-	27 682	27 682	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	84 327	84 327	-	24 074	24 074	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 891	7 891	-	9 094	9 094	-
<b>Summa</b>	<b>36 149 737</b>	<b>36 149 708</b>	<b>29</b>	<b>25 532 880</b>	<b>25 533 345</b>	<b>-465</b>

Koncernen	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	4 939 524	-	1 418 054	1 418 054	-
Inlåning från allmänheten	12 412 771	12 287 653	125 118	14 533 365	14 581 769	-48 404
Emitterade värdepapper	5 600 550	5 582 703	17 847	2 005 971	1 996 905	9 066
Övriga skulder	9 613 734	9 613 734	-	4 051 762	4 051 762	-
Övriga skulder (valutaterminer)	59 869	59 869	-	14 947	14 947	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	833 664	833 664	-	498 401	498 401	-
Efterställda skulder	607 048	598 325	8 723	607 374	597 560	9 814
<b>Summa</b>	<b>34 067 160</b>	<b>33 915 472</b>	<b>151 688</b>	<b>23 129 874</b>	<b>23 159 398</b>	<b>-29 524</b>



Moderbolaget	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	107 070	107 070	-	304	304	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 510 610	2 510 606	4	3 083 849	3 084 314	-465
Utlåning till kreditinstitut	1 192 327	1 192 327	-	1 962 486	1 962 486	-
Utlåning till allmänheten	28 536 048	28 536 048	-	19 850 726	19 850 726	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 833 592	1 833 567	25	-	-	-
Övriga aktier och andelar	20 081	20 081	-	41 217	41 217	-
Övriga tillgångar	1 576 775	1 576 775	-	349 594	349 594	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	84 327	84 327	-	24 074	24 074	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	45 165	45 165	-	26 760	26 760	-
<b>Summa</b>	<b>35 905 995</b>	<b>35 905 966</b>	<b>29</b>	<b>25 339 010</b>	<b>25 339 475</b>	<b>-465</b>

Moderbolaget	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	4 939 524	-	1 418 054	1 418 054	-
Inlåning från allmänheten	12 377 534	12 252 416	125 118	14 509 074	14 557 478	-48 404
Emitterade värdepapper	5 552 114	5 534 267	17 847	2 005 971	1 996 905	9 066
Övriga skulder	8 830 226	8 830 226	-	3 912 204	3 912 204	-
Övriga skulder (valutaterminer)	59 869	59 869	-	14 947	14 947	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	926 318	926 318	-	428 771	428 771	-
Efterställda skulder	607 048	598 325	8 723	607 374	597 560	9 814
<b>Summa</b>	<b>33 292 633</b>	<b>33 140 945</b>	<b>151 688</b>	<b>22 896 395</b>	<b>22 925 919</b>	<b>-29 524</b>

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper värderas enligt aktiva marknadspriser.

Bokfört värde för Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten antas vara approximationer av verkligt värde. Verkligt värde för kortfristiga lån är detsamma som deras bokförda värde eftersom effekten av diskontering är obetydlig.

Beräkningen av verkligt värde för Inlåning från allmänheten baseras på information på nivå 2 genom observerbar marknadsinformation i form av avkastningskurvor. Inlåning från allmänheten grupperas efter löptid varefter genomsnittlig löptid och räntor beräknas för respektive grupp. Vid beräkning av det verkliga värdet för respektive inlåningsgrupp beräknas det framtida värdet av inlåningen från allmänheten, för att sedan diskonteras enligt avkastningskurvor med motsvarande löptider.

Verkligt värde för skulder i form av emitterade värdepapper och efterställda skulder har fastställts med hänsyn till observerbara marknadspriser från externa marknader.

## Not 39 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

Koncernen	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella tillgångar	Summa
<b>31 dec 2019</b>				
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	107 076	-	107 076
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	2 510 606	-	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	-	1 907 129	-	1 907 129
Utlåning till allmänheten	-	29 654 552	-	29 654 552
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 833 567	-	1 833 567
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 145 846	2 145 846
Materiella tillgångar	-	-	892 654	892 654
Uppskjutna skattefordringar	-	-	310 666	310 666
Övriga tillgångar	84 327	24 479	228 265	337 071
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	7 891	140 421	148 312
<b>Summa</b>	<b>104 408</b>	<b>36 045 300</b>	<b>3 717 852</b>	<b>39 867 560</b>

Koncernen	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella tillgångar	Summa
<b>31 dec 2019</b>				
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	4 939 524	-	4 939 524
Inlåning från allmänheten	-	12 287 653	-	12 287 653
Emitterade värdepapper	-	5 582 703	-	5 582 703
Uppskjutna skatteskulder	-	-	76 411	76 411
Övriga skulder	59 869	9 613 734	148 726	9 822 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	833 664	73 811	907 475
Avsättningar	-	-	357 674	357 674
Efterställda skulder	-	598 325	-	598 325
<b>Summa</b>	<b>59 869</b>	<b>33 855 603</b>	<b>656 622</b>	<b>34 572 094</b>

<b>Koncernen</b>				
<b>31 dec 2018</b>	<b>Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Upplupet anskaffnings- värde</b>	<b>Icke- finansiella tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	331	-	<b>331</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	3 084 314	-	<b>3 084 314</b>
Utlåning till kreditinstitut	-	2 367 631	-	<b>2 367 631</b>
Utlåning till allmänheten	-	19 979 002	-	<b>19 979 002</b>
Övriga aktier och andelar	41 217	-	-	<b>41 217</b>
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 006 084	<b>2 006 084</b>
Materiella tillgångar	-	-	80 602	<b>80 602</b>
Uppskjutna skattefordringar	-	-	47 508	<b>47 508</b>
Övriga tillgångar	24 074	27 682	55 548	<b>107 304</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	9 094	136 745	<b>145 839</b>
<b>Summa</b>	<b>65 291</b>	<b>25 468 054</b>	<b>2 326 487</b>	<b>27 859 832</b>

<b>Koncernen</b>				
<b>31 dec 2018</b>	<b>Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Upplupet anskaffnings- värde</b>	<b>Icke- finansiella tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	1 418 054	-	<b>1 418 054</b>
Inlåning från allmänheten	-	14 581 769	-	<b>14 581 769</b>
Emitterade värdepapper	-	1 996 905	-	<b>1 996 905</b>
Uppskjutna skatteskulder	-	-	117 633	<b>117 633</b>
Övriga skulder	14 947	4 051 762	166 772	<b>4 233 481</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	498 401	34 182	<b>532 583</b>
Avsättningar	-	-	239 588	<b>239 588</b>
Efterställda skulder	-	597 560	-	<b>597 560</b>
<b>Summa</b>	<b>14 947</b>	<b>23 144 451</b>	<b>558 175</b>	<b>23 717 573</b>

<b>Moderbolaget</b>				
<b>31 dec 2019</b>	<b>Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Upplupet anskaffnings- värde</b>	<b>Icke- finansiella tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	107 070	-	107 070
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	2 510 606	-	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	-	1 192 327	-	1 192 327
Utlåning till allmänheten	-	28 536 048	-	28 536 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 833 567	-	1 833 567
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	1 305 489	1 305 489
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	524 607	524 607
Materiella tillgångar	-	-	448 805	448 805
Uppskjutna skattefordringar	-	-	233 832	233 832
Övriga tillgångar	84 327	1 576 775	85 918	1 747 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	45 165	132 346	177 511
<b>Summa</b>	<b>104 408</b>	<b>35 801 558</b>	<b>2 730 997</b>	<b>38 636 963</b>

<b>Moderbolaget</b>				
<b>31 dec 2019</b>	<b>Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Upplupet anskaffnings- värde</b>	<b>Icke- finansiella tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	4 939 524	-	4 939 524
Inlåning från allmänheten	-	12 252 416	-	12 252 416
Emitterade värdepapper	-	5 534 267	-	5 534 267
Övriga skulder	59 869	8 830 226	56 305	8 946 400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	926 318	63 856	990 174
Avsättningar	-	-	338 757	338 757
Efterställda skulder	-	598 325	-	598 325
<b>Summa</b>	<b>59 869</b>	<b>33 081 076</b>	<b>458 918</b>	<b>33 599 863</b>

<b>Moderbolaget</b>				
<b>31 dec 2018</b>	<b>Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Upplupet anskaffnings- värde</b>	<b>Icke- finansiella tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	304	-	<b>304</b>
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	3 084 314	-	<b>3 084 314</b>
Utlåning till kreditinstitut	-	1 962 486	-	<b>1 962 486</b>
Utlåning till allmänheten	-	19 850 726	-	<b>19 850 726</b>
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	1 122 265	<b>1 122 265</b>
Övriga aktier och andelar	41 217	-	-	<b>41 217</b>
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	401 659	<b>401 659</b>
Materiella tillgångar	-	-	40 598	<b>40 598</b>
Uppskjutna skattefordringar	-	-	32 313	<b>32 313</b>
Övriga tillgångar	24 074	349 594	43 973	<b>417 641</b>
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	26 761	123 012	<b>149 773</b>
<b>Summa</b>	<b>65 291</b>	<b>25 274 185</b>	<b>1 763 820</b>	<b>27 103 296</b>

<b>Moderbolaget</b>				
<b>31 dec 2018</b>	<b>Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Upplupet anskaffnings- värde</b>	<b>Icke- finansiella tillgångar</b>	<b>Summa</b>
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	1 418 054	-	<b>1 418 054</b>
Inlåning från allmänheten	-	14 557 478	-	<b>14 557 478</b>
Emitterade värdepapper	-	1 996 905	-	<b>1 996 905</b>
Uppskjutna skatteskulder	-	-	1 341	<b>1 341</b>
Övriga skulder	14 947	3 912 204	21 169	<b>3 948 320</b>
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	428 771	25 594	<b>454 365</b>
Avsättningar	-	-	223 847	<b>223 847</b>
Efterställda skulder	-	597 560	-	<b>597 560</b>
<b>Summa</b>	<b>14 947</b>	<b>22 910 972</b>	<b>271 951</b>	<b>23 197 870</b>

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde, fördelat på de tre värderingsnivåerna. För beskrivning av värderingsnivåerna, se avsnitt 11 i Redovisnings- och värderingsprinciper, not 2. Inga överföringar mellan nivåerna har skett under 2018 eller 2019.

<b>Koncernen</b>				
<b>31 dec 2019</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Summa</b>
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Övriga aktier och andelar	-	-	20 081	20 081
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	84 327	-	84 327
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>84 327</b>	<b>20 081</b>	<b>104 408</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	59 869	-	59 869
<b>Summa skulder</b>	-	<b>59 869</b>	-	<b>59 869</b>

<b>Koncernen</b>				
<b>31 dec 2018</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Summa</b>
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Övriga aktier och andelar	-	-	41 217	41 217
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	24 074	-	24 074
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>24 074</b>	<b>41 217</b>	<b>65 291</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	14 947	-	14 947
<b>Summa skulder</b>	-	<b>14 947</b>	-	<b>14 947</b>

<b>Moderbolaget</b>				
<b>31 dec 2019</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Summa</b>
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Övriga aktier och andelar	-	-	20 081	20 081
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	84 327	-	84 327
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>84 327</b>	<b>20 081</b>	<b>104 408</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	59 869	-	59 869
<b>Summa skulder</b>	-	<b>59 869</b>	-	<b>59 869</b>

<b>Moderbolaget</b>				
<b>31 dec 2018</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Summa</b>
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Övriga aktier och andelar	-	-	41 217	41 217
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	24 074	-	24 074
<b>Summa tillgångar</b>	-	<b>24 074</b>	<b>41 217</b>	<b>65 291</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	14 947	-	14 947
<b>Summa skulder</b>	-	<b>14 947</b>	-	<b>14 947</b>

## Not 40 Förfallotidsanalys för finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Förväntas återvinnas eller betalas:			Förväntas återvinnas eller betalas:		
	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa
<b>Kontraktuella odiskonterade kassaflöden</b>						
Skulder till kreditinstitut	2 759 196	2 236 807	4 996 003	21 000	1 415 884	1 436 884
Inlåning från allmänheten	10 480 638	1 945 934	12 426 572	12 045 307	2 701 481	14 746 788
Emitterade värdepapper	3 855 524	1 798 057	5 653 581	25 531	2 019 378	2 044 909
Övriga skulder	9 026 139	647 464	9 673 603	3 821 168	245 542	4 066 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	808 507	25 157	833 664	478 738	19 663	498 401
Efterställda skulder	6 040	780 720	786 760	23 131	774 975	798 106
<b>Summa</b>	<b>26 936 044</b>	<b>7 434 139</b>	<b>34 370 183</b>	<b>16 414 875</b>	<b>7 176 923</b>	<b>23 591 798</b>

Moderbolaget	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Förväntas återvinnas eller betalas:			Förväntas återvinnas eller betalas:		
	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa
<b>Kontraktuella odiskonterade kassaflöden</b>						
Skulder till kreditinstitut	2 759 196	2 236 807	4 996 003	21 000	1 415 884	1 436 884
Inlåning från allmänheten	10 445 400	1 945 934	12 391 334	12 021 017	2 701 481	14 722 498
Emitterade värdepapper	3 855 524	1 749 621	5 605 145	25 531	2 019 378	2 044 909
Övriga skulder	4 068 460	4 821 636	8 890 096	3 120 047	-	3 120 047
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	901 161	25 157	926 318	409 353	19 418	428 771
Efterställda skulder	6 040	780 720	786 760	23 131	774 975	798 106
<b>Summa</b>	<b>22 035 781</b>	<b>11 559 875</b>	<b>33 595 656</b>	<b>15 620 079</b>	<b>6 931 136</b>	<b>22 551 215</b>

Moderbolaget	Kontraktuella odiskonterade kassaflöden						
	31 dec 2019	Betalbar vid anfordran	Högst 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Mer än 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	1 192 327	-	-	-	-	-	1 192 327
Utlåning till allmänheten	-	17 396 330	7 012 037	7 279 328	2 009 815	-	33 697 510
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 192 327</b>	<b>17 396 330</b>	<b>7 012 037</b>	<b>7 279 328</b>	<b>2 009 815</b>	<b>-</b>	<b>34 889 837</b>
Skulder till kreditinstitut	22 200	2 298 060	438 936	2 236 807	-	-	4 996 003
Inlåning från allmänheten	1 471 418	1 508 282	7 465 700	1 945 934	-	-	12 391 334
Emitterade värdepapper	-	895 959	2 959 565	1 749 621	-	-	5 605 145
<b>Summa skulder</b>	<b>1 493 618</b>	<b>4 702 301</b>	<b>10 864 201</b>	<b>5 932 362</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 992 482</b>

<b>Moderbolaget</b>						
<b>Kontraktuella odiskonterade kassaflöden</b>						
<b>31 dec 2018</b>	<b>Betalbar vid anfordran</b>	<b>Högst 3 månader</b>	<b>3-12 månader</b>	<b>1-5 år</b>	<b>Mer än 5 år</b>	<b>Summa</b>
Utlåning till kreditinstitut	1 962 486	-	-	-	-	<b>1 962 486</b>
Utlåning till allmänheten	-	7 425 236	4 181 925	9 006 250	2 472 376	<b>23 085 787</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>1 962 486</b>	<b>7 425 236</b>	<b>4 181 925</b>	<b>9 006 250</b>	<b>2 472 376</b>	<b>25 048 273</b>
Skulder till kreditinstitut	21 000	-	-	1 415 884	-	<b>1 436 884</b>
Inlåning från allmänheten	1 795 912	1 878 627	8 346 478	2 701 481	-	<b>14 722 498</b>
Emitterade värdepapper	-	6 011	19 519	2 019 378	-	<b>2 044 908</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>1 816 912</b>	<b>1 884 638</b>	<b>8 365 997</b>	<b>6 136 743</b>	<b>-</b>	<b>18 204 290</b>

## Not 41 Erhållen och betald ränta

	<b>Koncernen</b>		<b>Moderbolaget</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Erhållna ränteintäkter	2 304 254	1 927 845	2 289 024	1 910 605
Erlagda räntekostnader	-312 073	-281 920	-308 185	-281 781



## Not 42 Upplysning om närstående parter

### Koncernen och moderbolaget

Följande definieras som närstående parter: alla företag inom koncernen Klarna Holding AB, aktieägare i Klarna Holding AB med betydande inflytande, styrelseledamöter i Klarna Holding AB och Klarna Bank AB (publ) samt ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar samt företag där sådana styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ett betydande inflytande.

Under året har normala affärstransaktioner genomförts mellan koncernens företag och överenskommen ersättning erlagts till verkställande direktör, styrelse och andra ledande befattningshavare.

Följande transaktioner har ägt rum med närstående parter:

2019	Klarna Holding	Dotterbolag
<b>Närstående parter - intäkter och kostnader</b>		
Ränteintäkter	-	42 924
Räntekostnader	-38 793	-209
Sålda tjänster, försäljning	-	647 542
Köpta tjänster	-	-1 488 182
Erhållen utdelning	-	126 609

31 dec 2019	Klarna Holding	Dotterbolag
<b>Närstående parter - tillgångar och skulder</b>		
Lånefordringar	-	1 725 920
Övriga fordringar	-	439 992
Låneskulder	4 340 522	161 032
Övriga skulder	105	213 852

2018	Klarna Holding	Dotterbolag
<b>Närstående parter - intäkter och kostnader</b>		
Ränteintäkter	-	24 592
Räntekostnader	-129	-939
Sålda tjänster, försäljning	-	270 162
Köpta tjänster	-	-870 743
Erhållen utdelning	-	261 487

31 dec 2018	Klarna Holding	Dotterbolag
<b>Närstående parter - tillgångar och skulder</b>		
Lånefordringar	-	638 169
Övriga fordringar	-	272 026
Låneskulder	347 100	287 422
Övriga skulder	-	172 582

Klarna Holding AB har under 2019 givit 44 200 tkr i koncernbidrag till Klarna Bank AB (publ).

Fakturering inom koncernen sköts enligt normala marknadsmässiga villkor, vilket betyder att Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag fakturerar eller betalar för koncerntjänster till marknadspris.

För mer information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, se not 11.

## Not 43 Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad

### Kapitaltäckningsföreskrifter

Kapitaltäckning utgörs av en institutions förmåga att med egna medel täcka den risk den är exponerad för. Inom EU anges kapitaltäckningskraven i kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) och kapitaltäckningsförordningen (CRR) som trädde i kraft under 2014. Föreskrifterna bygger på kapitaltäckningsstandarderna Basel II och III som innehåller minimikrav för kapitalbasen i relation till riskviktade exponeringsbelopp (Pelare I), regler för den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen (IKLU) (Pelare II) och regler om informationskrav avseende till exempel risk och kapitaltäckning (Pelare III).

Uppgifterna om kapitaltäckning i denna rapport är baserade på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25 och FFFS 2014:12). Övriga upplysningar som krävs enligt Pelare III och för kapitaltäckning publiceras på Klarnas hemsida [www.klarna.com](http://www.klarna.com)

### Kärnprimärkapital

Under det andra och tredje kvartalet ökade det totala kapitalet med 1 067 mkr respektive 4 411 mkr i form av kärnprimärkapital i Klarna Bank AB (publ):s konsoliderade situation genom nyemission av aktier i Klarna Holding AB.

### Primärkapitaltillskott

I maj 2017 emitterade Klarna Bank AB (publ) 250 mkr i primärkapital. De har en rörlig kupongränta som motsvarar STIBOR 3M plus 5,75 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 26 maj 2022.

I november 2018 emitterade Klarna Holding AB 25 meur i primärkapital. De har en fast till rörlig kupongränta som motsvarar 6,63 procent per år. Den rörliga räntan är EURIBOR 3M plus 6,28 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 15 november 2023.

### Efterställda skulder

Den 20 juni 2016 emitterade Klarna Bank AB (publ) 300 mkr i efterställda skulder som förfaller 2026. De efterställda värdepapperen kan medräknas som supplementärkapital i enlighet med gällande bestämmelser. De har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 4,5 procent per år vilket motsvarar en ursprunglig kupongränta på cirka 4 procent. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 20 juni 2021.

Den 5 juli 2018 emitterade Klarna Bank AB (publ) 300 mkr i efterställda skulder som förfaller 2028. De efterställda värdepapperen kan medräknas som supplementärkapital i enlighet med gällande bestämmelser. De har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 3,5 procent per år vilket motsvarar en ursprunglig kupongränta på cirka 3 procent. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 5 juli 2023.

### Den konsoliderade situationen och metoder för att beräkna minimikrav

I enlighet med regelverket för kapitaltäckning består den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (Klarna Bank AB (publ):s moderbolag) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering. Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank under tillsyn av Finansinspektionen. Klarna Bank AB (publ) använder schablonmetoden för att beräkna minimikapitalkraven för kredit- och marknadsrisk samt den alternativa schablonmetoden för operativa risker avseende Klarna Bank AB (publ) och dess konsoliderade situation. Finansinspektionen kommunicerade sitt godkännande för Klarna att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna minimikapitalkrav för operativ risk under december 2019. All reglerad verksamhet relaterad till banklicensen bedrivs i Klarna Bank AB (publ).

### **Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen "IKLU"**

Syftet med IKLU är att säkerställa att Klarna klart och riktigt identifierar, bedömer och hanterar alla risker man exponeras mot. I processen bedöms de finansiella resurser som krävs för att täcka riskerna och säkerställa att Klarna har tillgång till tillräckligt kapital och likviditet för att stödja affärsstrategin över planeringshorisonten för olika marknadsförhållanden. Det viktigaste styrdokumentet för IKLU är IKLU-policy. I detta dokument definierar Klarnas styrelse ansvar, processer och regler för IKLU. IKLU utförs minst en gång om året.

Det internt bedömda kapitalbehovet baserar sig på minimikapitalkravet enligt Pelare I samt kapitalkravet för övriga risker som fastställts som en del av IKLU, Pelare II, och det kombinerade buffertkravet. Det internt bedömda kapitalbehovet vid slutet av 2019 (årsbokslutet 2018) uppgår till 3 747 mkr (2 868) för Klarna Bank AB (publ) och 3 438 mkr (2 702) för den konsoliderade situationen. Klarna har således tillräckligt kapital för att täcka det internt bedömda minimikravet enligt Pelare I, det kombinerade buffertkravet samt krav enligt Pelare II.

### **Information om kapitaltäckning**

Information om kapitaltäckning i enlighet med kraven i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 finns i Klarnas rapport över Pelare III.

### **IFRS 9 övergångsjusteringar**

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar Klarna övergångsreglerna i enlighet med artikel 473a i Europeiska unionens förordning nr 575/2013 i syfte att fasa in effekten på kapitalet vid tillämpning av IFRS 9. Här ingår att justera beräkningen avseende kapitaltäckning med ett dynamiskt och ett statiskt belopp över en femårsperiod.

### **Avdrag avseende dotterbolags överskjutande kapital**

I enlighet med CRR artikel 85 och 87 kan Klarna Bank AB (publ):s primär- och supplementärkapital endast ingå i Klarna Holding koncernens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka minimikapitalkraven för Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Per den 31 december 2019 ingick 217 mkr i primärkapital samt 535 mkr supplementärkapital, som emitterats av Klarna Bank AB (publ), i Klarna Holding koncernens totala kapital.

Information om kapitaltäckning	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering</b>				
Kärnprimärkapital	7 439 312	2 452 244	4 570 245	3 327 255
Övrigt primärkapital	7 913 117	2 922 833	4 820 245	3 577 255
Totalt kapital	8 448 158	3 424 327	5 418 570	4 174 815
Totalt riskexponeringsbelopp	26 445 453	22 761 017	28 793 937	24 307 481
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	38 528 570	26 601 364	38 928 014	26 977 302
<b>Kapitaltäckningsanalys</b>				
Kärnprimärkapital	28,1 %	10,8 %	15,9 %	13,7 %
Övrigt primärkapital	29,9 %	12,8 %	16,7 %	14,7 %
Total kapitalrelation	31,9 %	15,0 %	18,8 %	17,2 %
Bruttosoliditetsgrad	20,5 %	11,0 %	12,4 %	13,3 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	8,1 %	7,9 %	8,2 %	7,9 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	1,1 %	0,9 %	1,2 %	0,9 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	20,0 %	2,9 %	7,7 %	5,8 %
<b>Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	37 738 242	26 318 195	38 022 698	26 819 130
varav: nationella regeringar eller centralbanker	510 272	1 789 504	403 660	1 777 849
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 265 154	1 152 300	2 265 154	1 151 045
varav: multilaterala utvecklingsbanker	234 782	-	234 782	-
varav: institut	2 021 416	2 356 109	1 300 614	2 172 375
varav: företag	1 593 025	1 710 590	3 392 568	2 467 731
varav: hushåll	27 617 719	18 442 671	26 533 365	17 327 700
varav: fallerade exponeringar	434 437	589 544	396 939	577 667
varav: säkerställda obligationer	1 633 589	-	1 633 589	-
varav: aktieexponeringar	20 081	41 217	1 325 570	1 163 482
varav: övriga poster	1 407 767	236 258	536 457	181 281
<b>Summa exponeringsbelopp</b>	<b>37 738 242</b>	<b>26 318 195</b>	<b>38 022 698</b>	<b>26 819 130</b>
<b>Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden</b>				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	25 212 408	17 138 774	26 345 704	18 064 760
varav: institut	404 283	602 536	260 123	562 621
varav: företag	1 516 407	1 633 421	3 325 694	2 402 905
varav: hushåll	20 713 290	13 832 004	19 900 024	12 995 775
varav: fallerade exponeringar	491 110	691 987	453 612	680 107
varav: säkerställda obligationer	163 359	-	163 359	-
varav: aktieexponeringar	50 203	71 339	1 355 692	1 193 604
varav: övriga poster	1 873 756	307 488	887 200	229 747
Marknadsrisk	272 257	252 714	1 491 088	1 367 388
varav: valutakursrisk	272 257	252 714	1 491 088	1 367 388
Operativ risk	959 111	5 369 394	955 468	4 875 197
Kreditvärderingsjusteringar	1 677	135	1 677	135
<b>Summa riskexponeringsbelopp</b>	<b>26 445 453</b>	<b>22 761 017</b>	<b>28 793 937</b>	<b>24 307 481</b>

	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2019	31 dec 2018	31 dec 2019	31 dec 2018
<b>Minimikapitalkrav</b>				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	2 016 993	1 371 102	2 107 657	1 445 181
varav: institut	32 343	48 203	20 810	45 010
varav: företag	121 313	130 674	266 056	192 232
varav: hushåll	1 657 063	1 106 560	1 592 002	1 039 662
varav: fallerade exponeringar	39 289	55 359	36 289	54 409
varav: säkerställda obligationer	13 069	-	13 069	-
varav: aktieexponeringar	4 016	5 707	108 455	95 488
varav: övriga poster	149 900	24 599	70 976	18 380
Marknadsrisk	21 781	20 217	119 287	109 391
varav: valutakursrisk	21 781	20 217	119 287	109 391
Operativ risk	76 729	429 551	76 437	390 016
Kreditvärderingsjusteringar	134	11	134	11
<b>Summa minimikapitalkrav</b>	<b>2 115 637</b>	<b>1 820 881</b>	<b>2 303 515</b>	<b>1 944 598</b>
<b>Upplysningar om kapitalbas</b>				
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	8 840 376	3 166 720	4 857 892	2 857 892
Balanserat resultat	887 596	817 882	274 521	195 463
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	225 268	190 603	392 318	426 517
Delårsresultat netto som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	103 086	-	141 824
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>9 953 240</b>	<b>4 278 291</b>	<b>5 524 731</b>	<b>3 621 697</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>				
Ytterligare värdejusteringar	-164	-80	-164	-80
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-2 069 884	-1 924 116	-524 607	-401 659
Förluster för innevarande räkenskapsår	-865 394	-	-738 119	-
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	421 514	98 150	308 404	107 298
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-2 513 928</b>	<b>-1 826 046</b>	<b>-954 486</b>	<b>-294 441</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>7 439 312</b>	<b>2 452 244</b>	<b>4 570 245</b>	<b>3 327 255</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	256 372	256 372	250 000	250 000
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	256 372	256 372	250 000	250 000
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	217 433	214 216	-	-
<b>Totalt primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>473 805</b>	<b>470 588</b>	<b>250 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>7 913 117</b>	<b>2 922 833</b>	<b>4 820 245</b>	<b>3 577 255</b>
<b>Supplementärkapital: instrument</b>				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	598 325	597 560
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	535 041	501 494	-	-
<b>Totalt supplementärkapital: instrument</b>	<b>535 041</b>	<b>501 494</b>	<b>598 325</b>	<b>597 560</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>8 448 158</b>	<b>3 424 327</b>	<b>5 418 570</b>	<b>4 174 815</b>

## Not 44 Rörelseförvärv

Den 13 september 2018 ingick Klarna Bank AB (publ) ett avtal om att förvärva driften av Close Brothers Retail Finance från Close Brothers Group plc. Förvärvet fullbordades den 1 januari 2019. Förvärvet uppgick till 979 mkr och betalades kontant. I förvärvsanalysen, vilken baseras på Klarnas redovisningsprinciper, avser 998 mkr netto, utlåning till allmänheten. Bruttobeloppet är 1 032 mkr. Övriga tillgångar och skulder relaterade till låneportföljen är inkluderade i förvärvet. Förvärvet förväntas förstärka Klarnas position i Storbritannien avsevärt avseende finansieringslösningar till butiker och kommer att öka expansionstakten i tjänsteutbudet till konsumenter.

Close Brothers Retail Finance	Förvärvsanalys
Utlåning till allmänheten	998 133
Immateriella anläggningstillgångar	25 173
Övriga tillgångar	4 775
Övriga skulder	-49 004
<b>Identifierbara tillgångar och skulder, netto</b>	<b>979 077</b>
Goodwill	-
<b>Ersättning</b>	<b>979 077</b>

Från förvärvsdatumet till den 31 december 2019 bidrog Close Brothers Retail Finances låneportfölj med 191 110 tkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Close Brothers Retail Finance är väl integrerade och inte separerbara från andra delar av Klarnas organisation.

## Not 45 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Med anledning av Coronaviruset (Covid-19), där social distansering och andra restriktioner har ålagts på flera av våra marknader, följer Klarna utvecklingen kontinuerligt för att säkerställa att lämpliga bedömningar avseende potentiella effekter på verksamheten, på såväl konsument- som butikssidan, görs på alla marknader. I dagsläget är det svårt att med säkerhet uppskatta effekten av den pågående situationen, men Klarnas finansiella ställning är robust givet de kapitaltillskott som genomfördes under 2019 och den nuvarande likviditetsbufferten.

Likt andra finansiella institut är Klarna hjälpta av stödjande åtgärder från myndigheter. Finansinspektionen har till exempel minskat det kontracykliska buffertkravet för banker från 2,5 procent till 0 procent vilket reducerar kapitalbehovet.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

# Definitioner och förkortningar

## App-nedladdningar

Antalet nedladdningar av Klarna-appen. Information hämtad från App Store Connect och Google Play Console.

## Kapitalkrav

Summa tillgångar och poster utanför balansräkningen, riskvägda enligt reglerna för kapitaltäckning för kredit- och marknadsrisk. Den operativa risken bedöms och läggs till som riskvägt exponeringsbelopp.

## Kärnprimärkapital

Eget kapital exklusive föreslagen utdelning, uppskjuten skatt och immateriella anläggningstillgångar samt vissa andra lagstiftningsjusteringar enligt förordning (EU) nr 575/2013 (CRR) och EU 241/2014.

## Kostnader/intäkter\*

Summa kostnader före kreditförluster dividerat med summa rörelseintäkter, netto.

## Skuldsättningsgrad

Genomsnittliga skulder justerade för obeskattade reserver i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för obeskattade reserver. Beräkningen av genomsnittliga skulder och genomsnittligt eget kapital baseras på ingående och utgående balans för året.

## ECL – Expected credit loss

Förväntad kreditförlust.

## Soliditet

Eget kapital justerat för obeskattade reserver som procentandel av de totala tillgångarna vid utgången av året.

## Finansiering

Klarnas kontoproduct för delbetalningar, förut kallad Dela upp.

## Avbetalningar

Klarnas produkt med kort avbetalningsplan, förut kallad Betala i 3 eller 4, erbjuder konsumenterna en korttidsavbetalningsplan (60 dagar i Storbritannien och 6 veckor i USA) räntefritt.

## Klarnakortet

Utgivna kort: antalet användare med utgivna kort.  
Volym: Totala monetära värdet av sålda produkter och tjänster med Klarnakortet.

Transaktioner: Totala antalet transaktioner för sålda produkter och tjänster med Klarnakortet.

## Butiker

Klarnas e-handelskunder benämns butiker.

## Månatligen aktiva app-användare

Antalet unika verifierade app-användare (webb + app) per kalendermånad. Information från interna uppskattningar.

## Kapitalbas (totalt kapital)

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

## Betala inom 14 dagar/Betala inom 30 dagar

Klarnas alternativ att betala 14 eller 30 dagar efter leverans, förut kallad Betala senare.

## Betala direkt

Klarnas produkt för direktbetalning.

## POCI – Purchased or originated credit-impaired assets

Köpta eller kreditförsämrade finansiella tillgångar.

## Avkastning på totala tillgångar\*

Årets resultat som procentandel av genomsnittliga totala tillgångarna. Beräkningen av genomsnittliga totala tillgångarna baseras på ingående och utgående balanser för året.

## Avkastning på eget kapital\*

Årets rörelseresultat som procentandel av genomsnittligt eget kapital justerat för obeskattade reserver. Beräkningen av genomsnittligt eget kapital baseras på ingående och utgående balanser för året.

## SMB

Små och medelstora företag.

## Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

## Supplementärkapital

Efterställda skulder som kan medräknas som totalt kapital.

## Total kapitalrelation

Totalt kapital som andel av det totala riskexponeringsbeloppet.

\*Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte är upprättade i enlighet med IFRS (International Financial Reporting Standards) eller befintliga kapiteltäckningsregler och kapitalkravsdirektiv (CRR/CRD IV). Klarna använder sig av alternativa nyckeltal när det är lämpligt att bedöma och beskriva Klarnas finansiella situation samt att komplettera med relevanta upplysningar och verktyg för att möjliggöra en analys av Klarnas verksamhet. Alternativa nyckeltal för avkastning på eget kapital och avkastning på totala tillgångar ger relevanta upplysningar om verksamheten i förhållande till olika investeringsmått. Kostnader/intäkter ger upplysningar om Klarnas kostnadseffektivitet. Alla dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

## Styrelsens försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören intygar att årsredovisningen har utarbetats i enlighet med i Sverige allmänt accepterade redovisningsprinciper och att koncernens årsredovisning har framtagits i enlighet med International Reporting Standards (IFRS/IAS) som hänvisas till i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) 1606/2002 från den 19 juli 2002 om tillämpning av International Accounting Standards. De ger en sann och rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning och resultat. Styrelsen och den verkställande direktören försäkrar också att förvaltningsberättelsen ger en sann och rättvis översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens affärsverksamhet, finansiella ställning och verksamhetsresultat och att den också beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och dess dotterbolag står inför.

Stockholm 2020-03-25

---

Jonathan Kamaluddin  
Styrelseordförande

---

Mikael Walther  
Styrelseledamot

---

Sarah McPhee  
Styrelseledamot

---

Andrew Young  
Styrelseledamot

---

Michael Moritz  
Styrelseledamot

---

Sebastian Siemiatkowski  
Verkställande direktör och styrelseledamot

Vår revisionsberättelse lämnades 2020-04-02

Ernst & Young AB

---

Jesper Nilsson  
Auktoriserad revisor





**Klarna.**

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Klarna Bank AB (publ.), org.nr 556737 - 0431

---

## Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Klarna Bank AB (publ.) för räkenskapsåret 2019. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 13 - 105 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2019 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisionsssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

---

### Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet *Revisorns ansvar* i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen och koncernredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

### Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskeponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 från sid 43. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 21. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not 3 och 21. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 2, avsnitt 12 på sid 35. Av not 2 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.



Building a better  
working world

#### Beskrivning av området

Per den 31 december 2019 uppgår utlåning till allmänheten till 29 654 (28 536) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 74 (74) % av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 31 561 (29 728) mkr. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 1 646 (1 261) mkr och baseras på modellbaserade beräkningar.

Förlustriservan ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att Banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att Banken gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.

#### Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har utvärderat huruvida Bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9.

Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen så som hur krediter registreras. Vi har testat kontroller avseende fullständighet i inläsning av indata. Vi har även testat kontroller avseende analyser och godkännande av modellförändringar och kreditförlustnivåer.

Vi har testat att underliggande data som används i beräkningen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt utfallet av modellvalideringar som utförts. Vi har granskat och bedömt antaganden och parametrar som använts i modellen samt för ett urval av segment testat faktiska kreditförluster jämfört mot förväntade kreditförluster. Vi har granskat beräkningen för förväntade kreditförluster genom att göra en oberoende kontrollberäkning av reserveringen utifrån underliggande data och antaganden som använts i modellen. Vi har granskat bankens egna analys av kreditförluster och underliggande modelldokumentation.

Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk är ändamålsenliga.

#### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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 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.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

#### Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden.

Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- ▶ skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- ▶ utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- ▶ drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- ▶ utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om

betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall förlhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

---

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Klarna Bank AB (publ.) för år 2019 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

### Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god 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. 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 ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- ▶ på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 24 Stockholm, utsågs till Klarna Bank AB (publ.)s revisor av bolagsstämman den 25 april 2019 och har varit bolagets revisor sedan 25 maj 2016.

Stockholm den 2 april 2020

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor