



# Bokslutskommuniké

Klarna Bank AB (publ)  
Januari – december 2020



**Klarna.**



# Innehålls- förteckning.

- 3** Finansiell information
- 4** Året i korthet
- 5** Till våra aktieägare
- 7** Årets höjdpunkter
- 13** Verksamhetsöversikt
- 18** Koncernens finansiella rapporter
- 25** Noter med redovisningsprinciper
- 45** Moderbolagets finansiella rapporter

## Finansiell information

Informationen som presenteras i denna rapport rör Klarna Bank-koncernen om inget annat anges.

### Helåret 2020

Under perioden har verksamheten genererat ett starkt resultat:

**46%** <sup>(32)<sup>1</sup></sup>

Total försäljningsvolym –  
ökning jämfört med föregående år

**USD 53md** <sup>(35)</sup>

Total försäljningsvolym – SEK 484 md (332)

**40%** <sup>(31)</sup>

Summa rörelseintäkter, netto –  
ökning jämfört med föregående år

**USD 1,087m** <sup>(753m)</sup>

Summa rörelseintäkter, netto – SEK 10,000 m (7,155)

**29.5%** <sup>(28.1)</sup>

Kärnprimärkapital

### Juli - December 2020

**46%** <sup>(35)</sup>

Total försäljningsvolym – ökning jämfört  
med samma period föregående år

**USD 31md** <sup>(19)</sup>

Total försäljningsvolym – SEK 270 md (184)

**43%** <sup>(30)</sup>

Summa rörelseintäkter, netto – ökning  
jämfört med samma period föregående år

**USD 627m** <sup>(400)</sup>

Summa rörelseintäkter, netto – SEK 5,482 m (3,841)

**29.5%** <sup>(28.1)</sup>

Kärnprimärkapital

<sup>1</sup> Alla tillväxtsiffror är baserade på SEK.

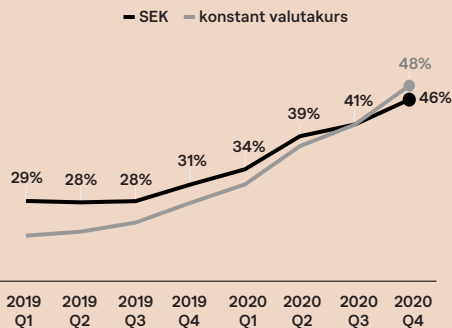
<sup>2</sup> Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna för 2019 och 2020 använts; 1 USD motsvarar cirka 9,5 kronor för helåret 2019, och 1 USD motsvarar cirka 9,2 kronor helåret 2020.

<sup>3</sup> Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna för perioden använts; 1 USD motsvarar cirka 9,6 kronor för det andra halvåret 2019, och 1 USD motsvarar cirka 8,7 kronor för det andra halvåret 2020.

# Året i korthet.

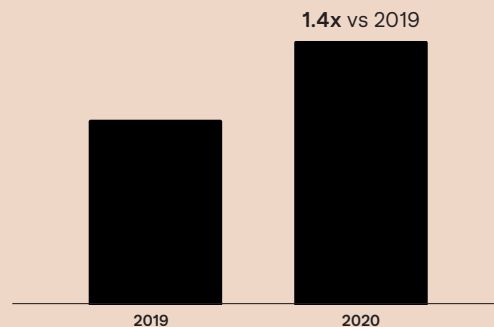
## Accelererande tillväxt

Tillväxt jämfört med föregående år i total försäljningsvolym (rullande 12 månader).

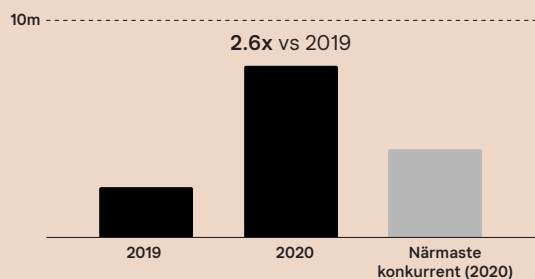


## Aktiva handlare globalt

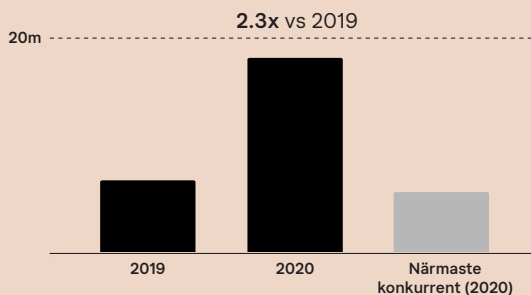
Tillväxt i antal handlare med transaktioner under de senaste tolv månaderna.



## Appnedladdningar i USA

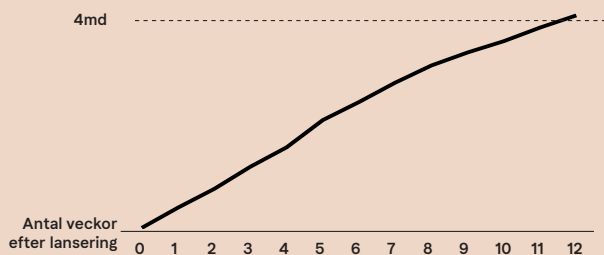


## Globala appnedladdningar



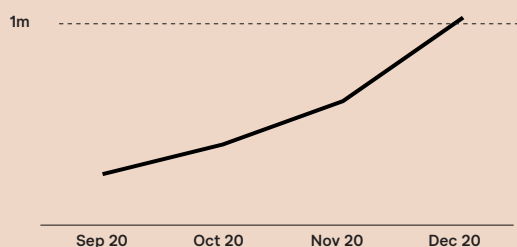
## Sparkonton

Vår mest mogna marknad, Sverige, visar styrkan i vårt erbjudande och frekvensen per kohort ökar över tid.



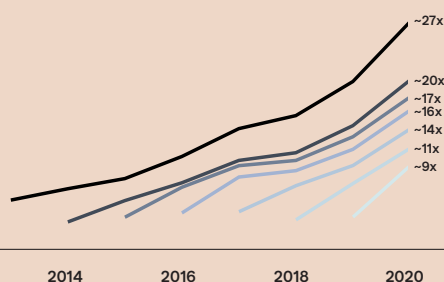
## Vibe - Klarnas lojalitetsprogram

Det första lojalitetsprogrammet av sitt slag som belönar konsumenterna som betalar i tid. Lanserades i september. Antal vibe-medlemmar i USA.



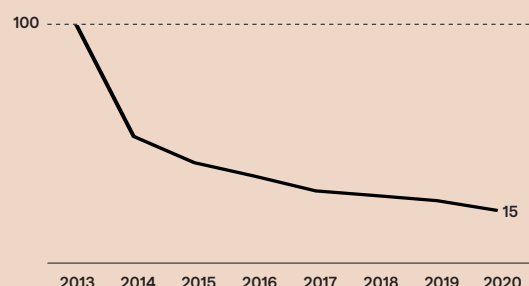
## Genomsnittligt antal ordrar

Vår mest mogna marknad, Sverige, visar styrkan i vårt erbjudande och frekvensen per kohort ökar över tid.



## Förseningsavgifter

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



# Till våra aktieägare

Kära aktieägare,

2020 kommer att bli ihågkommet som året då Covid-19 förändrade allt det vi definierar som ett vanligt liv. Det är en tragedi som tyvärr har påverkat många och jag vill ta tillfället i akt att uttrycka mina sympatier med alla som har drabbats och förlorat nära och kära till pandemin. Covid-19 har också haft en enorm inverkan på såväl stora som små företag; alla försöker hitta sin egen väg genom detta och jag känner särskilt med dem vars försörjning har påverkats det senaste året. Jag är otroligt imponerad av hur alla Klarnas medarbetare har hanterat övergången till detta nya sätt att arbeta och att ni har bibehållit samma engagemang, passion och beslutsamhet för att leverera en överlägsen upplevelse för våra konsumenter och handlare. På Klarna vill vi alltid röra oss snabbt framåt och att se hur alla medarbetare inte bara anpassade sig utan också hanterade det accelererade behovet har varit fantastiskt. Tillsammans har vi bibehållit den höga servicenivå som våra konsumenter och partners förväntar sig av oss och det gör mig väldigt stolt.

Trots pandemin och de begränsningar den har medfört, har konsumenternas förväntningar på shopping, betalning och bankärenden fortsatt att växa. Allt fler handlar online, både när det kommer till nya konsumentdemografier men också inom vilka branscher det handlas, vilket har ökat förtroendet för onlinehandeln. Nu när detta nya beteende har etablerat sig på riktigt har jag svårt att se att vi kommer att återgå till de nivåer vi såg innan pandemin bröt ut. Men i takt med att vi kan handla i fysiska butiker igen kommer konsumenterna, mer än någonsin förvänta sig en sömlös övergång mellan upplevelsen online och i butik. Varför ska shopping i butiker begränsa hur en bra shoppingupplevelse ser ut? Varför ska konsumenter inte kunna handla i butik och betala på samma sätt som de gör online om det passar dem bättre? Det här är utmaningar som Klarna redan har bemött. Samtidigt som vi hjälpt våra handlare att ställa om och påskynda utvecklingen av deras online-erbjudande, har vi också snabbat på utrollningen av vårt erbjudande i fysiska butiker. På så vis kan vi möta konsumenternas förändrade förväntningar och stötta våra handlare i att skapa en smidig upplevelse i flera kanaler. Naturligtvis är våra ambitioner för 2021 höga. Fler produkter på fler marknader, fortsatt innovation samt att skapa nya sätt för handlare att komma i kontakt med konsumenter med stöd av vår omfattande kunskap om deras shoppingvanor och vår teknologi. Allt detta på en plattform, och med en global partner - Klarna.

Under de senaste decennierna har vi sett en disruption av detaljhandeln och jag är övertygad om att det kommande decenniet kommer att handla om disruptionen av banktjänster för privatpersoner och kreditkortsindustrin – till förmån för konsumenterna. Bara i USA rapporterade Federal Reserve Bank of New York att totala kreditkortsskulder för 2020 är 108 miljarder dollar lägre jämfört med 2019. Det är den största årliga nedgången i statistikens historia (sedan 1999), vilket accelererar det strukturella skiftet från kredit till debit trots pandemins stora påverkan på ekonomin. Konsumenter efterfrågar bättre kontroll över sin ekonomi samt enkelhet och flexibilitet, vilket lägger grunden både för Klarnas ambitioner inom innovation och vår tillväxt. Under 2020 växte våra volymer med 46 procent till 53 miljarder dollar, vilket resulterade i 1,1 miljarder dollar i rörelseintäkter, netto (+40%).

Vår fortsatta satsning på innovation innebär att vi nu är den utvalda tillväxtpartnern för mer än 250 000 handlare. Merparten av dem arbetar vi tillsammans med på flera marknader, som en sann global partner. I USA

nådde både shoppingvolymen i appen och antalet månatliga aktiva appanvändare rekordnivåer. Vid slutet av fjärde kvartalet rankades Klarna bland de 10 mest nedladdade shoppingapparna i amerikanska app stores för hela perioden, vilket ytterligare fastställer att Klarna är en viktig konkurrensfördel för handlare när de vill nå nya konsumenter. Detta har resulterat i att tusentals nya handlare har anslutit sig till Klarna, inklusive Macy's, Sephora, Urban Outfitters, Lululemon och Etsy. Vi arbetar nu med fler amerikanska topp 100 handlare än alla våra närmaste konkurrenter tillsammans, och pipeline med nya partners är stark.

Vårt erbjudande har aldrig varit mer relevant än nu. Det märks inte minst genom våra 87 miljoner aktiva konsumenter. Styrkan i Klarna-plattformen driver vår tillväxt, men vi får inte bli för nöjda. Vi måste fortsätta utvecklas varje dag och ständigt höja ribban för branschen. Som företag är vi fokuserade på att bidra till en mer hållbar värld. Vår koldioxidneutralitet är en byggsten i en ambitiös serie åtgärder som vi kommer att genomföra under 2021. Det globala sammanhanget vi är verksamma inom fortsätter att förändras i snabb takt och vi investerar i viktiga områden, inklusive människor, för att ytterligare stärka våra möjligheter och vår effektivitet samt för att lägga grunden för fortsatt tillväxt. Under 2020 var mer än 30 procent av våra nyanställda inom engineering, vilket speglar vårt fokus på innovation samt att kunna förutse konsumentbehov som ännu inte har konkretiserats och vi kommer att fortsätta att bygga vidare på vårt globala erbjudande. Under 2020 lanserade vi våra betala senare-tjänster på fyra nya marknader, vilket gjorde det möjligt för handlare att integrera med bara en partner och plattform över 17 marknader. Med detta som grund, kombinerat med vår starka balansräkning och minskade kreditförluster i förhållande till volym, känner jag mig övertygad om att vi har en mycket stark position för att möta den accelererade efterfrågan de kommande åren.

Vi tror att det värde vi skapar är direkt kopplat till de problem som vi kan lösa för våra konsumenter. När vi blickar framåt ser vi en enorm möjlighet att fortsätta tjäna våra konsumenter på nya och bättre sätt genom att göra det möjligt för dem att handla, betala och utföra bankärenden på ett bekvämt, transparent och intuitivt sätt och därigenom bespara dem tid och pengar samt befria dem från oro. Ekonomisk hälsa är en viktig del i detta arbete och KlarnaSense, vår globala plattform för att stödja medvetna och hälsosamma shoppingvanor, kommer att vidareutvecklas för att stödja ännu fler konsumenter att handla på ett klokt och hållbart sätt samt att hantera sin privatekonomi med självförtroende.

Jag vill tacka de miljontals konsumenter som tror på oss, uppskattar vad vi gör och ständigt utmanar oss att bli ännu bättre. Vi är fortfarande bara i början av vår resa och vårt fokus på att ge er den bästa möjliga upplevelse förblir orubbligt.

För våra handlare har det här året varit långt ifrån enkelt och jag är imponerad av det hårda arbete ni lagt ned för att anpassa er och vad vi tillsammans har lyckats åstadkomma i dessa utmanande tider. På Klarna har vi ett fortsatt fokus på att hjälpa er att nå nya kunder, leverera en oöverträfflig upplevelse samt att stötta er i era tillväxtambitioner.

Vi uppskattar det förtroende som ni, våra aktieägare fortsätter att visa för våra ambitiösa planer, särskilt under denna period, och vi är tacksamma för det fortsatta stödet.

Sebastian Siemiatkowski,  
VD och medgrundare

# Årets höjdpunkter

Covid-19 satte sin prägel på 2020. Pandemin är en tragedi som haft stor inverkan på ett personligt, nationellt och ekonomiskt plan. Klarna har som alla andra tvingats att anpassa sig och vi har sett två tydliga förändringar: det strukturella skiftet från kredit till debit bland konsumenter har accelererat och e-handeln har blivit allt mer dominant och emellanåt varit det enda sättet för handlare att interagera med sina kunder.

Vi hade naturligtvis höga ambitioner för 2020: öka konsumenters preferens för Klarna genom att utveckla det mest kundvänliga erbjudandet i branschen; utöka vår konsumentbas genom att möjliggöra att handla med Klarna när, var och hur de själva föredrar, samt befästa vår position som den givna tillväxtpartnern för handlare globalt. Vi är nöjda med de resultat vi sett under året, men det viktigaste är att de har byggt upp en stark grund för ökad tillväxt det kommande året.

- Globalt väljer 87 miljoner aktiva konsumenter<sup>4</sup> Klarna för ett mer hälsosamt, enklare och smartare sätt att shoppa, betala och göra bankärenden varje dag.
- För fler än 250 000 handlare, till exempel Macy's, Ralph Lauren, Sephora, Urban Outfitters, Etsy, North Face, Saks OFF 5TH, H&M and Lululemon, är Klarna den givna globala partnern för att nå nya kunder, driva kundlojalitet och öka tillväxten.
- Tillväxten i USA fortsätter att öka i snabb takt och under det fjärde kvartalet har mer än en miljon nya konsumenter per månad börjat använda Klarna. Klarna-appen nådde nytt rekord i shoppingvolym i december och i slutet av kvartalet var vi rankade bland de 10 mest nedladdade shopping-apparna i USA för hela perioden.
- Rekordnivåer i total försäljningsvolym på plattformen som uppgick till 53 miljarder dollar (+46%), vilket genererade 1,1 miljarder dollar i rörelseintäkter, netto (+40%), och vi passerade därmed tröskeln för 1 miljard dollar för första gången någonsin.
- Kreditförluster som andel av total försäljningsvolym minskade på alla huvudmarknader.
- Vi har ett etablerat koncept för expansion till nya marknader och vi lanserade vårt Betala senare-erbjudande på fyra nya marknader; Australien, Belgien, Spanien och Italien. Vi har etablerat oss i Kina för att stödja kinesiska handlares tillväxt genom att nå en global konsumentbas.

---

<sup>4</sup> Definierat som att de har använts Klarna åtminstone en gång de senaste 12 månaderna

## Vårt löfte till konsumenterna och handlare

På Klarna är vi dedikerade att hjälpa konsumenterna att shoppa, betala och utföra bankärenden på ett enkelt sätt. Våra fortsatta investeringar i flexibla och innovativa produkter i kombination med vårt pålitliga och engagerande varumärke erbjuder konsumenterna bekvämlighet, inspiration och kontroll.

Våra globala partnerskap med handlare ger konsumenterna en högklassig och överlägsen shoppingupplevelse. Samtidigt förser Klarna handlare med en smidig plattform och förbättrade möjligheter att nå nya kunder, vilket stärker deras tillväxt. Covid-19 har tvingat handlare att snabbt anpassa sig till en förändrad detaljhandel som nu främst sker online. Samtidigt behöver de vara lika medvetna om vikten av att vidareutveckla upplevelsen i fysiska butiker så att den uppfyller konsumenternas förändrade förväntningar. Detta har lett till att en bredare demografisk bas av konsumenterna, såväl som handlare i nya branscher, har anslutit sig till Klarna.

### Investeringar i smarta och intuitiva produkter för tillväxt



- **Klarna-appen** är navet i shoppingupplevelsen och den erbjuder konsumenterna inspiration, bekvämlighet och förmåner. Fortsatta investeringar i nya funktioner, såsom notiser om prissänkningar och önskelistor gör det möjligt för konsumenterna att göra de bästa inköpen för dem vid rätt tidpunkt. Klarna-appen och dess funktioner får fortsatt positiv respons från konsumenterna. Antalet månatliga aktiva app-användare nådde rekordnivåer med 18 miljoner globalt och 3,5 miljoner i USA.
- **Vibe**, det första lojalitetsprogrammet av sitt slag i branschen är tillgängligt i USA och Australien. Vibe belönar konsumenterna som betalar för sina varor i tid. Redan under de första tre månaderna fick lojalitetsprogrammet över en miljon medlemmar.
- **Klarna in-store** finns nu på tio marknader och möjliggör för konsumenterna att använda våra betalningslösningar kontaktlöst, och stödjer handlare över flera kanaler. Konsumenterna i USA kan nu shoppa i över 60 000 fysiska butiker och i Australien är Klarna tillgängligt i vilken fysisk butik som helst genom appen.
- **Klarnakortet** har haft en stark volymtillväxt om 137 procent i Sverige och Tyskland då det möjliggör för konsumenterna att betala nu eller betala senare med Klarna överallt, samt erbjuder extra fördelar såsom inga avgifter eller växlingskostnader samt omedelbara notiser



vid köp. Klarnakortets popularitet är tydlig då Klarna-användare flyttar en större andel av sina dagliga inköp till Klarna, och vi har sett en volymökning på 160% efter att kortet aktiverats.

- Den integrerade bankupplevelsen för att hantera inköp, betalningar och besparingar på en plattform är nu tillgänglig i Sverige och fyra miljarder kronor sattes in på våra nya **sparkonton** under de första tolv veckorna.

### Stärka konsumenter med kontroll och bekvämlighet

Konsumenter ska kunna ha fullständig kontroll över sin privatekonomi för att spara dem tid, pengar och minimera oro. Vårt konsumentfokuserade erbjudande stärker konsumenter genom att möjliggöra en intuitiv hantering av inköp. För att ytterligare utöka våra ansträngningar inom detta område har vi lanserat:

- Den globala plattformen **KlarnaSense**, som uppmuntrar till mer eftertänksam shopping. KlarnaSense har fått en bra respons bland konsumenter och kommer att lanseras på alla marknader med början under 2021.
- **Never Forget-test** lyfter fram tjänster och appfunktioner som hjälper konsumenter att betala i tid och i själva testet uppmuntras konsumenten av möjligheten av att få tillbaka befintliga förseningsavgifter.
- **Nollmissionen** är vårt initiativ för att minska antalet klagomål till noll och öka transparensen då nöjda kunder är en viktig drivkraft för att behålla och attrahera nya kunder. I Sverige har klagomålen minskat med 50 procent sedan 2018. Nollmissionen kommer att bli en global plattform under 2021.
- Genom Klarnas globala **Consumer council** kan vi kommunicera direkt med konsumenter och deras feedback används för att förbättra våra produkter och öka kundnöjdheten.

## Varför 87 miljoner konsumenter valde Klarna

Det globala skiftet mot e-handel fortsätter och mer än 87 miljoner aktiva konsumenter har använt Klarna under 2020 när de letat efter ett smartare sätt att handla, betala och utföra bankärenden på. För att ta reda på ännu mer om hur Klarna stöder konsumenter undersökte vi 7 100 brittiska Klarna-konsumenter och nedan följer de tre främsta anledningarna till att de shoppar med Klarna.

### Lösningar som ger konsumenter kontroll över sin privatekonomi

*67% sa att de använder oss för att sprida kostnaden för ett köp till mindre, mer hanterbara belopp.*

Klarna erbjuder olika flexibla betalningslösningar och appfunktioner som ger konsumenterna möjlighet att hantera sin ekonomi och budget på ett ansvarsfullt sätt.

### Engagerande funktioner som gör shopping smidig

*48% sa att de använder oss för att testa några olika storlekar hemma och behålla den som passar bäst.*

Klarna-appen erbjuder en smidig shoppingupplevelse som hjälper konsumenter genom varje steg - från att upptäcka vad de älskar till att rapportera en retur. Det möjliggör för konsumenter att prova sina favoritprodukter i sitt eget hem utan att behöva ligga ute med pengar innan de bestämt vad de vill behålla.

### **Bekvämlighet och säkerhet när du handlar online**

*36% sa att de använder oss på grund av det extra skydd det ger dem när de handlar online.*

Att veta vem man kan lita på när man handlar online kan vara svårt. Att förtjäna konsumenters förtroende har alltid varit högsta prioritet hos Klarna. Konsumenter kan lita på vårt köparskydd, vilket är vårt åtagande för att stödja våra konsumenter i att hitta den bästa lösningen i det osannolika fall att det är något problem med deras köp, samt i vår roll att autentisera återförsäljare som integrerar Klarna.

### **Den globala partner globala handlare väljer**

# 22m

klick i månaden till handlare i USA (december 2020).

# 250k+

handlare i olika kategorier.

# 17

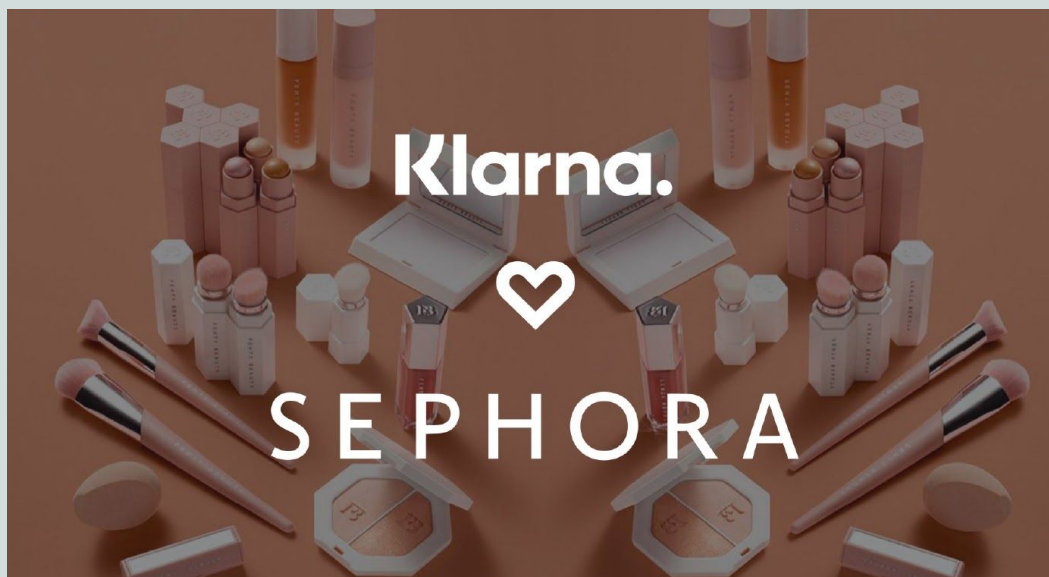
marknader. 4 nya under 2020 och expansionen fortsätter.

Globala handlare vill ha globala partners. En plattform över 17 marknader med 87 miljoner aktiva konsumenter gör Klarna till den globala partner som handlare väljer.

- Klarna har över 250 000 aktiva handlare globalt och det inkluderar några av de topp 100 mest framgångsrika handlarna i USA<sup>5</sup>; H&M, Macy's, Sephora, Ralph Lauren, Etsy, Urban Outfitters, IKEA, Samsung, One Peloton, Anthropologie, and Nike.
- Klarna-appen har visat sig vara en viktig drivkraft för våra handlare för att nå nya kunder och bara i december möjliggjorde vi 22 miljoner klick i månaden till handlare i USA. När vi bygger vidare på vårt erbjudande över flera kanaler globalt, växer vår konsumentbas, vilket gynnar våra handlare.
- Investeringar i vårt varumärke fortsätter att gynna våra handlare genom kampanjer som är designade för att engagera konsumenter och få dem att välja Klarna och vara lojala konsumenter av våra tjänster. Vi nådde totalt 1,2 miljarder globala intryck genom samarbetet med Lady Gaga och Bea Åkerlund i en Alla hjärtans dag-kampanj ("Get What You Love"). Sneakers-älskare ("Sneakerheads") och "gamers" ("Playing for keeps") vände sig mot olika branscher, medan vår "Clothes Love All" hyllade mångfald och kroppspositivitet, vilket återspeglar vårt varumärkes värdegrund.

<sup>5</sup> Data: Digital Commerce 360, 2020

## Klarna x Sephora



### Smidig och snabb etablering i olika kanaler på flera marknader

Sephora ville erbjuda sina kunder nya nivåer av finansiell flexibilitet online, i appen och i fysiska butiker i USA och Kanada. Detta för att hjälpa deras kunder med ett enklare sätt att shoppa de skönhetsmärken och produkter som de älskar. Tillsammans med Klarna kunde Sephora gå live med nya betalningslösningar på flera marknader och i flera kanaler på mindre än två månader, vilket gör oss till deras utvalda partner globalt och vi har nu också lanserat tillsammans med Sephora i Italien och Spanien.

### Möta konsumenternas behov

*“Att ha möjligheten att dela upp en betalning över tid är befriande för våra kunder. De kan köpa kompletterande produkter som fulländar deras kollektion, färgpaletter, eller hudvårdsset, allt på samma gång, hellre än att dela upp dem på två eller tre transaktioner.”*

Carolyn Bojanowski, General Manager of E-commerce på Sephora US

### Klarna driver handlarnas tillväxt

Sephora började arbeta med Klarna i maj 2020, och har sedan dess sett:

- 65%-ökning i genomsnittligt ordervärde i fysiska butiker i Nordamerika
- 36%-ökning i genomsnittligt ordervärde i deras mobilapp i Nordamerika
- 35%-ökning i genomsnittligt ordervärde i deras webbutik i Nordamerika

# Stark bas med fler än 250 000 kända varumärken

## Mode

ANTHROPOLOGIE  EXPRESS Abercrombie & Fitch  
RIVER ISLAND GOOD AMERICAN ASOS boohoo

## Premium-mode

Theory bløomingdale's *Saks Fifth Avenue* ★macy's  
RALPH  LAUREN CALVIN KLEIN FARFETCH

## Skor & Accessoarer

FINISH LINE  pandora®  DANIEL WELLINGTON

## Skönhet & Kosmetika

SEPHORA  BEAUTY BAY bluemercury®  
ADOREBEAUTY Charlotte Tilbury BEAUTYCOUNTER®  
makeup · skincare · spa

## Sport & Fritid

GYMSHARK  SurfStitch® PELOTON®  
 HIBBETT SPORTS  lululemon

## Marknadsplatser, Elektronik & Underhållning

Etsy  AliExpress GameStop  
dyson  LG Fender®  
SAMSUNG ticketmaster overstock.

# Verksamhets- översikt.

# Verksamhetsöversikt

Styrelsen och den verkställande direktören för Klarna Bank AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 juli till och med 31 december 2020 och helåret. Klarna Bank AB (publ):s moderbolag är Klarna Holding AB (publ). Denna rapport presenterar siffrorna för Klarna Bank AB (publ) 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.

Vi är den ledande globala leverantören av innovativa betalnings- och shoppinglösningar och vi utvecklar kontinuerligt nya produkter och tjänster för att skapa den bästa shoppingupplevelsen för konsumenter, vilket i förlängningen genererar värde för våra handlare. Målet med allt vi gör är att ge våra konsumenter valmöjligheter och kontroll när de shoppar, samt verktyg för att de ska kunna hantera sin privatekonomi på ett hållbart sätt. Tillsammans utgör våra produkter och tjänster 'Klarna everywhere' -konceptet, vilket möjliggör att konsumenter utifrån sina egna behov och preferenser kan välja hur, var och när de vill shoppa, betala och utföra bankärenden med Klarna.

Vår framgång till dags dato är ett resultat av den höga nivå av förtroende som har byggts upp med våra konsumenter, handlare och partners på alla marknader. Det här förtroendet är avgörande inom finanssektorn och för att bibehålla det krävs det att vi agerar med högsta etiska standard och strävar efter att göra det som är rätt och riktigt varje dag. Sådan standard är nödvändig inom alla delar av verksamheten – från att hantera känslig personlig data till att skapa ett robust ramverk för bolagsstyrning och försäkran om att alla anställda behandlas med respekt i en säker arbetsmiljö. Klarnas personuppgiftsombud ansvarar för att alla personuppgifter behandlas i enlighet med Dataskyddsförordningen (GDPR).

Klarna grundades 2005 i Sverige och är sedan 2017 en fullt licensierad bank, verksam på 17 marknader.

## Verksamhetens resultat

### *Rörelseintäkter*

Under 2020 fortsatte vår snabba tillväxt på nya och befintliga marknader. Den ökande e-handelspenetrationen globalt, det strukturella skiftet från kredit till debit kombinerat med vårt attraktiva erbjudande och förbättrade funktioner har varit drivande faktorer i denna tillväxt. Detta

har resulterat i att total försäljningsvolym ökade med 46 procent på årsbasis till 484 miljarder kronor (USD 53 md) och rörelseintäkter, netto ökade med 40 procent på årsbasis till 10 000 mkr (USD 1 087 m) vid periodens slut.

Intäkter från handlare ökade med 57 procent, vilket är mer än tillväxten för total försäljningsvolym och förklaras av att räntefria produkter i USA och Storbritannien växte snabbare än genomsnittet för koncernen. Provisionsintäkterna växte i en långsammare takt med 47 procent på årsbasis till 7 673 mkr (USD 824 m) eftersom vi fortsatte att aktivt minska andelen förseningsavgifter i Norden. Vi kommer att fortsätta diversifiera våra intäktsströmmar med särskilt fokus på affiliatetjänster då vi blir en allt viktigare kanal för våra handlare att attrahera nya kunder.

Ränteintäkterna (3 265 mkr, USD 355 m) ökade med 17 procent på årsbasis. Tillväxten är fortsatt lägre än den för rörelseintäkter, netto då konsumenters efterfrågan på våra räntefria betalningsprodukter med kortare duration är större än för andra betalningsalternativ.

Räntekostnaderna ökade till 601 mkr (USD 65 m) som ett resultat av vår snabba tillväxt i total försäljningsvolym såväl som extra likviditetsbuffertar för att säkra affärsmässig stabilitet.

#### *Rörelsekostnader*

Vi fortsätter att investera i att vidareutveckla och förbättra vårt konsumentfokuserade produkt erbjudande, ökad kännedom om vårt varumärke med fokus på USA och Storbritannien, samt fortsatt marknadsexpansion. Det här året har vi lanserat på fyra nya marknader: Australien i partnerskap med Commonwealth Bank of Australia (CBA), Belgien, Spanien och Italien. Följaktligen ökade våra kostnader före kreditförluster med 43 procent då vi expanderade på varje marknad med målet att bli den tydliga globala marknadsledaren. Den här expansionen har krävt ökade resurser och det genomsnittliga antalet heltidsanställda (FTE) ökade med 44 procent jämfört med samma period förra året, till 3 238.

Kreditförlusterna, netto om 2 531 mkr (USD 275m) ökade med 36 procent, vilket är en lägre tillväxt än för total försäljningsvolym och visar därmed på fortsatt förbättring under året. Förlusterna som andel av försäljningsvolymen minskade på alla våra huvudmarknader med de tydligaste förbättringarna i USA och Storbritannien. Vi fortsätter att bygga ut vår globala databas och utnyttja vår underwriting-teknologi på alla marknader, vilket möjliggör att vi kan optimera acceptansnivåer för handlare och ha ett väl genomtänkt tillvägagångssätt gentemot våra konsumenter, samtidigt som vi driver på en kontinuerlig förbättring av relativa förluster på marknadsbasis.

#### *Likviditet och finansiering*

Volymtillväxten bidrog till en ökad Utlåning till allmänheten med 41 procent på årsbasis till 47 718 mkr (USD 4 535m). Tillväxten har finansierats av en ökning i Inlåning från allmänheten, främst drivet av EUR-inlåning.

Den genomsnittliga durationen på Klarnas kreditportfölj är ~40 dagar. Det betyder att vi snabbt kan styra balansräkningens tillväxt och relaterade risker. På grund av nuvarande makroekonomiska faktorer, håller vi en reserv på 70 mkr eftersom marknadsförhållanden förblir osäkra mot bakgrund av Covid-19 och relaterade effekter.

Kapitaltäckningen har stärkts jämfört med förra året på grund av kapitaltillskott under andra halvåret 2020 och Klarnas kärnprimärkapitalkvot uppgår nu till 29,5 procent, vilket skapar en stark kapitalposition.

### **Filialer i utlandet**

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

Sedan juni 2020, driver Klarna Bank AB (publ) Klarna Bank AB German branch i Tyskland.

### **Väsentliga händelser under perioden**

Klarna Bank AB (publ) har lagt till en reserv om totalt 70 mkr under perioden för potentiellt ökad kreditrisk med anledning av Covid-19-situationen och dess effekter på makroekonomiska faktorer.

Den 1 juni 2020 genomfördes en gränsöverskridande fusion mellan Klarna GmbH och Klarna Bank AB (publ). Klarna GmbH gick genom fusionen upp i Klarna Bank AB (publ) som är närvarande i Tyskland genom sin tyska filial Klarna Bank AB German Branch. Fusionen resulterade främst i en ökning av materiella tillgångar om 400 mkr, en ökning av eget kapital om 85 mkr och leasingskulder om 190 mkr i Klarna Bank AB (publ).

I juni, november och december 2020 erhöll Klarna Bank AB (publ) ett ovillkorat aktieägartillskott om 1 000 mkr, 500 mkr respektive 1 000 mkr från Klarna Holding AB (publ).

### **Framtida utveckling**

Klarna fortsätter att bygga vidare på sin position som en ledande global betalningsleverantör och shoppingtjänst genom att skapa en förhöjd shoppingupplevelse, stödja handlares tillväxt och främja konsumenters lojalitet. Med ett etablerat koncept för marknadsexpansion kommer Klarna att fortsätta att växa genom att gå in på nya marknader samt fortsätta att diversifiera intäktströmmarna genom att expandera nya icke-kredittjänster inklusive affilietjänster. Klarna kommer att fortsätta att förbättra erbjudandet gentemot både handlare och konsumenter på alla marknader och bland annat följa upp den lyckade lanseringen av sparkonton genom att fortsätta att etablera en integrerad bankupplevelse för konsumenter. Genom att fortsätta att bygga globala och konsumentorienterade produkter som skapar en spännande shoppingupplevelse, kommer Klarna att kunna erbjuda tjänster som är ännu mer skraddarsydda för varje konsument, vilket säkerställer en plattform för att driva långvarig preferens och tillväxt.



## Riskhantering

Genom vår affärsverksamhet utsätts koncernen för ett antal olika risker, varav kreditrisk är den mest signifikanta. Andra risker är operativ risk, likviditetsrisk och verksamhetsrisk.

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 kontrollfunktioner vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen. Dessa funktioner är riskkontroll, engineering assurance samt regelefterlevnad (compliance). 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 inklusive rapportering om efterlevnad kring riskvillighet, begränsningar och ramverk samt kontrollerar att arbetet utförs enligt externa regelverk och intern policy. De ska även arbeta för en sund riskhanterings- och regelefterlevnadskultur 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 internrevisor.

# **Koncernens finansiella rapporter.**

## Femårsöversikt jan - dec, koncernen

Belopp i tkr	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018	Jan - dec 2017	Jan - dec 2016
<b>Resultaträkning</b>					
Summa rörelseintäkter, netto	10 000 104	7 154 668	5 450 781	4 158 045	3 289 503
Rörelseresultat	-1 629 127	-1 088 649	160 910	523 987	168 300
Årets resultat	-1 375 809	-902 356	105 224	345 613	113 427
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till kreditinstitut	2 614 447	1 907 129	2 367 631	1 211 778	1 234 684
Utlåning till allmänheten	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164	8 450 037
Alla övriga tillgångar	17 463 216	8 305 879	5 513 199	3 901 290	2 397 103
<b>Summa tillgångar</b>	<b>61 795 254</b>	<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>	<b>18 987 232</b>	<b>12 081 824</b>
Skulder till kreditinstitut	2 414 897	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944
Inlåning från allmänheten	30 834 677	12 287 653	14 581 769	8 491 654	5 839 490
Alla övriga skulder	22 221 717	17 344 917	7 717 750	6 065 083	2 870 025
Summa eget kapital	6 323 963	5 295 466	4 142 259	4 033 530	2 617 365
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>61 795 254</b>	<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>	<b>18 987 232</b>	<b>12 081 824</b>
<b>Nyckeltal<sup>1</sup></b>					
Avkastning på eget kapital	-28,0 %	-23,1 %	3,9 %	15,8 %	6,6 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,7 %	-2,7 %	0,4 %	2,2 %	1,1 %
Skuldsättningsgrad	7,7	6,2	4,7	3,7	3,1
Soliditet	10,2 %	13,3 %	14,9 %	21,2 %	21,7 %
Kostnader/intäkter	91,0 %	89,2 %	82,6 %	75,4 %	82,0 %
Kapitalbas (totalt kapital)	13 529 578	8 448 158	3 424 327	2 830 504	1 928 585
Kapitalkrav	3 391 228	2 115 637	1 820 881	1 244 297	820 138
Total kapitalrelation	31,9 %	31,9 %	15,0 %	18,2 %	18,8 %
Medelantal heltidsanställda	3 238	2 248	1 713	1 380	1 244

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

## Femårsöversikt jul - dec, koncernen

Belopp i tkr	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jul - dec 2017	Jul - dec 2016
<b>Resultaträkning</b>					
Summa rörelseintäkter, netto	5 482 244	3 840 588	2 946 510	2 264 878	1 713 529
Rörelseresultat	-939 173	-1 010 887	49 263	203 480	34 895
Årets resultat	-824 051	-818 828	34 206	117 169	16 931
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till kreditinstitut	2 614 447	1 907 129	2 367 631	1 211 778	1 234 684
Utlåning till allmänheten	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164	8 450 037
Alla övriga tillgångar	17 463 216	8 305 879	5 513 199	3 901 290	2 397 103
<b>Summa tillgångar</b>	<b>61 795 254</b>	<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>	<b>18 987 232</b>	<b>12 081 824</b>
Skulder till kreditinstitut	2 414 897	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944
Inlåning från allmänheten	30 834 677	12 287 653	14 581 769	8 491 654	5 839 490
Alla övriga skulder	22 221 717	17 344 917	7 717 750	6 065 083	2 870 025
Summa eget kapital	6 323 963	5 295 466	4 142 259	4 033 530	2 617 365
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>61 795 254</b>	<b>39 867 560</b>	<b>27 859 832</b>	<b>18 987 232</b>	<b>12 081 824</b>
<b>Nyckeltal<sup>1</sup></b>					
Avkastning på eget kapital	-28,0 %	-23,1 %	3,9 %	15,8 %	6,6 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,7 %	-2,7 %	0,4 %	2,2 %	1,1 %
Skuldsättningsgrad	8,2	6,5	4,9	3,5	3,2
Soliditet	10,2 %	13,3 %	14,9 %	21,2 %	21,7 %
Kostnader/intäkter	92,8 %	93,9 %	83,9 %	76,7 %	84,9 %
Kapitalbas (totalt kapital)	13 529 578	8 448 158	3 424 327	2 830 504	1 928 585
Kapitalkrav	3 391 228	2 115 637	1 820 881	1 244 297	820 138
Total kapitalrelation	31,9 %	31,9 %	15,0 %	18,2 %	18,8 %
Medelantal heltidsanställda	3 129	2 416	1 804	1 456	1 194

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

## Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4	1 673 274	1 488 687	3 264 747	2 794 769
Räntekostnader	5	-323 078	-210 870	-601 096	-368 203
<b>Ränteintäkter, netto</b>		<b>1 350 196</b>	<b>1 277 817</b>	<b>2 663 651</b>	<b>2 426 566</b>
Provisionsintäkter	6	4 250 884	2 843 844	7 672 573	5 232 181
Provisionskostnader		-330 292	-275 744	-574 101	-476 023
Nettoresultat av finansiella transaktioner		118 610	-45 376	92 140	-76 437
Övriga rörelseintäkter		92 846	40 047	145 841	48 381
<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>		<b>5 482 244</b>	<b>3 840 588</b>	<b>10 000 104</b>	<b>7 154 668</b>
Allmänna administrationskostnader		-4 850 196	-3 450 888	-8 680 168	-6 081 229
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	-234 870	-155 877	-418 249	-299 271
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-5 085 066</b>	<b>-3 606 765</b>	<b>-9 098 417</b>	<b>-6 380 500</b>
<b>Rörelseresultat före kreditförluster, netto</b>		<b>397 178</b>	<b>233 823</b>	<b>901 687</b>	<b>774 168</b>
Kreditförluster, netto	8	-1 336 351	-1 244 710	-2 530 814	-1 862 817
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-939 173</b>	<b>-1 010 887</b>	<b>-1 629 127</b>	<b>-1 088 649</b>
Skatt		115 122	192 059	253 318	186 293
<b>Periodens resultat</b>		<b>-824 051</b>	<b>-818 828</b>	<b>-1 375 809</b>	<b>-902 356</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>					
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)		-831 529	-826 116	-1 390 691	-916 588
Primärkapitalinvesterade		7 478	7 288	14 882	14 232
<b>Summa</b>		<b>-824 051</b>	<b>-818 828</b>	<b>-1 375 809</b>	<b>-902 356</b>

## Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>-824 051</b>	<b>-818 828</b>	<b>-1 375 809</b>	<b>-902 356</b>
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</b>				
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-115 463	-23 110	-116 496	35 049
<b>Övrigt totalresultat under perioden, netto efter skatt</b>	<b>-115 463</b>	<b>-23 110</b>	<b>-116 496</b>	<b>35 049</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-939 514</b>	<b>-841 938</b>	<b>-1 492 305</b>	<b>-867 307</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>				
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)	-946 992	-849 226	-1 507 187	-881 539
Primärkapitalinvesterade	7 478	7 288	14 882	14 232
<b>Summa</b>	<b>-939 514</b>	<b>-841 938</b>	<b>-1 492 305</b>	<b>-867 307</b>

## Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 014 210	107 076
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		5 219 426	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	9	2 614 447	1 907 129
Utlåning till allmänheten	10	41 717 591	29 654 552
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 609 770	1 833 567
Övriga aktier och andelar		20 081	20 081
Immateriella anläggningstillgångar		2 449 280	2 145 846
Materiella tillgångar		1 003 664	892 654
Uppskjutna skattefordringar		643 879	310 666
Övriga tillgångar	11	1 140 244	337 071
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		362 662	148 312
<b>Summa tillgångar</b>		<b>61 795 254</b>	<b>39 867 560</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut		2 414 897	4 939 524
Inlåning från allmänheten	12	30 834 677	12 287 653
Emitterade värdepapper	13	4 182 723	5 582 703
Uppskjutna skatteskulder		75 998	76 411
Övriga skulder	14	15 797 011	9 822 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 423 335	907 475
Avsättningar		143 530	357 674
Efterställda skulder		599 120	598 325
<b>Summa skulder</b>		<b>55 471 291</b>	<b>34 572 094</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		52 869	52 752
Övriga kapitaltillskott		7 305 180	4 805 140
Reserver		109 325	225 821
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		-17 602	864 109
Årets resultat		-1 375 809	-902 356
<b>Summa eget kapital</b>		<b>6 323 963</b>	<b>5 295 466</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>61 795 254</b>	<b>39 867 560</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 2020</b>	52 752	4 805 140	225 821	250 000	864 109	-902 356	5 295 466
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-902 356	902 356	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-1 375 809	-1 375 809
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	-116 496	-	-	-	-116 496
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	<b>-116 496</b>	-	-	<b>-1 375 809</b>	<b>-1 492 305</b>
Nyemitterade aktier	117	-	-	-	-	-	117
Erhållet aktieägartillskott <sup>1</sup>	-	2 500 040	-	-	-	-	2 500 040
Restricted stock units	-	-	-	-	35 527	-	35 527
Primärkapital <sup>2</sup>	-	-	-	-	-14 882	-	-14 882
<b>Utgående balans per 31 december 2020</b>	<b>52 869</b>	<b>7 305 180</b>	<b>109 325</b>	<b>250 000</b>	<b>-17 602</b>	<b>-1 375 809</b>	<b>6 323 963</b>

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>	52 752	2 805 140	190 772	250 000	738 371	105 224	4 142 259
Justering av ingående balans	-	-	-	-	4	-	4
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	105 224	-105 224	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-902 356	-902 356
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	35 049	-	-	-	35 049
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	<b>35 049</b>	-	-	<b>-902 356</b>	<b>-867 307</b>
Koncernbidrag <sup>3</sup>	-	-	-	-	44 200	-	44 200
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	-9 458	-	-9 458
Erhållet aktieägartillskott <sup>1</sup>	-	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000
Primärkapital <sup>2</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>

<sup>1</sup> Erhållet aktieägartillskott från moderbolaget Klarna Holding AB (publ) genom konvertering av lån mellan Klarna Bank AB (publ) och Klarna Holding AB (publ).

<sup>2</sup> Belopp i kolumnen Primärkapital består av emitterade instrument. Belopp i kolumnen Balanserade vinstmedel består av ränta och emissionskostnader för dessa instrument.

<sup>3</sup> Koncernbidrag lämnat från moderbolaget Klarna Holding AB (publ), betalt under 2020.

<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 primärkapitalinvestorer.

## Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
<b>Löpande verksamheten</b>					
Rörelseresultat		-939 173	-1 010 887	-1 629 127	-1 088 649
Betald skatt		-132 995	-105 214	-150 858	-286 084
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar	7	234 870	155 877	418 249	299 271
Vinst eller förlust från andelar i onoterade bolag		-	-	-	915
Reservering exklusive kreditförluster		625	149 585	1 527	222 718
Reservering för kreditförluster		394 894	590 478	631 229	651 791
Aktierelaterade ersättningar		35 527	-	35 527	-
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		-56 083	27 724	-55 370	-38 460
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>					
Förändringar av utlåning till allmänheten		-8 862 770	-7 593 974	-12 466 089	-9 345 613
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-298 531	4 473 261	-2 697 220	3 521 470
Förändringar av inlåning från allmänheten		7 163 188	-2 930 047	18 562 508	-2 294 116
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		7 358 483	3 035 280	4 934 236	5 926 842
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten<sup>1</sup></b>		<b>4 898 035</b>	<b>-3 207 917</b>	<b>7 584 612</b>	<b>-2 429 915</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-225 990	-142 319	-410 761	-234 059
Investeringar i materiella tillgångar		-2 859	-130 025	-63 921	-186 263
Försäljning av anläggningstillgångar		3 288	-	3 723	-
Investeringar i rörelseförvärv	20	-128 291	-	-141 943	-979 077
Investeringar och avyttringar av övriga aktier och andelar		214 057	-	142 106	20 220
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-139 795</b>	<b>-272 344</b>	<b>-470 796</b>	<b>-1 379 179</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>					
Nyemitterade aktier		117	-	117	-
Erhållet koncernbidrag		-	-	44 200	-
Emitterade värdepapper	13	-607 582	3 579 247	-1 458 368	3 579 247
Leasingskulder		-74 571	-49 592	-137 368	-104 863
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>-682 036</b>	<b>3 529 655</b>	<b>-1 551 419</b>	<b>3 474 384</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>		<b>4 076 204</b>	<b>49 394</b>	<b>5 562 397</b>	<b>-334 710</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>		<b>3 117 984</b>	<b>1 579 769</b>	<b>1 618 008</b>	<b>1 917 407</b>
Periodens kassaflöde		4 076 204	49 394	5 562 397	-334 710
Valutakursdifferenser i likvida medel		-279 722	-11 155	-265 939	35 311
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>		<b>6 914 466</b>	<b>1 618 008</b>	<b>6 914 466</b>	<b>1 618 008</b>
<b>Likvida medel består av följande poster</b>					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 014 210	107 076	5 014 210	107 076
Utlåning till kreditinstitut <sup>2</sup>		1 900 256	1 510 932	1 900 256	1 510 932
<b>Likvida medel</b>		<b>6 914 466</b>	<b>1 618 008</b>	<b>6 914 466</b>	<b>1 618 008</b>

<sup>1</sup> Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar erhållna ränteintäkter och betalda räntekostnader.

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



# Noter med redovisnings- principer.

## Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Bank AB (publ), 556737-0431, har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens bokslutskommuniké för 2020 innefattar moderbolaget (med tillhörande filialer i Storbritannien och Tyskland) och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i verksamhetsberättelsen.

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

## Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

### Grund för rapporternas utförande

Denna bokslutskommuniké är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De finansiella rapporterna för både koncernen och moderbolaget har även upprättats i enlighet med tillämpliga bestämmelser i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL, 1995:1559), Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25), samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendationer (RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och RFR 2 Redovisning för juridiska personer).

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är desamma som använts i årsredovisningen för 2019 med undantag för nedan beskrivna ändringar i redovisningsprinciper.

### Förändrade redovisningsprinciper

IASB har gjort ändringar i IFRS 3 för att ytterligare särskilja om ett köp utgör ett rörelseförvärv eller ett köp av en grupp av tillgångar. Ändringen har inte haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter. Inga andra väsentliga nya standarder (IFRS) eller tolkningar har trätt i kraft under året.

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 IAS 16 Materiella anläggningstillgångar för intäkter innan avsett skick
- 3) Ändring av IAS 37 på kostnader för att erhålla ett kontrakt relaterade vid förlustkontrakt
- 4) Reform av räntejämförelser fas 2 (Ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16)
- 5) Ändring av hänvisningar till föreställningsramen i IFRS-standarder
- 6) Ändring av IAS 1 för klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga

Inga IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig påverkan på koncernen.

### Förändrad presentation av provisionskostnader för moderbolaget

Resultaträkningen för moderbolaget har förändrats vid presentationen av provisionskostnader. Under 2020 presenterar moderbolaget vissa avgifter, som tidigare hade presenterats som allmänna administrationskostnader, inom provisionskostnader. Detta görs för att bidra med mer relevant information över effekterna av transaktionsrelaterade kostnader. Förändringen har applicerats för jämförelsesiffrorna för att bättre illustrera hänförlig förändring mellan perioderna. Detta innebär att jämförelsesiffrorna för provisionskostnader har ökat med SEK 545m i 2019 till SEK 999m och att allmänna administrationskostnader har minskat med samma belopp till SEK 5,017m.

Presentationen i resultaträkningen är i enlighet med med Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559).

## Not 3 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 två huvudsakliga rörelsesegmenten, baserat på regionerna; Norden (Sverige, Norge, Finland och Danmark) och DACH (Tyskland, Österrike och Schweiz). Övriga rörelsesegment ligger under den kvantitativa gränsen i IFRS 8 och ingår i "Övriga" rörelsesegment. Poster som i sin helhet inte fördelas på något av rörelsesegmenten visas separat som avstämningsposter.

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

Jul - dec 2020				
Rörelsesegment	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Intäkter	2 216 220	2 227 059	1 566 549	6 009 828
Bruttoresultat	1 649 169	1 544 542	225 030	3 418 741
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga <sup>2</sup>	Summa
Intäkter	1 388 951	1 965 500	2 655 377	6 009 828
Anläggningstillgångar	1 327 845	1 981 799	143 300	3 452 944

Jul - dec 2019 <sup>3</sup>				
Rörelsesegment	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Intäkter	2 036 793	1 585 624	736 655	4 359 072
Bruttoresultat	1 550 759	1 071 514	-227 917	2 394 356
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga <sup>2</sup>	Summa
Intäkter	1 243 285	1 409 451	1 706 336	4 359 072
Anläggningstillgångar	984 006	2 023 210	31 284	3 038 500

Jan - dec 2020				
Rörelsesegment	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Intäkter	4 319 442	4 044 273	2 666 508	11 030 223
Bruttoresultat	3 192 489	2 848 676	311 849	6 353 014
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga <sup>2</sup>	Summa
Intäkter	2 695 804	3 555 613	4 778 806	11 030 223
Anläggningstillgångar	1 327 845	1 981 799	143 300	3 452 944

Jan - dec 2019 <sup>3</sup>				
Rörelsesegment	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Intäkter	3 939 278	2 930 172	1 190 564	8 060 014
Bruttoresultat	2 962 691	2 032 184	-138 774	4 856 101
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga <sup>2</sup>	Summa
Intäkter	2 390 774	2 606 568	3 062 672	8 060 014
Anläggningstillgångar	984 006	2 023 210	31 284	3 038 500

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

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

<sup>3</sup> Intäkter och bruttoresultat för 2019 har uppdaterats på grund av förändringar i intern rapportering.

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

Avstämning mellan summa rörelsesegment och resultaträkning	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019 <sup>1</sup>	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019 <sup>1</sup>
<b>Intäkter</b>				
Intäkter - summa rörelsesegment	6 009 828	4 359 072	11 030 223	8 060 014
Ränteintäkter från centrala aktiviteter	40 307	13 506	86 079	15 317
Räntekostnader	-323 078	-210 870	-601 096	-368 203
Övriga provisionskostnader	-363 423	-275 744	-607 242	-476 023
Nettoresultat av finansiella transaktioner	118 610	-45 376	92 140	-76 437
<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>	<b>5 482 244</b>	<b>3 840 588</b>	<b>10 000 104</b>	<b>7 154 668</b>

Avstämning mellan summa rörelsesegment och resultaträkning	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019 <sup>1</sup>	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019 <sup>1</sup>
<b>Bruttoresultat</b>				
Bruttoresultat - summa rörelsesegment	3 418 741	2 394 356	6 353 014	4 856 101
Övriga allmänna administrationskostnader	-3 838 938	-2 879 595	-6 932 726	-5 083 715
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-234 870	-155 877	-418 249	-299 271
Övriga räntekostnader	-67 085	-43 954	-112 630	-54 454
Övriga provisionskostnader	-363 423	-275 744	-607 242	-476 023
Övriga resultat av finansiella transaktioner	192 069	-6 293	204 145	-6 329
Övriga kreditförluster	-45 667	-43 780	-115 439	-24 958
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-939 173</b>	<b>-1 010 887</b>	<b>-1 629 127</b>	<b>-1 088 649</b>

<sup>1</sup> 2019 års siffror har uppdaterats på grund av förändringar i intern rapportering.

## Not 4 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
Utlåning till kreditinstitut	1 261	1 090	3 689	1 728
Utlåning till allmänheten	1 632 966	1 475 182	3 178 668	2 779 450
Övriga ränteintäkter	39 047	12 415	82 390	13 591
<b>Summa</b>	<b>1 673 274</b>	<b>1 488 687</b>	<b>3 264 747</b>	<b>2 794 769</b>

## Not 5 Räntekostnader

	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-56 170	-38 476	-94 142	-43 060
Skulder till kreditinstitut	-25 363	-24 067	-46 906	-44 183
Inlåning från allmänheten	-149 807	-83 002	-263 496	-169 785
Emitterade värdepapper	-23 416	-18 143	-58 072	-31 801
Efterställda skulder	-12 590	-12 382	-25 761	-24 514
Koncernföretag	-57 150	-32 891	-95 881	-38 793
Övriga räntekostnader	1 418	-1 909	-16 838	-16 067
<b>Summa</b>	<b>-323 078</b>	<b>-210 870</b>	<b>-601 096</b>	<b>-368 203</b>

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

## Not 6 Provisionsintäkter

Intäkter från kundkontrakt per segment enligt IFRS 15:

Jul - dec 2020	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Provisionsintäkter	1 148 864	1 781 995	1 320 025	4 250 884

Jul - dec 2019	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Provisionsintäkter	995 193	1 263 751	584 900	2 843 844

Jan - dec 2020	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Provisionsintäkter	2 210 677	3 224 043	2 237 853	7 672 573

Jan - dec 2019	Norden	DACH	Övriga <sup>1</sup>	Summa
Provisionsintäkter	1 923 610	2 364 231	944 340	5 232 181

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

Provisionsintäkter fördelade på produktkategorier	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
Handlare	3 353 150	2 024 974	5 855 032	3 612 383
Konsument	897 734	818 870	1 817 541	1 619 798
<b>Summa</b>	<b>4 250 884</b>	<b>2 843 844</b>	<b>7 672 573</b>	<b>5 232 181</b>

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

## Not 7 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
<b>Avskrivningar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	-107 780	-80 613	-194 294	-151 801
Materiella tillgångar <sup>1</sup>	-109 727	-75 264	-206 592	-147 319
<b>Summa</b>	<b>-217 507</b>	<b>-155 877</b>	<b>-400 886</b>	<b>-299 120</b>
<b>Nedskrivningar</b>				
Immateriella anläggningstillgångar	-17 363	-	-17 363	-151
<b>Summa</b>	<b>-17 363</b>	<b>-</b>	<b>-17 363</b>	<b>-151</b>
<b>Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar</b>	<b>-234 870</b>	<b>-155 877</b>	<b>-418 249</b>	<b>-299 271</b>

<sup>1</sup> Avskrivningar för leasingtillgångar är inkluderade i materiella tillgångar. Under 2020 uppgår avskrivningarna för leasingtillgångar till 147 mkr (117) i koncernen.

## Not 8 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>				
Ökning av reserveringar	-2 111	-619	-2 180	-672
Återföring av tidigare reserveringar	1 334	579	1 432	613
<b>Summa</b>	<b>-777</b>	<b>-40</b>	<b>-748</b>	<b>-59</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>				
Realiserade kreditförluster	-1 322 363	-1 003 928	-2 690 074	-1 858 103
Reserveringar för realiserade kreditförluster	540 184	332 086	1 510 473	765 695
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	361 559	335 660	771 143	647 077
Ökning av reserveringar	-3 780 508	-2 786 324	-6 282 384	-4 193 284
Återföring av tidigare reserveringar	2 858 913	1 896 429	4 200 342	2 759 393
<b>Summa</b>	<b>-1 342 215</b>	<b>-1 226 077</b>	<b>-2 490 500</b>	<b>-1 879 222</b>
<b>Finansiella garantier och åtaganden</b>				
Ökning av avsättningar	-58 749	-61 793	-106 906	-104 630
Återföring av tidigare avsättningar	65 390	43 200	67 340	121 094
<b>Summa</b>	<b>6 641</b>	<b>-18 593</b>	<b>-39 566</b>	<b>16 464</b>
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-1 336 351</b>	<b>-1 244 710</b>	<b>-2 530 814</b>	<b>-1 862 817</b>

## Not 9 Utlåning till kreditinstitut

	31 dec 2020	31 dec 2019
Utlåning till kreditinstitut	2 614 447	1 907 129
Per valuta		
- i SEK	532 018	174 927
- i EUR	1 136 350	1 001 128
- i USD	281 553	286 401
- i AUD	279 836	97 454
- i GBP	59 379	80 399
- i annan valuta	325 311	266 820
<b>Summa</b>	<b>2 614 447</b>	<b>1 907 129</b>

All utlåning till kreditinstitut är betalbar på anfordran. För information om belopp till verkligt värde, se not 16.

Kreditförlustreserven för utlåning till kreditinstitut uppgår per balansdagen till 843 tkr (97) för koncernen och allokeras till stadie 1. Koncernen har inga köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI) hänförliga till kreditinstitut.

## Not 10 Utlåning till allmänheten

	31 dec 2020	31 dec 2019
Utlåning till allmänheten	43 733 235	31 300 571
Reserv för kreditförluster	-2 015 644	-1 646 019
<b>Summa</b>	<b>41 717 591</b>	<b>29 654 552</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 16.

## Not 11 Övriga tillgångar

	31 dec 2020	31 dec 2019
Skattefordringar	189 543	138 973
Momsfordringar	21 632	38 703
Derivat	341 203	84 327
Utgifter för att erhålla ett avtal	522 698	50 589
Övriga fordringar	65 168	24 479
<b>Summa</b>	<b>1 140 244</b>	<b>337 071</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 16.

## Not 12 Inlåning från allmänheten

	31 dec 2020	31 dec 2019
Privatpersoner	30 240 723	11 420 928
Företag	593 954	866 725
<b>Summa</b>	<b>30 834 677</b>	<b>12 287 653</b>
Per valuta		
- i SEK	6 322 367	2 119 141
- i EUR	24 140 360	9 968 505
- i annan valuta	371 950	200 007
<b>Summa</b>	<b>30 834 677</b>	<b>12 287 653</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 16.

## Not 13 Emitterade värdepapper

	31 dec 2020	31 dec 2019
Icke säkerställda obligationer	2 301 006	3 450 758
Företagscertifikat	1 696 206	2 083 509
Övriga obligationer	185 511	48 436
<b>Summa</b>	<b>4 182 723</b>	<b>5 582 703</b>

Klarna Bank AB (publ) emitterade i januari 2020 400 mkr som en andra del i existerande obligationer under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i juni 2021 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades ursprungligen på Nasdaq Stockholm i december 2019.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i januari 2020 300 mkr som en andra del i existerande obligationer under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i augusti 2022 och har kvartalsvisa räntebetalningar. Programmet noterades ursprungligen på Nasdaq Stockholm i november 2019.

För information om belopp till verkligt värde, se not 16.



## Not 14 Övriga skulder

	31 dec 2020	31 dec 2019
Leverantörsskulder	237 993	152 534
Personalrelaterade skatter	106 057	62 129
Skulder till koncernföretag	7 987 182	4 340 522
Skatteskulder	77 432	69 142
Skulder till handlare	5 650 051	4 325 140
Derivat	418 336	59 869
Leasingskulder	763 141	641 884
Övriga skulder	556 819	171 109
<b>Summa</b>	<b>15 797 011</b>	<b>9 822 329</b>

Klarna Bank AB (publ) har erhållit en lånefacilitet från sitt moderbolag Klarna Holding AB (publ). Skulden uppgår till 7 842 976 tkr (4 126 636) per den 31 december 2020 och ingår i Skulder till koncernföretag. Lånet är rankat pari passu med alla andra seniora långivare.

För information om belopp till verkligt värde, se not 16.

## Not 15 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Ställda säkerheter</b>		
<i>Ställda panter för egna skulder</i>		
Pantsatta lån och fordringar	9 248 248	8 358 790
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	1 714 570	2 313 711
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	25 812	9 859
<b>Summa</b>	<b>10 988 630</b>	<b>10 682 360</b>
<b>Eventalförpliktelser och åtaganden</b>		
<i>Ansvarsförbindelser</i>		
Garantier	40 327	483 315
<i>Åtaganden</i>	16 396 546	10 136 918
<b>Summa</b>	<b>16 436 873</b>	<b>10 620 233</b>

Delar av de svenska fordringarna ställs kontinuerligt som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulden uppgår till 0 tkr (2 157 060) per den 31 december 2020.

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 1 714 572 tkr (2 298 059) per den 31 december 2020.

Åtaganden innehåller outnyttjad del av oåterkalleliga åtaganden för konsumentkrediter som uppgår till 10 780 554 tkr (6 383 300) och åtaganden för att återbetala konsumenten vid returer då handlaren är på obestånd uppgår till 5 615 992 tkr (3 753 618) per den 31 december 2020.

## Not 16 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

	31 dec 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Tillgångar</b>						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 014 210	5 014 210	-	107 076	107 076	-
Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m.	5 231 819	5 219 426	12 393	2 510 610	2 510 606	4
Utlåning till kreditinstitut	2 614 447	2 614 447	-	1 907 129	1 907 129	-
Utlåning till allmänheten	41 717 591	41 717 591	-	29 654 552	29 654 552	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 617 383	1 609 770	7 613	1 833 592	1 833 567	25
Övriga aktier och andelar	20 081	20 081	-	20 081	20 081	-
Övriga tillgångar	65 169	65 169	-	24 479	24 479	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	341 203	341 203	-	84 327	84 327	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	157 882	157 882	-	7 891	7 891	-
<b>Summa</b>	<b>56 779 785</b>	<b>56 759 779</b>	<b>20 006</b>	<b>36 149 737</b>	<b>36 149 708</b>	<b>29</b>

	31 dec 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	2 413 280	2 414 897	-1 617	4 939 524	4 939 524	-
Inlåning från allmänheten	30 931 098	30 834 677	96 421	12 412 771	12 287 653	125 118
Emitterade värdepapper	4 186 765	4 182 723	4 042	5 600 550	5 582 703	17 847
Övriga skulder	15 091 523	15 091 523	-	9 613 734	9 613 734	-
Övriga skulder (valutaterminer)	418 336	418 336	-	59 869	59 869	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 359 640	1 359 640	-	833 664	833 664	-
Efterställda skulder	605 457	599 120	6 337	607 048	598 325	8 723
<b>Summa</b>	<b>55 006 099</b>	<b>54 900 916</b>	<b>105 183</b>	<b>34 067 160</b>	<b>33 915 472</b>	<b>151 688</b>

Belåningsbara statskskuld förbindelser m.m. och obligationer, andra räntebärande värdepapper samt återköpsavtal inom skulder till kreditinstitut 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. Inlåning från allmänheten grupperas efter löptid varefter diskonterat nuvärde beräknas på återstående löptid och dess motsvarande ränta.

Verkligt värde för skulder i form av emitterade värdepapper och efterställda skulder har om möjligt fastställts med hänsyn till observerbara marknadspriser från externa marknader. Verkligt värde är beräknat med allmänt accepterade värderingstekniker om inga observerbara marknadspriser är tillgängliga.

## Not 17 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

31 dec 2020	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	5 014 210	-	5 014 210
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	5 219 426	-	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	-	2 614 447	-	2 614 447
Utlåning till allmänheten	-	41 717 591	-	41 717 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 609 770	-	1 609 770
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 449 280	2 449 280
Materiella tillgångar	-	-	1 003 664	1 003 664
Uppskjutna skattefordringar	-	-	643 879	643 879
Övriga tillgångar	341 203	65 169	733 872	1 140 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	157 882	204 780	362 662
<b>Summa</b>	<b>361 284</b>	<b>56 398 495</b>	<b>5 035 475</b>	<b>61 795 254</b>

31 dec 2020	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	2 414 897	-	2 414 897
Inlåning från allmänheten	-	30 834 677	-	30 834 677
Emitterade värdepapper	185 511	3 997 212	-	4 182 723
Uppskjutna skatteskulder	-	-	75 998	75 998
Övriga skulder	418 336	15 091 523	287 152	15 797 011
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 359 640	63 695	1 423 335
Avsättningar	-	-	143 530	143 530
Efterställda skulder	-	599 120	-	599 120
<b>Summa</b>	<b>603 847</b>	<b>54 297 069</b>	<b>570 375</b>	<b>55 471 291</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	-	107 076	-	107 076
Belåningsbara statskuldförbindelser 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>

<b>31 dec 2019</b>	<b>Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen</b>	<b>Upplupet anskaffnings- värde</b>	<b>Icke-finansiella skulder</b>	<b>Summa</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>

## 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.

### 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 att tillämpa terminsräntan per balansdagen för att beräkna värdet av framtida kassaflöden.

### 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 samt vissa emitterade värdepapper.

Följande tabell visar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde fördelat på de tre värderingsnivåerna. Inga överföringar mellan nivåerna har skett under 2019 och 2020.

31 dec 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
<b>Finansiella tillgångar</b>				
Övriga aktier och andelar	-	-	20 081	20 081
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	341 203	-	341 203
<b>Summa</b>	-	<b>341 203</b>	<b>20 081</b>	<b>361 284</b>
<b>Finansiella skulder</b>				
Emitterade värdepapper	-	-	185 511	185 511
Övriga skulder (valutaterminer)	-	418 336	-	418 336
<b>Summa</b>	-	<b>418 336</b>	<b>185 511</b>	<b>603 847</b>

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

### Förändringar i Nivå 3

Tabellen nedan visar en avstämning mellan ingående och utgående balanser för Nivå 3 finansiella tillgångar och skulder, vilka är värderade till verkligt värde.

	<u>Finansiella tillgångar</u>	<u>Finansiella skulder</u>
	Övriga aktier och andelar	Emitterade värdepapper <sup>2</sup>
<b>Ingående balans per 1 januari 2020</b>	<b>20 081</b>	-
Vinster/förluster i resultaträkningen <sup>1</sup>	-	-1 749
varav: orealiserade vinster/förluster	-	-1 749
Nyemitteringar	-	188 057
Påverkan av valutakursförändringar	-	-797
<b>Utgående balans per 31 december 2020</b>	<b>20 081</b>	<b>185 511</b>

	<u>Finansiella tillgångar</u>	<u>Finansiella skulder</u>
	Övriga aktier och andelar	Emitterade värdepapper
<b>Ingående balans per 1 januari 2019</b>	<b>41 217</b>	-
Vinster/förluster i resultaträkningen <sup>1</sup>	-915	-
varav: orealiserade vinster/förluster	-	-
Försäljningar	-20 221	-
<b>Utgående balans per 31 december 2019</b>	<b>20 081</b>	-

<sup>1</sup> Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

<sup>2</sup> Värdet för emitterade värdepapper är beräknat med värderingsmodeller.

## Not 18      Upplysning om närstående parter

Följande definieras som närstående parter: alla företag inom Klarnakoncernen, aktieägare i Klarna Holding AB (publ) med betydande inflytande, styrelseledamöter i Klarna Holding AB (publ) 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.

## Not 19      **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) och kapitaltäckningsförordningen (CRR) som trädde i kraft under 2014. Föreskrifterna bygger på de internationella 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 2020, ökade det totala kapitalet med 5,6 mdkr i form av kärnprimärkapital i Klarna Bank AB (publ):s konsoliderade situation genom kapitalanskaffning i september.

### **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 (publ) 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 (publ) (Klarna Bank AB (publ):s moderbolag) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen. 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-policyn. 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 2020 uppgick till 4 883 mkr (3 438) 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 kapitaltäckningsrapport.

### **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. Från och med juni 2020 har övergångsreglerna även tagit hänsyn till effekterna av Covid-19 i IFRS 9-modellen, vilket förlängde tillämpningsperioden.

### **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 2020 ingick 207 mkr i primärkapital samt 552 mkr supplementärkapital, som emitterats av Klarna Bank AB (publ), i Klarna Holding koncernens totala kapital.



Information om kapitaltäckning	Den konsoliderade situationen	
	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering</b>		
Kärnprimärkapital	12 514 158	7 439 312
Övrigt primärkapital	12 978 002	7 913 117
Totalt kapital	13 529 578	8 448 158
Totalt riskexponeringsbelopp	42 390 354	26 445 453
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	62 564 979	38 528 570
<b>Kapitaltäckningsanalys</b>		
Kärnprimärkapital	29,5 %	28,1 %
Övrigt primärkapital	30,6 %	29,9 %
Total kapitalrelation	31,9 %	31,9 %
Bruttosoliditetsgrad	20,7 %	20,5 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	7,0 %	8,1 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	0,1 %	1,1 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	24,8 %	20,0 %
<b>Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	60 876 486	37 738 242
varav: nationella regeringar eller centralbanker	6 039 522	510 272
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 238 974	2 265 154
varav: enheter i den offentliga sektorn	26 052	-
varav: multilaterala utvecklingsbanker	2 140 206	234 782
varav: institut	2 999 050	2 021 416
varav: företag	4 101 853	1 593 025
varav: hushåll	38 419 101	27 617 719
varav: fallerade exponeringar	529 264	434 437
varav: säkerställda obligationer	1 609 770	1 633 589
varav: aktieexponeringar	20 081	20 081
varav: övriga poster	2 752 613	1 407 767
<b>Summa exponeringsbelopp</b>	<b>60 876 486</b>	<b>37 738 242</b>
<b>Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden</b>		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	38 019 317	25 212 408
varav: institut	599 810	404 283
varav: företag	4 014 407	1 516 407
varav: hushåll	28 814 326	20 713 290
varav: fallerade exponeringar	634 380	491 110
varav: säkerställda obligationer	160 977	163 359
varav: aktieexponeringar	50 203	50 203
varav: övriga poster	3 745 214	1 873 756
Marknadsrisk	2 114 861	272 257
varav: valutakursrisk	2 114 861	272 257
Operativ risk	2 252 092	959 111
Kreditvärderingsjusteringar	4 084	1 677
<b>Summa riskexponeringsbelopp</b>	<b>42 390 354</b>	<b>26 445 453</b>

	Den konsoliderade situationen	
	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Minimikapitalkrav</b>		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	3 041 545	2 016 993
varav: institut	47 985	32 343
varav: företag	321 153	121 313
varav: hushåll	2 305 146	1 657 063
varav: fallerade exponeringar	50 750	39 289
varav: säkerställda obligationer	12 878	13 069
varav: aktieexponeringar	4 016	4 016
varav: övriga poster	299 617	149 900
Marknadsrisk	169 189	21 781
varav: valutakursrisk	169 189	21 781
Operativ risk	180 167	76 729
Kreditvärderingsjusteringar	327	134
<b>Summa minimikapitalkrav</b>	<b>3 391 228</b>	<b>2 115 637</b>
<b>Upplysningar om kapitalbas</b>		
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	14 892 742	8 840 376
Balanserat resultat	-11 226	887 596
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	109 166	225 268
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>14 990 682</b>	<b>9 953 240</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>		
Ytterligare värdejusteringar	-780	-164
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-1 915 967	-2 069 884
Förluster för innevarande räkenskapsår	-1 266 487	-865 394
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	706 710	421 514
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-2 476 524</b>	<b>-2 513 928</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>12 514 158</b>	<b>7 439 312</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	256 372	256 372
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	256 372	256 372
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	207 472	217 433
<b>Totalt primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>463 844</b>	<b>473 805</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>12 978 002</b>	<b>7 913 117</b>
<b>Supplementärkapital: instrument</b>		
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	551 576	535 041
<b>Totalt supplementärkapital: instrument</b>	<b>551 576</b>	<b>535 041</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>13 529 578</b>	<b>8 448 158</b>

## Not 20 Rörelseförvärv

### Search Engine Marketing Sweden AB, 2020

Den 4 december 2020 förvärvade Klarna Bank AB (publ) Search Engine Marketing Sweden AB, ("SEMSAB"). SEMSAB erbjuder Google Comparison Shopping Services, product feed management samt shopping ad bid management under varumärkena "Shoptail" och "Semtail". Tjänsterna kommer att integreras och bli en del av Klarnas tjänsteutbud.

Den totala köpeskillingen uppgick till 136 mkr och förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen så redovisas 111 mkr som goodwill, 20 mkr som förvärvade immateriella tillgångar, 4 mkr som uppskjuten skatteskuld samt 9 mkr som övriga tillgångar. Köpeskillingens allokering anses vara preliminär vid periodens slut.

Redovisad goodwill avser synergier som förväntas uppstå till följd av förvärvet.

### Close Brothers Retail Finance, 2019

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 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 21 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Den 5 februari 2021 emitterade Klarna Bank AB (publ) en icke säkerställd obligation med ett kapitalbelopp på 1 mdkr. Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång

# **Moder- bolagets finansiella rapporter.**

## Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 689 136	1 484 873	3 284 326	2 777 230
Räntekostnader	-326 867	-208 781	-603 751	-364 173
<b>Ränteintäkter, netto</b>	<b>1 362 269</b>	<b>1 276 092</b>	<b>2 680 575</b>	<b>2 413 057</b>
Erhållen utdelning	-	-	-	126 609
Provisionsintäkter	3 213 897	2 217 533	5 883 500	4 098 667
Provisionskostnader <sup>1</sup>	-733 954	-577 732	-1 309 092	-998 829
Nettoreultat av finansiella transaktioner	42 052	-54 947	20 161	-68 988
Övriga rörelseintäkter	902 758	393 186	1 146 215	649 802
<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>	<b>4 787 022</b>	<b>3 254 132</b>	<b>8 421 359</b>	<b>6 220 318</b>
Allmänna administrationskostnader <sup>1</sup>	-3 877 501	-2 850 013	-6 703 922	-5 016 554
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-177 476	-116 675	-330 021	-217 848
Övriga rörelsekostnader	-382 400	-410 262	-742 987	-582 320
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>	<b>-4 437 377</b>	<b>-3 376 950</b>	<b>-7 776 930</b>	<b>-5 816 722</b>
<b>Rörelseresultat före kreditförluster, netto</b>	<b>349 645</b>	<b>-122 818</b>	<b>644 429</b>	<b>403 596</b>
Kreditförluster, netto	-889 489	-918 178	-2 004 786	-1 480 128
Nedskrivningar av finansiella tillgångar	-13 836	-	-13 836	-
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-553 680</b>	<b>-1 040 996</b>	<b>-1 374 193</b>	<b>-1 076 532</b>
Bokslutsdispositioner	-	151 100	-	151 100
Skatt på årets resultat	20 313	168 399	200 659	187 313
<b>Periodens resultat</b>	<b>-533 367</b>	<b>-721 497</b>	<b>-1 173 534</b>	<b>-738 119</b>

<sup>1</sup> Uppställningen av Provisionskostnader och Allmänna administrationskostnader har ändrats för 2020 och beloppen för 2019 har omräknats. För mer information, se not 2.

## Rapport över totalresultat, moderbolaget

Belopp i tkr	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019
<b>Periodens resultat</b>	<b>-533 367</b>	<b>-721 497</b>	<b>-1 173 534</b>	<b>-738 119</b>
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</b>				
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-1 510	916	-4 098	383
<b>Övrigt totalresultat under perioden, netto efter skatt</b>	<b>-1 510</b>	<b>916</b>	<b>-4 098</b>	<b>383</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>-534 877</b>	<b>-720 581</b>	<b>-1 177 632</b>	<b>-737 736</b>

## Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	31 dec 2020	31 dec 2019
<b>Tillgångar</b>		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 014 203	107 070
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	5 219 426	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	1 722 857	1 192 327
Utlåning till allmänheten	38 025 289	28 536 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 609 770	1 833 567
Övriga aktier och andelar	3 351 308	1 305 489
Aktier och andelar i koncernföretag	20 081	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	771 505	524 607
Materiella tillgångar	804 880	448 805
Uppskjutna skattefordringar	486 327	233 832
Övriga tillgångar	5 017 331	1 747 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	226 943	177 511
<b>Summa tillgångar</b>	<b>62 269 920</b>	<b>38 636 963</b>
<b>Skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	2 386 007	4 939 524
Inlåning från allmänheten	30 681 663	12 252 416
Emitterade värdepapper	3 997 212	5 534 267
Uppskjutna skatteskulder	119	-
Övriga skulder	16 701 696	8 946 400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 305 763	990 174
Avsättningar	141 514	338 757
Efterställda skulder	599 120	598 325
<b>Summa skulder</b>	<b>55 813 094</b>	<b>33 599 863</b>
<b>Obeskattade reserver</b>	<b>2 213</b>	<b>2 213</b>
<b>Eget kapital</b>		
Aktiekapital	52 869	52 752
Fond för utvecklingsutgifter	650 264	390 209
Reserver	-3 715	383
Primärkapital	250 000	250 000
Balanserade vinstmedel	6 678 729	5 079 662
Årets resultat	-1 173 534	-738 119
<b>Summa eget kapital</b>	<b>6 454 613</b>	<b>5 034 887</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>62 269 920</b>	<b>38 636 963</b>

## 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.

### Konsument

En individ, företag eller statlig enhet som använder våra tjänster.

### 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 rapporteringsperioden.

### Soliditet

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

### Finansiering

Klarnas kontoproduct för delbetalningar, förut kallad Dela upp.

### Klarnakortet

Volym: Totala monetära värdet av sålda produkter och tjänster med Klarnakortet.

### Klarna In-store

Klarnas produkt för fysiska butiker vilket möjliggör för butiksägare att erbjuda alternativa betalningslösningar när de kommer i direktkontakt med butikens kunder.

### 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 direkt

Klarnas produkt för direktbetalning.

### POCI - Purchased or originated credit-impaired assets

Köpta eller kreditförsämrade finansiella tillgångar.

### Handlare

Klarnas e-handelskunder benämns handlare, tidigare benämnt butiker.

### Avkastning på totala tillgångar\*

Periodens resultat för de senaste 12 månaderna som procentandel av genomsnittliga totala tillgångarna. Beräkningen av genomsnittliga totala tillgångarna baseras på ingående och utgående balans för de senaste 12 månaderna.

### Avkastning på eget kapital\*

Periodens rörelseresultat för de senaste 12 månaderna som procentandel av genomsnittligt eget kapital justerat för obeskattade reserver. Beräkningen av genomsnittligt eget kapital baseras på ingående och utgående balans för de senaste 12 månaderna.

### 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 kapitaltäckningsregler 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 intygar att den här bokslutskommunikén ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 2021-02-25

Michael Moritz  
Styrelseordförande

Mikael Walther  
Styrelseledamot

Lise Kaae  
Styrelseledamot

Sarah Smith  
Styrelseledamot

Andrew Young  
Styrelseledamot

Omid Kordestani  
Styrelseledamot

Sebastian Siemiatkowski  
Verkställande direktör och styrelseledamot

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

## Ytterligare information

För mer information, besök företagets webbplats [www.klarna.com](http://www.klarna.com)

Eller kontakta:

Aoife Houlihan, kommunikationschef, +46-72-855 8047, [aoife.houlihan@klarna.com](mailto:aoife.houlihan@klarna.com)

Klarna Bank AB (publ)  
Sveavägen 46  
111 34 Stockholm  
Sweden  
Tel: +46-8-120 120 00  
Organisationsnr: 556737-0431

Informationen i denna rapport är sådan som Klarna Bank AB (publ) måste offentliggöra enligt EU:s förordning om marknadsmissbruk och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för publicering genom de kontaktpersoner som anges ovan kl. 08.00 CET den 25 februari 2021.

## Kommande händelser

Årsredovisningen publiceras på företagets webbplats mellan den 24 - 30 mars 2021.





**Klarna.**