



Årsredovisning 2020

Klarna Holding AB (publ)
(Organisationsnummer 556676-2356)

Klarna.

Innehålls- förteckning.

- 3** Finansiell information
- 4** Året i korthet
- 5** Till våra aktieägare
- 7** Årets höjdpunkter
- 13** Förvaltningsberättelse¹
- 19** Koncernens finansiella rapporter
- 25** Noter med redovisningsprinciper
- 84** Moderbolagets finansiella rapporter
- 94** Definitioner & förkortningar
- 95** Styrelsens försäkran

¹ Den lagstadgade årsredovisningen börjar med förvaltningsberättelsen.

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% (32)²

Total försäljningsvolym – ökning jämfört med föregående år

USD 53md (35)³

Total försäljningsvolym – SEK 484 md (332)

40% (32)

Summa rörelseintäkter, netto – ökning jämfört med föregående år

USD 1,097m (758m)

Summa rörelseintäkter, netto – SEK 10,094 m (7,202)

29.5% (28.1)

Kärnprimärkapital

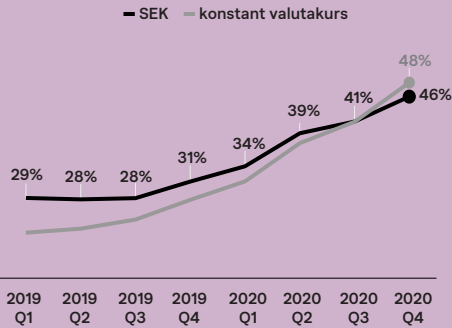
² Alla tillväxtsiffror är baserade på SEK.

³ 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.

Året i korthet.

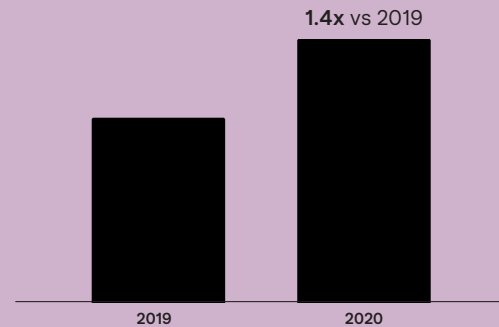
Accelererande tillväxt

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

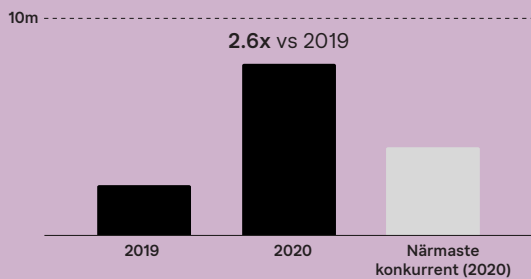


Aktiva handlare globalt

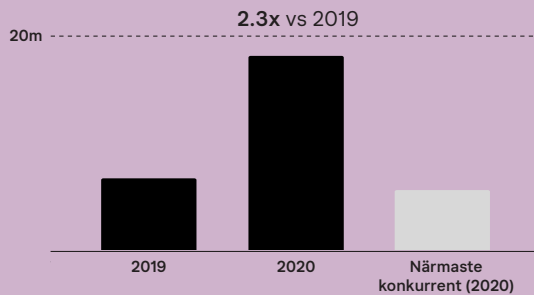
Tillväxt i antal handlare med transaktioner under de senaste tolv månaderna.



Appnedladdningar i USA

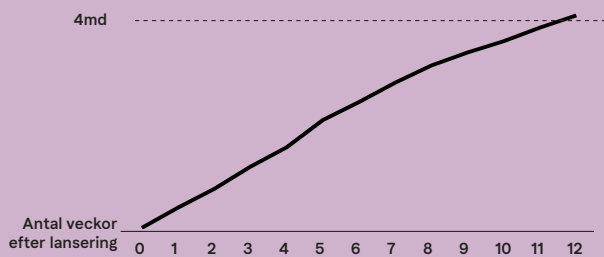


Globala appnedladdningar



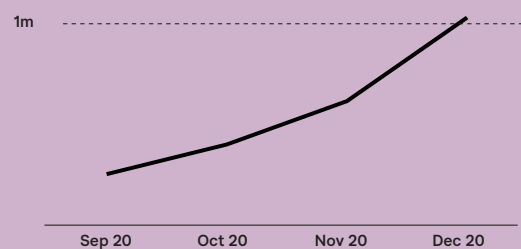
Sparkonton

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



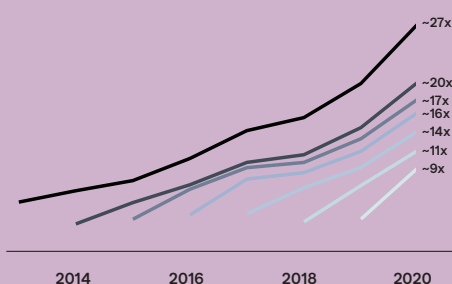
Vibe - Klarnas lojalitetsprogram

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



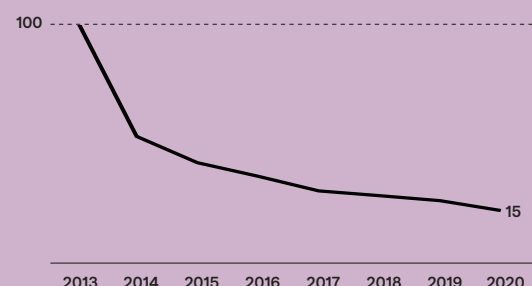
Genomsnittligt antal ordrar

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 konsumenter⁴ 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.

⁴ 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

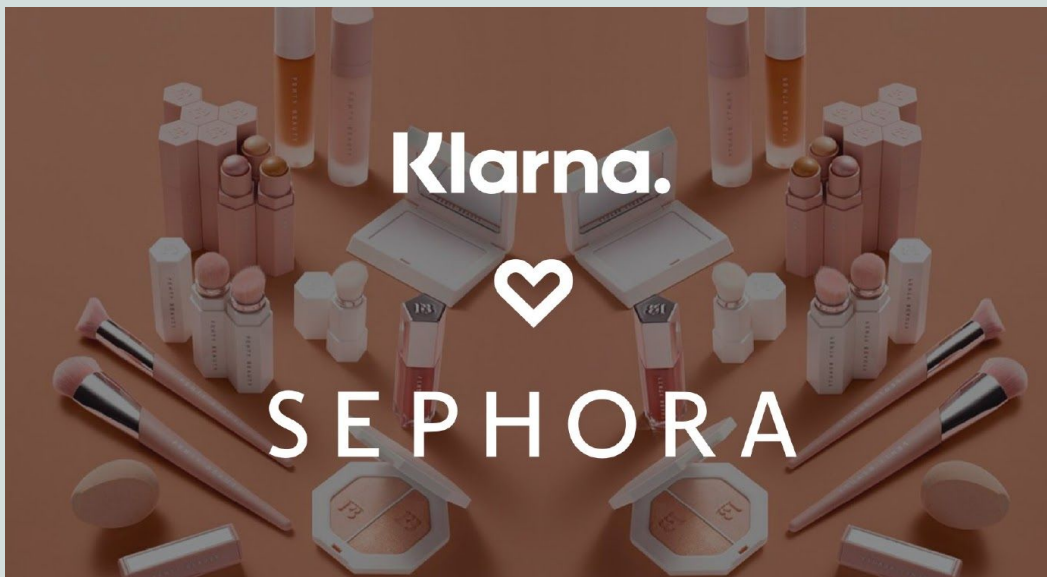
marknader. 4 nya under 2020 och expansionen fortsätter.

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 USA⁵; 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.

⁵ 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  lululemon
SPORTS

Marknadsplatser, Elektronik & Underhållning

Etsy  AliExpress GameStop
dyson  LG Fender®
SAMSUNG ticketmaster overstock.

Förvaltnings- berättelse.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och den verkställande direktören för Klarna Holding AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 31 december 2020. Denna rapport presenterar de finansiella siffrorna för Klarna Holding AB (publ) och de konsoliderade finansiella siffrorna för bolaget och dess dotterbolag. Rapporten är upprättad i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

Information om verksamheten

Bolagets dotterbolag Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank som står under Finansinspektionens tillsyn.

Vi är en ledande global leverantör 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 försäkras 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 10 094 mkr (USD 1 097 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 505 mkr (USD 55 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.

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

Väsentliga händelser under perioden

Bolagets dotterbolag 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 29 februari 2020 beslutade styrelsen i Klarna Holding AB (publ) med stöd av bemyndigande registrerat vid Bolagsverket den 7 november 2019, att emittera upp till 107 397 aktier. De nya aktierna registrerades den 9 mars 2020.

Under maj månad 2020 tecknades 1 537 nya aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner. Registrering av de nya aktierna ägde rum den 25 maj 2020.

Den 1 juni 2020 genomfördes en gränsöverskridande fusion mellan bolagets direkta och indirekta dotterbolag Klarna GmbH och Klarna Bank AB. Klarna GmbH gick genom fusionen upp i Klarna Bank AB som är närvarande i Tyskland genom sin tyska filial Klarna Bank AB German Branch.

Den 14 september 2020 beslutade styrelsen i Klarna Holding AB (publ) med stöd av bemyndigande registrerat vid Bolagsverket den 1 juni 2020, att emittera upp till 1 513 670 aktier. Registrering av de nya aktierna ägde rum den 17 september 2020.

Den 19 november beslutade styrelsen i Klarna Holding AB (publ) med stöd av bemyndigande registrerat vid Bolagsverket den 1 juni 2020, om en apportemission av 3 739 aktier genom tillskjutande av apportegendom i form av 1 270 aktier i Klarna Midco AB. Registrering av de nya aktierna ägde rum den 4 december 2020.

Den 23 november 2020 beslutade styrelsen i Klarna Holding AB (publ) att tilldela 64 657 aktier med utnyttjande av teckningsoptioner. Registrering av de nya aktierna ägde rum den 4 december 2020.

Den 4 december 2020 beslutade styrelsen i Klarna Holding AB (publ) med stöd av bemyndigande registrerat vid Bolagsverket den 1 juni 2020, att emittera upp till 16 650 aktier. Registrering av de nya aktierna ägde rum den 14 december 2020.

Den 4 december 2020 beslutade styrelsen i Klarna Holding AB (publ) med stöd av bemyndigande registrerat vid Bolagsverket den 1 juni 2020, om en apportemission av 8 650 aktier i Klarna Holding AB (publ) genom tillskjutande av apportegendom i form av 2 076 aktier i Klarna Midco AB. Registrering av de nya aktierna ägde rum den 28 december 2020.

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.

Hållbarhetsrapport och bolagsstyrningsrapport

I enlighet med Årsredovisningslagen, 6 kapitlet 11§ har Klarna Holding AB (publ) upprättat den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen skild rapport. Hållbarhetsrapporten har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: **www.klarna.com**

I enlighet med Årsredovisningslagen, 6 kapitlet 8§ har bolagets dotterbolag Klarna Bank AB (publ) valt att upprätta bolagsstyrningsrapporten som en från årsredovisningen skild rapport. Bolagsstyrningsrapporten har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Bolagsstyrningsrapporten är tillgänglig på Klarnas hemsida: **www.klarna.com**

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Holding AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 15,882,068,019 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	256 372 091 kr
Balanserade vinstmedel	15 554 783 726 kr
Årets resultat	70 912 202 kr
Summa	15 882 068 019 kr

Koncernens finansiella rapporter.

Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	10 093 659	7 202 195	5 450 475	4 158 025	3 289 510
Rörelseresultat	-1 538 149	-1 044 433	158 510	522 701	168 057
Årets resultat	-1 305 019	-867 599	103 352	344 606	113 239
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	2 620 360	1 913 242	2 721 841	1 248 933	1 234 724
Utlåning till allmänheten	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164	8 450 037
Alla övriga tillgångar	17 481 995	8 321 071	5 515 097	3 901 702	2 400 008
Summa tillgångar	61 819 946	39 888 865	28 215 940	19 024 799	12 084 769
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	14 235 459	13 006 499	7 371 972	5 894 655	2 698 415
Summa eget kapital	14 334 913	9 655 189	4 844 145	4 241 525	2 791 920
Summa skulder och eget kapital	61 819 946	39 888 865	28 215 940	19 024 799	12 084 769
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-12,8 %	-14,4 %	3,5 %	14,9 %	6,3 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,6 %	-2,5 %	0,4 %	2,2 %	1,1 %
Skuldsättningsgrad	3,2	3,7	4,2	3,4	2,9
Soliditet	23,2 %	24,2 %	17,2 %	22,3 %	23,1 %
Kostnader/intäkter	90,2 %	88,6 %	82,7 %	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

¹ Se "Definitioner och förkortningar" för definitioner av hur nyckeltalen beräknas.

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4	3 264 747	2 794 769
Räntekostnader	5, 6	-505 215	-329 410
Ränteintäkter, netto		2 759 532	2 465 359
Provisionsintäkter	7	7 672 573	5 232 181
Provisionskostnader	8	-574 101	-476 023
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	89 814	-67 706
Övriga rörelseintäkter		145 841	48 384
Summa rörelseintäkter, netto		10 093 659	7 202 195
Allmänna administrationskostnader	6, 10, 11	-8 682 745	-6 084 540
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	6, 12	-418 249	-299 271
Summa kostnader före kreditförluster		-9 100 994	-6 383 811
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		992 665	818 384
Kreditförluster, netto	13	-2 530 814	-1 862 817
Rörelseresultat		-1 538 149	-1 044 433
Skatt på årets resultat	14	233 130	176 834
Årets resultat		-1 305 019	-867 599
Varav hänförligt till:			
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)		-1 298 655	-897 285
Innehav utan bestämmande inflytande		-38 532	-2 205
Primärkapitalinvesterare		32 168	31 891
Summa		-1 305 019	-867 599

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	2020	2019
Årets resultat	-1 305 019	-867 599
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-116 495	35 049
Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt	-116 495	35 049
Årets totalresultat	-1 421 514	-832 550
Varav hänförligt till:		
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)	-1 414 757	-862 306
Innehav utan bestämmande inflytande	-38 925	-2 135
Primärkapitalinvesterare	32 168	31 891
Summa	-1 421 514	-832 550

Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 014 210	107 076
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	16	5 219 426	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	17	2 620 360	1 913 242
Utlåning till allmänheten	18	41 717 591	29 654 552
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	1 609 770	1 833 567
Övriga aktier och andelar		20 081	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	20	2 449 280	2 145 846
Materiella tillgångar	6, 21	1 003 664	892 654
Uppskjutna skattefordringar	14	661 741	310 666
Övriga tillgångar	22, 23	1 141 161	352 263
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	362 662	148 312
Summa tillgångar		61 819 946	39 888 865
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	25	2 414 897	4 939 524
Inlåning från allmänheten	26	30 834 677	12 287 653
Emitterade värdepapper	27	4 182 723	5 582 703
Uppskjutna skatteskulder	14	75 998	76 411
Övriga skulder	6, 23, 28	7 809 170	5 483 289
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	1 424 918	908 097
Avsättningar	30	143 530	357 674
Efterställda skulder	31	599 120	598 325
Summa skulder		47 485 033	30 233 676
Eget kapital			
Aktiekapital		2 450	2 278
Övriga kapitaltillskott		14 929 573	8 838 098
Reserver		109 166	225 268
Primärkapital		506 372	506 372
Balanserade vinstmedel		-11 226	887 597
Årets resultat		-1 266 487	-865 394
Innehav utan bestämmande inflytande		65 065	60 970
Summa eget kapital		14 334 913	9 655 189
Summa skulder och eget kapital		61 819 946	39 888 865

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ²	Primär- kapital	Balans- rade vinst- medel	Årets resultat	Summa eget kapital exkl. innehav utan bestämmande inflytande	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	2 278	8 838 098	225 268	506 372	887 597	-865 394	9 594 219	60 970	9 655 189
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-865 394	865 394	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-1 266 487	-1 266 487	-38 532	-1 305 019
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	-116 102	-	-	-	-116 102	-393	-116 495
Årets totalresultat	-	-	-116 102	-	-	-1 266 487	-1 382 589	-38 925	-1 421 514
Nyemitterade aktier	172	6 135 301	-	-	-	-	6 135 473	-	6 135 473
Transaktionskostnader	-	-83 107	-	-	-	-	-83 107	-	-83 107
Teckningsoptioner	-	39 281	-	-	-	-	39 281	-	39 281
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	54 019	-	54 019	-	54 019
Restricted stock units	-	-	-	-	-	-	-	35 527	35 527
Primärkapital ¹	-	-	-	-	-32 135	-	-32 135	-33	-32 168
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-55 313	-	-55 313	7 526	-47 787
Utgående balans per 31 december 2020	2 450	14 929 573	109 166	506 372	-11 226	-1 266 487	14 269 848	65 065	14 334 913

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ²	Primär- kapital	Balans- rade vinst- medel	Årets resultat	Summa eget kapital exkl. innehav utan bestämmande inflytande	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	1 986	3 164 734	190 289	505 738	818 196	103 086	4 784 029	60 116	4 844 145
Justering av ingående balans	-	-	-	634	-630	-	4	-	4
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	103 086	-103 086	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-865 394	-865 394	-2 205	-867 599
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	34 979	-	-	-	34 979	70	35 049
Årets totalresultat	-	-	34 979	-	-	-865 394	-830 415	-2 135	-832 550
Nyemitterade aktier	292	5 723 048	-	-	-	-	5 723 340	-	5 723 340
Transaktionskostnader	-	-54 273	-	-	-	-	-54 273	-	-54 273
Teckningsoptioner	-	4 589	-	-	-	-	4 589	-	4 589
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	4 788	-	4 788	-	4 788
Primärkapital ¹	-	-	-	-	-31 856	-	-31 856	-35	-31 891
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-5 987	-	-5 987	3 024	-2 963
Utgående balans per 31 december 2019	2 278	8 838 098	225 268	506 372	887 597	-865 394	9 594 219	60 970	9 655 189

¹ Belopp i kolumnen Primärkapital består av emitterade instrument. Belopp i kolumnen Balanserade vinstmedel består av ränta och emissionskostnader för dessa instrument.

² Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

Eget kapital är i sin helhet hänförbart till aktieägarna i Klarna Holding AB (publ), innehav utan bestämmande inflytande och primärkapitalinvestorer.

Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-1 538 149	-1 044 433
Betald skatt		-150 858	-310 318
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>			
Av- och nedskrivningar	6, 12	418 249	299 271
Vinst eller förlust från andelar i onoterade bolag		-	915
Vinst eller förlust från förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-	-8
Aktierelaterade ersättningar		89 546	4 788
Reservering exklusive kreditförluster		1 527	222 718
Reservering för kreditförluster		631 229	651 791
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		-72 624	-61 729
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>			
Förändringar av utlåning till allmänheten		-12 466 089	-9 345 613
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-2 697 220	3 521 470
Förändringar av inlåning från allmänheten		18 562 508	-2 294 116
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-1 147 239	-100 562
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		1 630 880	-8 455 826
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	20	-410 761	-234 059
Investeringar i materiella tillgångar	21	-63 921	-186 263
Försäljning av anläggningstillgångar		3 723	-
Investeringar i rörelseförvärv	39	-142 467	-979 077
Investeringar och avyttringar av övriga aktier och andelar		142 106	20 220
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-471 320	-1 379 179
Finansieringsverksamheten			
Nyemitterade aktier		5 989 718	5 669 067
Teckningsoptioner		15 601	4 589
Emitterade värdepapper	27	-1 458 368	3 579 247
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-6 700	-1 468
Leasingskulder	6	-137 368	-104 863
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		4 402 883	9 146 572
Årets kassaflöde		5 562 443	-688 433
Likvida medel vid årets början			
Årets kassaflöde		5 562 443	-688 433
Valutakursdifferenser i likvida medel		-266 184	40 938
Likvida medel vid årets slut		6 920 380	1 624 121
Likvida medel består av följande poster			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 014 210	107 076
Utlåning till kreditinstitut ²		1 906 170	1 517 045
Likvida medel		6 920 380	1 624 121

¹ Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar erhållna ränteintäkter och betalda räntekostnader, se not 36.

² Justerat för poster som inte utgör likvida medel så som pengar på väg.

Noter med redovisnings- principer.

Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Holding AB (publ), org nr. 556676-2356 har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens årsredovisning för 2020 innefattar moderbolaget och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

Koncernens årsredovisning och årsredovisningen för Klarna Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2020 godkändes av styrelsen och den verkställande direktören den 18 mars 2021. Det slutliga antagandet sker vid Klarna Holding AB (publ):s årsstämma den 20 maj 2021.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

1) Grund för rapporternas upprättande

Koncernen

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

Moderbolaget

Moderbolaget Klarna Holding AB (publ) utarbetar årsredovisningen i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL, 1995:1554). Även redovisningsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering har tillämpats. Koncernens redovisningsprinciper är tillämpliga även för moderbolaget om inget annat anges i denna not eller i samband med noterna för moderbolaget.

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

2) Förändrade redovisningsprinciper

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.

3) Principer för koncernkonsolidering

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

Koncerninterna transaktioner, fordringar och skulder mellan koncernföretag redovisas inte.

Dotterbolag

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

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

Rörelseförvärv

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

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

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

4) Omräkning av utländsk valuta

Rapporteringsvaluta och funktionell valuta

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

Transaktioner och poster i balansräkningen

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

Dotterbolag och filialer

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

5) Räntor och provisioner

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

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

Provisionsintäkter från handlare

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

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

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

Provisionsintäkter från konsumenter

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

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

6) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

7) Allmänna administrationskostnader

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

8) Kreditförluster, netto

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

Periodens nettokreditförluster består av realiserade kreditförluster, ersättning vid försäljning av fordringar samt reserveringar för kreditförluster för beviljade krediter, med avdrag för återvinningar av tidigare reserveringar för kreditförluster. Realiserade kreditförluster är förluster vars belopp bestäms till exempel via konkurs, ackordsuppgörelse, utlåning av en kronofogdemyndighet eller vid avyttring av fordringar. Reservering för kreditförluster beräknas antingen som den förväntade kreditförlusten under 12 månader eller den förväntade kreditförlusten under den återstående livslängden baserat på nedskrivningskraven i IFRS 9. Mer information finns i avsnittet "Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden" nedan.

9) Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

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

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

10) Finansiella tillgångar och skulder – klassificering och redovisning

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

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

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

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

- i) de finansiella tillgångarna hålls inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden, och

- ii) de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och amorteringar (SPPI) på det utestående kapitalbeloppet.

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

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

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

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori har två underkategorier:

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

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

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

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

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

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

11) Finansiella tillgångar och skulder – värdering

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

Nivå 1

Nivå 1 i hierarkin för verkligt värde består av tillgångar och skulder som värderas till ojusterade noterade priser på aktiva marknader.

Nivå 2

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

Nivå 3

Nivå 3 innefattar beräknade värden baserade på antaganden och bedömningar. En eller flera väsentliga uppgifter baseras inte på observerbar marknadsinformation. Nivå 3 används för övriga aktier och andelar och för vissa poster inom emitterade värdepapper och utlåning till allmänheten.

12) Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden

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

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

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

Egetkapitalinstrument är ej föremål för nedskrivning enligt IFRS 9.

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

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

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

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

Stadie 1:

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

Stadie 2:

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

Stadie 3:

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

POCI:

Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (purchased or originated credit impaired assets, POCI) är finansiella tillgångar som anses som osäkra krediter vid första redovisningstillfället. POCI tillgångar allokera inte till något stadie i nedskrivningsmodellen utan redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Vid första redovisningstillfället anses förväntade kreditförluster under den återstående livslängden utgöra del av anskaffningsvärdet. Ytterligare reservering av förväntade kreditförluster under den återstående livslängden redovisas därefter vid ökning av kreditrisk och en ökning av bokfört värde sker vid förbättring av förväntade kreditförluster.

Betydande ökning av kreditrisk:

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

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

Definition av fallissemang:

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

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

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

Den förväntade kreditförlusten (ECL) för konsumentfordringar beräknas som en produkt av de viktigaste komponenterna, sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD) och det resterande beloppet

diskonterat med den effektiva räntan (effective interest rate, EIR). Dessa parametrar hämtas från intern statistik och övriga historiska uppgifter. För mer information om de rapporterade beloppen för förväntade kreditförluster se not 18, Utlåning till allmänheten.

Sannolikheten för fallissemang (probability of default, PD):

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

Förlust vid fallissemang (loss given default, LGD):

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

Effektivränta (effective interest rate, EIR):

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

Makroekonomisk modell:

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

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

Finansiella garantier och åtaganden:

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

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

Nedskrivning av finansiella tillgångar:

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

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

Avtalsförändringar:

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

Förenklat tillvägagångssätt:

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

13) Återköpsavtal

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

14) Kvittning av finansiella transaktioner

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

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

15) Derivatinstrument

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

Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning.

16) Inlåning

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

17) Leasing

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

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

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

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

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

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

18) Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

Goodwill utgör skillnaden mellan köpeskillingen, innehav utan bestämmande inflytande och det verkliga värdet av identifierbara förvärvade nettotillgångar. Goodwill vid förvärv av dotterbolag redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Goodwill prövas årligen för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med eventuella ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivning av goodwill återförs inte. Vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov fördelas goodwill på kassagenererande enheter.

Varumärken

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

Balanserade utvecklingsutgifter och licenser

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

Nedskrivning

Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod testas för nedskrivning minst en gång per år eller oftare om händelser eller förändringar indikerar att en försämring i värdet kan ha uppstått. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan redovisat belopp och återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet för en tillgång eller kassagenererande enhet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden. Mer information om nedskrivningsprövningar finns i not 20.

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

19) Materiella tillgångar

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

Följande avskrivningstider tillämpas:

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

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

20) Andelar i dotterbolag

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

21) Skatt

Inkomstskatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas direkt i resultaträkningen förutom när den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital eller övrigt totalresultat, då även den tillhörande skatten redovisas under eget kapital eller övrigt totalresultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden för alla temporära skillnader mellan en tillgångs eller en skulds skattemässiga värde och dess redovisade värde i balansräkningen. Uppskjutna skattefordringar redovisas för outnyttjade skattemässiga avdrag i den omfattning det är sannolikt att avdragen kommer att kunna utnyttjas mot framtida skattepliktiga överskott. Uppskjuten skatt beräknas enligt den skattesats som förväntas gälla vid beskattningstidpunkten.

Osäkra skattepositioner beräknas löpande och metoden för beräkningarna uppdateras genom att ta alla kända fakta och omständigheter i beaktning.

22) Aktierelaterade ersättningar

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

När tilldelade egetkapitalinstrument förverkas på grund av att en anställd inte har uppfyllt intjäningsvillkoren, reverseras tidigare redovisade kostnader för sådan aktierelaterad ersättning för datumet för förverkandet.

Mer information om aktierelaterade ersättningar presenteras i not 10.

Teckningsoptioner för icke-anställda

Ett aktierelaterat ersättningsprogram har satts ihop för vissa icke-anställda som, baserat på deras prestation, kommer ge dem tillgång till teckningsoptioner i Klarna. Det verkliga värdet av egetkapitalinstrumenten beräknas på tilldelningsdagen och teckningsoptionerna intjänas i slutet av programmet. Detta innebär att kostnaden och motsvarande ökning i eget kapital redovisas över hela intjänandeperioden. Kostnaden presenteras under Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

23) Pensioner

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

24) Koncernbidrag

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

25) Kassaflödesanalys

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

26) Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar som görs för redovisningsändamål kommer, per definition, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

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

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

Nedskrivningsbehov för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar

Koncernen prövar varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 20. Detta testas genom uppskattning av återvinningsvärdet, det vill säga det som är högst av försäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned.

Koncernens immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 449 280 tkr (2 145 846), varav goodwill 1 429 144 tkr (1 354 423) vid slutet av året. Redovisad goodwill avser de kassagenererande enheterna Sofort GmbH, BillPay GmbH, Klarna Bank AB (publ), Klarna Italy S.r.l och Search Engine Marketing Sweden AB. För mer information om utförd nedskrivningsprövning, se not 20.

Bedömning av avsättningar

Vid slutet av 2019 reserverade Klarna Bank AB (publ) 303 mkr som en följd av skillnader i uppfattning mellan Klarna Bank AB (publ) och Skatteverket rörande den tidigare hanteringen av ingående mervärdesskatt i Klarna Bank AB (publ). Detta avgjordes till stor del under 2020, vilket resulterade i att större delen av avsättningen löstes upp under året. En kvarvarande avsättning om 50 mkr kvarstår för att täcka slutgiltiga krav från Skatteverket. Se not 30 för avsättningar.

Bedömning av leasingavtal

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

Underskottsavdrag

Koncernen utvärderar löpande under året såväl som vid årsskiftet möjligheten att redovisa uppskjutna skattefordringar relaterade till underskottsavdrag. Uppskjutna skattefordringar på underskottsavdrag redovisas endast om det är sannolikt att de kommer att användas mot beskattningsbara vinster inom en överskådlig framtid.

Not 3 Riskhantering

Riskhantering

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

Syftet med riskhantering är att säkerställa koncernens garanti för en fortlöpande verksamhet och hantera volatilitet i det finansiella resultatet.

Riskstyrning

Ramverkets utgångspunkt för riskhantering och intern kontroll är en modell med tre försvarslinjer. Styrelsens revisions-, regelefterlevnads-, och riskkommitté har särskilt ansvar för att diskutera, styra och övervaka dessa frågor och ta fram underlag till styrelsens beslut. För mer information om styrelsen, se not 10.

Första linjen

Den första försvarslinjen består av alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av linjechefer och medarbetare. Samtliga riskägare ansvarar fullständigt för risker och hanteringen av dessa inom sina respektive ansvarsområden.

Andra linjen

Den andra försvarslinjen består av koncernens oberoende funktioner för riskkontroll, kvalitetssäkring och regelefterlevnad, vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

Funktionerna för riskkontroll, kvalitetssäkring och regelefterlevnad är ansvariga för att stödja verksamheten och ledningen i riskhantering, datasäkerhet och frågor om regelefterlevnad och för att bistå med att identifiera, rapportera och följa upp risker. Detta även inkluderat efterlevnad av externa och interna regler.

Vidare är funktionerna för riskkontroll, kvalitetssäkring och regelefterlevnad ansvariga för att främja en sund risk- och regelefterlevnadskultur i hela verksamheten genom att säkerställa kvalitet, integritet och etiska metoder i verksamheten.

Tredje linjen

Den tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som utför oberoende periodisk översyn av styrningsstrukturen och det interna kontrollsystemet. Funktionen för internrevision har lagts ut och Deloitte har utsetts till intern revisor på uppdrag av styrelsen.

Riskstrategi

Koncernens riskkaptit definieras i riktlinjerna för risk och kredit och stöds av limiter för särskilda riskområden. Styrelsen och ledningen utfärdar också skriftliga förhållningsregler och instruktioner för att kunna hantera alla identifierade risker, vilka kompletteras med detaljerade rutiner inom organisationen.

Övervakningen av alla definierade limiter för risktolerans för koncernen rapporteras minst kvartalsvis till styrelsen av riskkontrollfunktionen. Eventuella limitöverskridanden prioriteras i linje med den definierade eskaleringsprocessen.

Texten, siffrorna och tabellerna nedan gäller för koncernen. Men affärsaktiviteterna och riskerna är i huvudsak relaterade till dotterbolaget; Klarna Bank AB (publ).

Riskbeskrivningar

Koncernens risktagande hålls på en nivå som överensstämmer med koncernens strategi, kapital och finansiella stabilitet. Omfattningen av acceptabla risker är kopplad till hur allvarlig risken bedöms vara enligt koncernens

affärsmodell. Nedan återfinns koncernens huvudsakliga risker parallellt med koncernens hantering av riskerna och en överblick av riskexponering och riskvärdering.

Kreditrisk inklusive kreditriskkoncentration

Kreditrisk på lånefordringar

Definition

Kreditrisk är risken för en förlust genom att koncernen inte erhåller betalning för fordringar, på grund av en motparts oförmåga eller ovilja att uppfylla sina skyldigheter.

Riskhantering

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

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

Koncernens rapportering av konsumenters kreditrisk fokuserar på statistik som andelen återbetalade och försenade betalningar, reserveringar och totala förlustnivåer för portföljen över tid. Ledningen och styrelsen får regelbundet rapportering om kreditrisker. Se not 2 för redovisningsprinciperna som tillämpas för ECL

Riskmätning och exponering

Koncernen exponeras för kreditrisk på lånefordringar genom utlåning till handlare och företag som väljer att använda koncernens betalningslösningar.

För att bedöma kreditansökningar har koncernen en poängsättningsmodell som använder inköpsrelaterad input, såsom köpesumma och den specifika butik från vilken köpet gjordes. Detta kombineras med kundens tidigare betalningar, kredithistoria och extern information, för att få fram poängsättningen. På grund av skillnader i lokal lagstiftning så tenderar tillgängligheten till extern kreditinformation och lokala kunders köpbeteende att bli specifik för varje produkt och land där koncernen har sin verksamhet. Lån till kunder är en blandning av flexibla löpande kreditalternativ där kunder betalar av lånet i sin egen takt med en fastställd lägsta betalning per månad och där delbetalningsmöjligheter varierar mellan 3 och 48 månader, och kortfristiga fordringar med löptid mellan 10 och 30 dagar.

Kvaliteten på utlåning till kreditinstitut har bedömts genom en analys av kreditbetyg. Majoriteten av lån till kreditinstitut har höga kreditbetyg över BBB+ (Standard & Poor's) och är mycket likvida och därför har de förväntade kreditförlusterna bedömts som immateriella.

Koncernen gör reserveringar för att täcka förväntade förluster från utlåning till allmänheten och kreditinstitut. För mer information om ECL, se not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper, not 17 Utlåning till kreditinstitut, not 18 Utlåning till allmänheten.

Kreditrisk	31 dec 2020	31 dec 2019
Lånefordringar, brutto	46 354 439	33 213 910
Reserv för kreditförluster	-2 016 488	-1 646 116
Lånefordringar, redovisat nettovärde	44 337 951	31 567 794
varav: Utlåning till kreditinstitut	2 620 360	1 913 242
varav: Utlåning till allmänheten	41 717 591	29 654 552

Den finansiella tillgångens redovisade värde motsvarar den maximala kreditriskexponeringen.

Kreditriskkoncentrationer

Följande tabeller visar koncernens kreditriskexponering värderat till upplupet anskaffningsvärde och betydande kreditriskkoncentrationer:

31 dec 2020					
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Summa
Per region					
Sverige	9 023 484	499 212	236 348	-	9 759 044
DACH	15 068 918	890 815	484 340	5 480	16 449 553
Norge	2 184 548	197 193	53 542	-	2 435 283
Övriga	16 762 397	643 554	303 460	1 148	17 710 559
Summa	43 039 347	2 230 774	1 077 690	6 628	46 354 439
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen					
Ej förfallna	38 457 340	940 097	289 210	-	39 686 647
≤30 dagar	4 582 007	171 486	155 931	1	4 909 425
>30-60 dagar	-	702 308	41 850	11	744 169
>60-90 dagar	-	318 350	30 676	34	349 060
>90 dagar	-	98 533	560 023	6 582	665 138
Summa	43 039 347	2 230 774	1 077 690	6 628	46 354 439

31 dec 2019					
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Summa
Per region					
Sverige	7 835 738	459 732	167 711	-	8 463 181
DACH	9 555 618	859 422	338 555	25 439	10 779 034
Norge	2 313 949	248 632	103 913	-	2 666 494
Övriga	10 224 932	701 654	378 301	314	11 305 201
Summa	29 930 237	2 269 440	988 480	25 753	33 213 910
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen					
Ej förfallna	25 150 193	705 193	345 372	169	26 200 927
≤30 dagar	4 780 044	169 826	37 152	2	4 987 024
>30-60 dagar	-	823 220	25 543	6	848 769
>60-90 dagar	-	373 326	15 450	-	388 776
>90 dagar	-	197 875	564 963	25 576	788 414
Summa	29 930 237	2 269 440	988 480	25 753	33 213 910

För ytterligare information om reserveringar för Utlåning till allmänheten, se not 18.

Handlarnas kreditrisk

Definition

Handlare som erbjuder koncernens betalningstjänster utgör också en kreditrisk. Om en handlare stänger eller blir insolvent finns en risk för att koncernen inte kan netta eventuella senare returerna från kunderna mot utestående betalningar eller annan ersättning till handlaren, vilket koncernen garanterar för kundernas räkning.

Riskhantering

Koncernen arbetar proaktivt med att spåra, kontrollera och begränsa kreditrisker för handlare. Koncernen har en kreditriskfunktion som, utöver andra funktioner, bedömer handlarnas kreditvärdighet innan de integreras och en riskkategori tilldelas baserat på den finansiella statusen. Bedömningen av handlarnas kreditrisker baseras på externa kreditbyråer och intern data. Om en kreditrisk bedöms vara utanför riskkapiten, vidtas motåtgärder för att säkerställa att samarbetet kan fortsätta under förändrade och godtagbara villkor.

Riskmätning och exponering

Koncernen använder ett internt mått för att beräkna riskexponeringen gentemot en handlare. Baserat på det interna måttet tar koncernen höjd för de eventuella skyldigheter som associeras med de förväntade förlusterna från handlaren exponering, definierade som handlaren exponering multiplicerad med PD, vilken ges av handlaren individuella riskklassificering.

Motpartsrisk

Definition

Koncernen är även exponerad för kreditrisk genom sin finansiella verksamhet. Kreditrisken uppkommer i form av motpartsrisk för de derivat- och återköpsavtal som koncernen ingår i för att hantera finansiella risker.

Riskhantering

Motparts-kreditrisk hanteras genom att endast välja motparter av hög kvalitet, till exempel stora nordiska och globala banker som derivatmotparter. Dessutom används nettning och marginalisering för att minimera exponeringsbeloppen per motpart. Treasury-avdelningen hanterar risken med oberoende tillsyn av riskkontrollfunktionen.

Riskmätning och exponering

Exponering per motpart mäts dagligen och marginaliseras för att säkerställa att nettoexponeringen ligger under överenskomna gränser.

Likviditetsportfölj

Definition

Koncernen exponeras vidare för kreditrisk genom sin likviditetsportfölj. Kreditrisken uppstår på grund av risken för utfärdande av de värdepapper som koncernen innehar för likviditetshantering.

Riskhantering

Kreditrisken i likviditetsportföljen hanteras genom att säkerställa nivån på de värdepapper som innehas i förhållande till affärsbehovet och genom att ta hänsyn till motpartens kreditvärdighet. Koncernen kontrollerar exponeringen genom att sätta gränser för typen av emittenter vars värdepapper kan köpas och kreditvärderingen för dessa emittenter. Dessa gränser tillämpas löpande av Treasury-funktionen vid hanteringen av likviditetsportföljen och styrs oberoende av riskkontrollfunktionen.

Riskmätning och exponering

Koncernen är även exponerad mot kreditrisk genom investeringarna i skuldebrev som innehas för likviditetshantering. Risken i dessa investeringar begränsas dock genom att investeringar endast görs i statsobligationer, säkerställda obligationer eller skuldebrev som emitterats av staten eller överstatliga myndigheter, med ett lägsta kreditbetyg av svenska kommuner eller av Riksbanken.

Kreditkvalitet för skuldebrev	31 dec 2020	31 dec 2019
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper		
AAA ¹	5 206 949	3 574 785
AA+ ¹	1 622 247	769 388
Summa	6 829 196	4 344 173

¹Enligt Standard & Poor's kreditbetyg.

Ränterisk

Definition

Ränterisk avser den nuvarande eller framtida risken i koncernens ekonomiska värde och resultat som uppkommer till följd av negativa effekter och på grund av ränteförändringar.

Riskhantering

Koncernen hanterar risken operativt genom matchning av löptider för tillgångar och skulder. Koncernen hanterar vidare ränterisk baserat på interna limiter som har fastställts av styrelsen. För att följa de interna gränserna kan koncernen justera räntor på sin belåning eller ingå hedgeavtal såsom ränteswappar. Koncernen mäter och övervakar ränterisken kontinuerligt och hanterar ränterisken genom att matcha tillgångars och skulders löptider.

Riskmätning och exponering

Ränterisk mäts som förändringen i ekonomiskt värde från att tillämpa en rörelse i marknadsräntorna. Ekonomiskt värde innebär det diskonterade värdet av framtida kassaflöden för varje betydande valuta. Koncernen tillämpar sex olika stressscenarier för att redogöra för både parallella skift och en rotation av marknadsräntekurvan. Ränterisken definieras som det sämsta resultatet av dessa scenarier. Denna beräkningsmetod innebar under 2020 en absolut risk för koncernen på 33 471 tkr, motsvarande -0,23 procent av eget kapital. Under 2019 innebar samma mått en absolut risk på 73 295 tkr, motsvarande -0,76 procent i eget kapital.

Ränteriskexponering

31 dec 2020	SEK	EUR	USD	GBP	NOK	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	34 736	-65 271	-4 392	252	126	1 078	-33 471

31 dec 2019	SEK	EUR	USD	GBP	NOK	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	-230 825	148 390	5 537	727	2 816	60	-73 295

Valutarisk

Definition

Valutarisk uppstår genom negativ påverkan från valutavariationer på balansräkningen och intäkter och är ett resultat av att koncernen är aktiv på marknader med andra valutor än koncernens operativa valuta.

Riskhantering

Valutarisk motverkas genom att utlåningstillgångar matchas med skulder i samma valuta, antingen genom att tillgångar i utländsk valuta matchas med lån i samma utländska valuta eller genom användning av valutaterminskontrakt. Utlåning i annan valuta än rapporteringsvalutan har ökat kontinuerligt under 2020 till följd av den starka tillväxten på marknader utanför Sverige.

Interna riktlinjer begränsar förändringar i växlingskurserna på koncernnivå och exponeringen hanteras dagligen via valutamarknaden.

Riskmätning och exponering

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

Valutaexponering

31 dec 2020	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Nettoposition	10 744	18 384	23 113	27 472	26 407	106 120
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-1 074	-1 838	-2 311	-2 747	-2 641	-10 611

31 dec 2019	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Nettoposition	50 516	30 065	17 420	83 647	43 900	225 548
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-5 052	-3 007	-1 742	-8 365	-4 390	-22 556

En förändring om 10 procent av valutakursen (SEK) gentemot utländsk valuta skulle medföra en effekt om 0,81 procent på årets resultat samt -0,07 procent på koncernens eget kapital.

Likviditetsrisk

Definition

Likviditetsrisk definieras som risken för att koncernen inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser på förfalldatum eller finansiera nya lån utan att tillhörande kostnader stiger markant. De främsta drivkrafterna är risken för volatilitet i ökningen av inlåningen och oförmågan att förvärva finansiering till det förväntade priset.

Riskhantering

Koncernen har diversifierade finansieringskällor inklusive: rörelseskulder, bankfinansiering, inlåning, certifikat och obligationer (icke säkerställda och efterställda skulder). Likviditetsrisken begränsas ytterligare genom att bibehålla likviditetsreserver för att kunna hantera obalanser i durationen. Koncernen pantsätter delar av sina fordringar som säkerhet för finansiering från en motpartsbank.

Det huvudsakliga likviditetsmättet är likviditetstäckningskvoten (Liquidity Coverage Ratio eller LCR) som definieras i EU-kommissionens delegerade förordning.

Riskmätning och exponering

Koncernen har ett lagstadgat krav på att upprätthålla tillräckliga reserver av likvida medel för att stödja en andel (100 procent per den 31 december 2020) av uppskattat stressat nettoutflöde av likviditet under 30 dagar.

Koncernen övervakar och ställer prognoser över sin likviditetstäckningsgrad dagligen för att säkerställa att dess portfölj av högkvalitativa likvida medel är tillräcklig för att möta efterfrågan.

Ej utnyttjad kredit för koncernen vid slutet av rapporteringsperioden uppgick till 5 000 000 tkr (2 844 010).

Finansieringskällor

31 dec 2020	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 087 480	327 417	-	-	-	2 414 897
Inlåning från allmänheten	13 582 805	5 072 506	4 936 123	7 243 243	-	30 834 677
Emitterade värdepapper ¹	549 746	1 847 367	198 856	1 586 754	-	4 182 723
Övriga skulder ²	6 704 102	107 190	96 257	481 984	133 623	7 523 156
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 046 142	77 594	167 030	70 409	49	1 361 224
Efterställda skulder ¹	-	-	-	-	599 120	599 120
Summa	23 970 275	7 432 074	5 398 266	9 382 390	732 792	46 915 797

31 dec 2019	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 320 259	-	431 283	2 187 982	-	4 939 524
Inlåning från allmänheten	2 998 139	4 808 583	2 950 785	1 530 146	-	12 287 653
Emitterade värdepapper ¹	898 137	1 187 550	1 752 000	1 745 016	-	5 582 703
Övriga skulder ²	4 702 358	34 634	72 396	385 823	138 995	5 334 206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	600 895	81 007	127 227	25 157	-	834 286
Efterställda skulder ¹	2 582	452	-	-	595 291	598 325
Summa	11 522 370	6 112 226	5 333 691	5 874 124	734 286	29 576 697

¹ Ränta ingår i beloppen för Emitterade värdepapper och Efterställda skulder.

² Leasingskulder ingår i beloppen för Övriga skulder. För information om leasingens förfallotid, se not 6, Leasing.

Affärsrisk

Definition

Affärsrisk är risken för negativ påverkan på intäkter på grund av ändrade marknadsförhållanden eller olämpliga affärs- eller strategival. Affärsrisk är relaterad till koncernens förmåga att på lång och kort sikt realisera resultat.

Riskhantering

Koncernen verkar på marknader som förändras kontinuerligt. Dessutom är affärsrisken en del av koncernens verksamhet på grund av kortsiktiga yttre faktorer, och exponering är som en konsekvens av detta svårt att undvika eller begränsa.

Koncernen budgeterar rutinmässigt eller avsätter förväntade förluster orsakade av förändrade marknadsvillkor. Koncernens agila affärsmodell såväl som den övergripande strukturen i balansräkningen (kortfristiga tillgångar inte inräknade) möjliggör snabba insatser och sanering vid förändrade marknadsförhållanden. Koncernen betraktar inneboende risker i dess strategiska planering som en del av sitt allmänna ramverk för riskhantering och gör avsättningar för den i sin allmänna kapital- och likviditetsplanering.

Riskmätning och exponering

Risker relaterade till strategi och intäkter utvärderas löpande under året inom den första linjens arbete.

Operativ risk

Definition

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

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

Riskhantering

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

Riskmätning och exponering

Varje risk bedöms med både påverkan och sannolikheten i en femgradig skala som tillsammans ger risken ett riskvärde. Effekten utvärderas i fyra olika aspekter; finansiella, operativa, anseende och strategiska/reglerande. Riskexponeringen övervakas och rapporteras regelbundet, men åtminstone kvartalsvis, där alla risker som ligger utanför riskaptiten eskaleras till antingen ledningen eller styrelsen beroende på riskexponeringen. Bedömningen av kapitalkravet för operativ risk görs kvartalsvis, bedömningen baseras på det totala restvärdet och de genomsnittliga incidentförlusterna.

Kapital

Definition

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

Riskhantering

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

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

Riskmätning och exponering

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

Not 4 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

	2020	2019
Utlåning till kreditinstitut	3 689	1 728
Utlåning till allmänheten	3 178 668	2 779 450
Övriga ränteintäkter	82 390	13 591
Summa	3 264 747	2 794 769

Not 5 Räntekostnader

	2020	2019
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-94 142	-43 060
Skulder till kreditinstitut	-46 906	-44 183
Inlåning från allmänheten	-263 496	-169 785
Emitterade värdepapper	-58 072	-31 801
Efterställda skulder	-25 761	-24 514
Övriga räntekostnader	-16 838	-16 067
Summa	-505 215	-329 410

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 6 Leasing

	2020	2019
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-146 976	-116 699
varav: byggnader	-143 289	-113 443
varav: bilar	-2 782	-2 775
varav: övrigt	-905	-481
Räntekostnad för leasingskulder	-12 881	-9 630
Summa nyttjanderättskostnader	-159 857	-126 329
Kostnader relaterade till korttidsleasing	-43 443	-34 512
Kostnader relaterade till tillgångar med lågt värde	-2 847	-2 966
Totala kostnader relaterade till korttidsleasing och tillgångar med lågt värde	-46 290	-37 478
Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder		
Redovisat värde för nyttjanderättstillgångar	772 486	655 350
varav: byggnader	767 463	650 332
varav: bilar	4 165	3 128
varav: övrigt	858	1 890
Ökning av nyttjanderättstillgångar under året	253 417	50 270
Avyttringar under året	-2 023	-
Omvärderingar under året	33 980	-8 489
Valutakursdifferenser under året	-21 262	6 051
Leasingskulder	763 141	641 884

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

2020						
Förfallotid	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	42 672	42 618	88 401	455 828	133 622	763 141

2019						
Förfallotid	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	32 194	31 455	60 817	398 826	118 592	641 884

Not 7 Provisionsintäkter

Segmentsinformationen presenteras baserat på den högsta verkställande beslutsfattarens perspektiv, och bedömningsprinciperna enligt IFRS och fördelning mellan rörelsesegment följer informationen som lämnats 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.

Intäkter från kundkontrakt per segment enligt IFRS 15:

2020				
	Norden	DACH	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	2 210 677	3 224 043	2 237 853	7 672 573

2019				
	Norden	DACH	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	1 923 610	2 364 231	944 340	5 232 181

¹"Övriga" inkluderar huvudsakligen länderna Belgien, Nederländerna, Storbritannien och USA.

Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	2020	2019
Handlare	5 855 032	3 612 383
Konsument	1 817 541	1 619 798
Summa	7 672 573	5 232 181

Ingående balans för fordringar som hänför sig till provisionsintäkter uppgick till 688 mkr (605) per den 1 januari 2020 och utgående balans per den 31 december 2020 uppgår till 1 257 mkr (688) för koncernen. Dessa fordringar ingår i Utlåning till allmänheten, se not 18.

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

Not 8 Provisionskostnader

	2020	2019
Provisioner till samarbetspartners	-574 101	-476 023
Summa	-574 101	-476 023

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

Not 9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2020	2019
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	57 964	3 316
Vinster från finansiella instrument	12 373	1 229
Förluster från finansiella instrument	-122 629	-71 344
Vinst/förlust från försäljning av aktier i dotterbolag	-	8
Vinst/förlust från försäljning av aktier i noterade och onoterade bolag	142 106	-915
Summa	89 814	-67 706

Per den 31 december 2020 hade Klarna Bank AB (publ) ingått valutaterminkontrakt vars nominella värde, brutto, uppgår till 22 482 363 tkr (10 854 895).

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

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

Not 10 Anställda och personalkostnader

	2020	2019
Medelantal heltidsanställda	3 238	2 248
varav män	2 035	1 486
varav kvinnor	1 203	762
I Sverige	1 950	1 393
varav män	1 186	887
varav kvinnor	764	506
I Storbritannien	123	100
varav män	80	67
varav kvinnor	43	33
I Tyskland ¹	780	554
varav män	561	415
varav kvinnor	219	139
I Norge	15	14
varav män	9	10
varav kvinnor	6	4
I Nederländerna	40	33
varav män	25	23
varav kvinnor	15	10
I Finland	16	16
varav män	8	8
varav kvinnor	8	8
I Österrike	9	4
varav män	4	1
varav kvinnor	5	3
I USA	241	134
varav män	119	75
varav kvinnor	122	59
I Australien	25	-
varav män	15	-
varav kvinnor	10	-
I Italien	26	-
varav män	21	-
varav kvinnor	5	-
I Spanien	7	-
varav män	4	-
varav kvinnor	3	-
I Belgien	6	-
varav män	3	-
varav kvinnor	3	-

¹ Personalen i Klarna GmbH blev anställda av Klarna Bank ABs filial i Tyskland under 2020.

Löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	2020	2019
Löner och övriga ersättningar till:		
Styrelsen och den verkställande direktören	-11 069	-10 345
Övriga anställda	-1 995 518	-1 517 910
Summa löner och övriga ersättningar	-2 006 587	-1 528 255
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-720 041	-529 073
varav: pensionskostnader	-172 220	-136 491
Summa löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	-2 726 628	-2 057 328

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	31 dec 2020		31 dec 2019	
	Antal på balansdagen	Andel män	Antal på balansdagen	Andel män
Koncernens verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	7	86 %	6	83 %

Andelen män i styrelsen uppgår vid utgången av räkenskapsåret till 71 procent (83).

2020					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Jonathan Kamaluddin ¹	-875	-	-	-	-875
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-	-	-	-	-
Sarah Smith	-	-	-	-	-
Sarah McPhee ¹	-500	-	-	-	-500
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-8 880	-	-30	-827	-9 737
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 351	-632	-3	-874	-7 860
Övriga ledande befattningshavare (5) ²	-22 976	-1 098	-87	-3 528	-27 689
Summa	-39 582	-1 730	-120	-5 229	-46 661

¹ Den 15 december 2020 avgick bolagets styrelseordförande Jonathan Kamaluddin och Sarah McPhee från styrelsen. Michael Moritz utsågs till ny styrelseordförande.

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

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

¹ Den 6 september 2019 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Savander från styrelsen.

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

Ersättningar

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

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

Informationen nedan följer reglerna om offentliggörande.

Klarnas ersättningssystem

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

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

Klarnas ersättningskommitté

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

Ersättningskommittén har haft två formella möten under 2020. Kommittén har löpande behandlat uppkomna ärenden genom korrespondens mellan ledamöterna, där formella beslut som inte omfattats av styrelsens beslutsdelegation har rapporterats till och dokumenterats av styrelsen på nästkommande styrelsemöte.

Ersättningspolicy och riskanalys

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

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

Ersättningsstruktur

Klarna tillämpar följande allmänna principer för ersättning:

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

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

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

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

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

Aktierelaterade ersättningar

Restricted Stock Unit Program

Klarna's Restricted Stock Unit Program ("RSU Programmet") lanserades under 2020. RSU programmet är uppsatt för att uppmuntra dess deltagare att leverera långsiktig avkastning till Klarna. Det är tillgängligt för samtliga permanent anställda på Klarna och innefattar att deltagaren erhåller aktier kostnadsfritt via utställande av Restricted Stock Units ("RSUer") i relation till aktier i Klarna Bank AB. Varje deltagare erhåller ett antal RSUer på utställandedagen ("tilldelningstidpunkten") som intjänas över en fyraårsperiod, där 25 procent av aktierna intjänas årligen. Om deltagarens anställning upphör, förfaller samtliga ej intjänade RSUer.

Antal aktier som tilldelas de anställda under RSU programmet godkänns av styrelsen i Klarna Holding AB (publ).

Det viktade medelvärdet för RSUer vid tilldelningstidpunkten var 2 320 kr och värdet av de tilldelade RSUerna har fastställts i enlighet med "International Private Equity and Venture Capital Guidelines" ("IPEV Guidelines").

Vissa länders skattelagstiftning kräver att bolaget håller inne och betalar för de eventuella skatteeffekter som kan uppkomma i anslutning till aktierelaterade ersättningar åt den anställdes vägnar. Sådana belopp undanhålls i enlighet med rådande lagstiftning, exempelvis genom en minskning av utbetald lön.

Den totala kostnaden för aktiebaserade betalningar relaterat till RSUer under perioden uppgick till 35 527 tkr.

Program för teckningsoptioner

I vissa jurisdiktioner erbjuder Klarna aktiebaserade betalningar till anställda, bestående av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna intjänas gradvis under fyra eller fem år vilket motsvarar programmets maximala varaktighet. Programmen kan inte avräknas kontant av Klarna.

Totalkostnaden för de aktiebaserade betalningarna fördelas över teckningsprogrammets varaktighet. Den totala kostnaden för aktiebaserade betalningar under 2020 uppgår till 54 019 tkr (4 788).

Följande tabell visar beviljade och utestående teckningsoptioner och RSUs i början och slutet av rapporteringsperioden.

	Teckningsoptioner		Restricted stock units	
	Antal teckningsoptioner	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK	Antal RSUs	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK
1 januari 2020	407 228	1 000	-	-
Beviljade under året	265 098	1 969	41 127	-
Intjänade under året	-232 174	761	-	-
Förfallna under året	-6 127	1 437	-591	-
31 december 2020	434 025	1 564	40 536	-

	Teckningsoptioner		Restricted stock units	
	Antal teckningsoptioner	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK	Antal RSUs	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK
1 januari 2019	400 513	818	-	-
Beviljade under året	40 346	2 050	-	-
Intjänade under året	-	-	-	-
Förfallna under året	-33 631	683	-	-
31 december 2019	407 228	1 000	-	-

Ersättning till koncernledningen och särskilt reglerad personal

Totalbelopp i kostnad för ersättning till koncernens ledningsgrupp bestående av 7 personer¹ (7), uppgick till 45 286 tkr (51 622) och för särskilt reglerad personal bestående av 50 personer¹ (52), uppgår beloppet till 94 786 tkr (102 805), totalt 140 434 tkr (154 427). Den rörliga ersättningen utgör 1 730 tkr (3 010) av beloppet som betalats till koncernledningen, utbetalat till 3 (1) av dess medlemmar, och 4 949 tkr (4 159) av beloppet som betalats till särskilt reglerad personal, utbetalat till 10 (15) mottagare.

Det totala kostnadsbeloppet för ersättning till andra anställda är 1 863 964 tkr (1 371 953).

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

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

2020	Värde av rörlig ersättning			Antal mottagare		
	Koncernledning	Särskilt reglerad personal	Summa	Koncernledning	Särskilt reglerad personal	Summa
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personalhänvisning / ersättningar / försäljningsbonus)	-1 730	-3 127	-4 857	3	10	13
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	-482	-1 594	-2 076	6	30	36
Utestående uppskjuten ersättning	-	-	-	-	-	-
Beviljad uppskjuten ersättning ¹	-	-	-	-	-	-
Utbetald anställningsbonus	-	-	-	-	-	-
Utbetalt avgångsvederlag	-	-	-	-	-	-
Beviljat avgångsvederlag ²	-	-	-	-	-	-
Summa	-2 212	-4 721	-6 933	9	40	49

¹ Det har inte skett någon minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2020.

² Det har inte varit något beviljat avgångsvederlag till koncernledning eller särskilt reglerad personal.

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

¹ Det har inte skett någon minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2019.

² Det har inte varit något beviljat avgångsvederlag till koncernledning eller särskilt reglerad personal.

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

Not 11 Arvoden och ersättningar till revisorer

	2020	2019
<i>Ernst & Young AB</i>		
Revisionsuppdrag	-8 955	-7 453
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1 047	-614
Skatterådgivning	-23	-
Summa	-10 025	-8 067
<i>P.G. Economides & Co Ltd</i>		
Revisionsuppdrag	-51	-14
Summa	-51	-14

Not 12 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	2020	2019
Avskrivningar		
Immateriella anläggningstillgångar	-194 294	-151 801
Materiella tillgångar ¹	-206 592	-147 319
Summa	-400 886	-299 120
Nedskrivningar		
Immateriella anläggningstillgångar	-17 363	-151
Summa	-17 363	-151
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-418 249	-299 271

¹ Avskrivningar för leasingtillgångar är inkluderade i Materiella tillgångar. För vidare information, se not 6 Leasing.

Not 13 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	2020	2019
Utlåning till kreditinstitut		
Ökning av reserveringar	-2 180	-672
Återföring av tidigare reserveringar	1 432	613
Summa	-748	-59
Utlåning till allmänheten		
Realiserade kreditförluster	-2 690 074	-1 858 103
Reserveringar för realiserade kreditförluster	1 510 473	765 695
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	771 143	647 077
Ökning av reserveringar	-6 282 384	-4 193 284
Återföring av tidigare reserveringar	4 200 342	2 759 393
Summa	-2 490 500	-1 879 222
Finansiella garantier och åtaganden		
Ökning av avsättningar	-106 906	-104 630
Återföring av tidigare avsättningar	67 340	121 094
Summa	-39 566	16 464
Summa kreditförluster, netto	-2 530 814	-1 862 817

Not 14 Skatt

Skatt på årets resultat	2020	2019
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-95 505	-115 898
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-552	-15 720
Summa	-96 057	-131 618
Uppskjuten skatt		
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	329 187	308 452
Summa	329 187	308 452
Redovisad skattekostnad	233 130	176 834
Effektiv skattesats	2020	2019
Resultat före skatt	-1 538 149	-1 044 433
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	356 882	182 317
Ej skattepliktiga intäkter	3 214	4 435
Ej avdragsgilla kostnader	-69 682	-15 608
Periodiseringsfond	-	33 242
Skattepliktig intäkt som inte redovisas via resultaträkningen	-36 423	-2 812
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	20 099	21
Etablering av oredovisade skattefordringar	-34 956	-
Effekt av ändrad skattesats	-8 943	-9 041
Tidigare års förluster kvittade i år	2 600	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	339	-15 720
Redovisad skattekostnad	233 130	176 834
Effektiv skattesats	15,2 %	16,9 %
Uppskjutna skattefordringar	2020	2019
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:		
Underskottsavdrag	556 130	234 830
Reserv för kreditförluster	70 914	56 368
Övriga	34 697	19 468
Summa	661 741	310 666
Uppskjutna skatteskulder	2020	2019
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:		
Immateriella anläggningstillgångar	75 879	74 001
Obeskattade reserver	-	474
Övriga	119	1 936
Summa	75 998	76 411

Den svenska skattesatsen har minskat från 22,0 procent till 21,4 procent den 1 januari 2019 och kommer att minska till 20,6 procent den 1 januari 2021. I enlighet med de ändrade skattesatserna har uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder omräknats för svenska företag.

Not 15 Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

	2020	2019
Finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-38 015	-55 699
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	8 373 221	6 125 859
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-1 002 257	-778 462
Valutakursvinster/-förluster	126 539	-12 015
Summa	7 459 488	5 279 683

Not 16 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	31 dec 2020	31 dec 2019
Statsobligationer	2 954 366	210 678
Kommuner och andra offentliga organ	2 265 060	2 065 146
Andra låntagare	-	234 782
Summa	5 219 426	2 510 606
Per valuta		
- i SEK	5 219 426	2 510 606
Summa	5 219 426	2 510 606

Not 17 Utlåning till kreditinstitut

	31 dec 2020	31 dec 2019
Utlåning till kreditinstitut	2 620 360	1 913 242
Per valuta		
- i SEK	532 106	174 988
- i EUR	1 142 175	1 007 180
- i USD	281 553	286 401
- i AUD	279 836	97 424
- i GBP	59 379	80 399
- i annan valuta	325 311	266 850
Summa	2 620 360	1 913 242

All utlåning till kreditinstitut är betalbar på anfordran. För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

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

Not 18 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
Summa utlåning till allmänheten	41 717 591	29 654 552

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2020¹	28 016 898	1 769 548	988 480	25 753	499 892	31 300 571
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	431 792 916	201 761	183 151	26 702	7 697 941	439 902 471
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-411 530 526	-5 262 195	-1 879 303	-19 527	-7 306 702	-425 998 253
Överföringar till stadie 1	3 281 538	-2 754 751	-526 787	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-10 539 353	10 580 788	-41 435	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-1 799 475	-2 759 950	4 559 425	-	-	-
Nedskrivningar	-40 433	-301 375	-2 305 233	-43 364	-34 184	-2 724 589
Övriga justeringar	1 236 578	1 326	2 738	17 064	-4 671	1 253 035
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2020	40 418 143	1 475 152	981 036	6 628	852 276	43 733 235

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reserveringar per 1 januari 2020¹	-685 542	-253 972	-631 331	-17 625	-57 549	-1 646 019
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-2 525 088	-76 126	-87 488	-2 249	-224 468	-2 915 419
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	2 754 430	651 170	635 833	9 134	148 953	4 199 520
Överföringar till stadie 1	-459 674	271 221	188 453	-	-	-
Överföringar till stadie 2	590 205	-613 398	23 193	-	-	-
Överföringar till stadie 3	33 848	999 081	-1 032 929	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-821 731	-1 219 645	-1 022 372	-16 180	-	-3 079 928
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-11 236	-5 101	15 511	-	1 648	822
Nedskrivningar	6 805	41 560	1 399 642	30 156	32 310	1 510 473
Övriga justeringar	74 721	-94 193	-59 403	-5 692	-526	-85 093
Reserveringar per 31 december 2020	-1 043 262	-299 403	-570 891	-2 456	-99 632	-2 015 644

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2019¹	16 314 861	3 270 428	1 034 875	14 517	284 553	20 919 234
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	100 931 504	8 650 875	175 944	37 980	378 314	110 174 617
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-84 914 488	-11 119 537	-1 364 737	-22 649	-159 204	-97 580 615
Överföringar till stadie 1	8 752 764	-8 197 703	-555 061	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-11 485 773	11 685 295	-199 522	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-862 265	-2 447 262	3 309 527	-	-	-
Nedskrivningar	-33 803	-60 006	-1 529 574	-4 533	-	-1 627 916
Övriga justeringar	-685 902	-12 542	117 028	438	-3 771	-584 749
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2019	28 016 898	1 769 548	988 480	25 753	499 892	31 300 571

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reserveringar per 1 januari 2019¹	-286 664	-162 578	-450 495	-8 077	-32 418	-940 232
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-1 459 050	-74 572	-18 305	-139	-34 340	-1 586 406
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	1 470 746	568 419	711 790	545	9 120	2 760 620
Överföringar till stadie 1	-247 635	212 444	35 191	-	-	-
Överföringar till stadie 2	998 025	-1 023 800	25 775	-	-	-
Överföringar till stadie 3	216 030	1 072 402	-1 288 432	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-1 384 579	-895 156	-314 678	-12 466	-	-2 606 879
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-	1 085	-	-	-	1 085
Nedskrivningar	5 527	14 200	743 396	2 572	-	765 695
Övriga justeringar	2 058	33 584	-75 573	-60	89	-39 902
Reserveringar per 31 december 2019	-685 542	-253 972	-631 331	-17 625	-57 549	-1 646 019

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

Lån med ett kontraktsmässigt belopp om 721 mkr (269), som skrevs ned under året, är fortsatt föremål för indrivningsaktiviteter.

För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	31 dec 2020	31 dec 2019
Offentliga organ	-	200 000
Andra låntagare	1 609 770	1 633 567
Summa	1 609 770	1 833 567
- i SEK	1 609 770	1 833 567

För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

Not 20 Immateriella anläggningstillgångar

	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklingsutgifter	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2020	1 354 423	83 749	58 538	843 044	500 565	2 840 319
Årets inköp	-	-	1 017	384 138	25 606	410 761
Förvärv av dotterbolag	129 906	-	-	41 932	-	171 838
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-222	-1 683	-	-1 905
Omräkningsdifferens	-55 185	-3 391	-250	-8 548	-14 132	-81 506
Anskaffningsvärde per 31 december 2020	1 429 144	80 358	59 083	1 258 883	512 039	3 339 507
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020	-	-4 874	-50 707	-442 485	-118 568	-616 634
Avskrivningar under året	-	-1 398	-4 648	-136 252	-51 996	-194 294
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	222	-	-	222
Omräkningsdifferens	-	260	235	7 707	3 565	11 767
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2020	-	-6 012	-54 898	-571 030	-166 999	-798 939
Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2020	-	-77 482	-	-357	-	-77 839
Nedskrivningar under året	-	-	-	-17 363	-	-17 363
Omräkningsdifferens	-	3 136	-	778	-	3 914
Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2020	-	-74 346	-	-16 942	-	-91 288
Redovisat värde per 31 december 2020	1 429 144	-	4 185	670 911	345 040	2 449 280

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

Goodwill fördelas på följande kassagenererande enheter:	31 dec 2020	31 dec 2019
Rörelsesegment DACH, ursprungligen från Sofort GmbH	933 055	972 435
Rörelsesegment DACH, ursprungligen från BillPay GmbH	356 371	371 394
Search Engine Marketing Sweden AB ¹	110 587	-
Klarna Italy S.r.l.	18 537	-
Klarna Bank AB (publ), ursprungligen från Analyzd Technologies Ltd.	10 594	10 594
Summa	1 429 144	1 354 423

¹ Goodwillen är preliminär. För mer information, se not 39.

Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod

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

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

Förväntade framtida kassaflöden för de kassagenererande enheterna är baserade på prognoser för de första tre till fem åren. De viktigaste komponenterna i nedskrivningsprövningen är intäktstillväxt, bruttovinstmarginal, tillväxttakten för indirekta kostnader samt nivån på diskonteringsräntan. Dessa parametrar baserar sig på interna bedömningar av utvecklingen för de kassagenererande enheterna. En långsiktig tillväxtnivå har tillämpats för åren efter den första tre- till femårsperioden. Den långsiktiga tillväxttakten som används för kassaflödesprognoserna är 2 procent (2) för 2020. Det förväntade kassaflödet har diskonterats till nuvärde med hjälp av en diskonteringsränta som är baserad på den riskfria räntan och en bolagsspecifik riskjustering. Diskonteringsräntan som användes för 2020 var 12,3 procent (9,7) före skatt. Resultatet av nedskrivningstestet visade att återvinningsvärdet med god marginal var större än det redovisade beloppet och att en nedskrivning därmed inte var nödvändig.

En känslighetsanalys har utförts för att testa de viktigaste komponenterna i nedskrivningsprövningen, dessa bedöms vara: årlig tillväxt av rörelsesegmentets nettointäkter (speciellt den terminala tillväxten), bruttovinstmarginalen, tillväxttakten för indirekta kostnader samt nivån på diskonteringsräntan. Stresstester utfördes både på individuell och kombinerad basis. Resultatet vid det kombinerade stresstestet visade att återvinningsvärdet med god marginal fortfarande var större än det redovisade beloppet. Känslighetsanalysen visade ingen indikation på att en nedskrivning var nödvändig.

Nedskrivningsprövningen och känslighetsanalysen gjordes under det tredje kvartalet 2020.

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

Not 21 Materiella tillgångar

	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2020	184 507	196 715	381 222
Årets inköp	47 211	61 715	108 926
Ökning genom rörelseförvärv	-	2	2
Erhållet bidrag	-45 005	-	-45 005
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-9 803	-9 803
Omklassificering	-63 184	63 184	-
Omräkningsdifferens	-5 648	-8 281	-13 929
Anskaffningsvärde per 31 december 2020	117 881	303 532	421 413
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020	-5 548	-138 370	-143 918
Avskrivningar under året	-21 771	-37 845	-59 616
Ökning genom rörelseförvärv	-	-2	-2
Årets försäljningar/utrangeringar	-	8 017	8 017
Omklassificering	5 683	-5 683	-
Omräkningsdifferens	1 449	3 835	5 284
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2020	-20 187	-170 048	-190 235
Redovisat värde per 31 december 2020¹	97 694	133 484	231 178

	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2019	29 266	163 748	193 014
Årets inköp	153 706	32 557	186 263
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-53	-53
Omklassificering	818	-818	-
Omräkningsdifferens	717	1 281	1 998
Anskaffningsvärde per 31 december 2019	184 507	196 715	381 222
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2019	-3 673	-108 739	-112 412
Avskrivningar under året	-1 493	-29 128	-30 621
Årets försäljningar/utrangeringar	-	53	53
Omklassificering	-256	256	-
Omräkningsdifferens	-126	-812	-938
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2019	-5 548	-138 370	-143 918
Redovisat värde per 31 december 2019¹	178 959	58 345	237 304

¹ Leasing är redovisade som nyttjanderättstillgångar och är inkluderade i Materiella tillgångar i balansräkningen. Nyttjanderättstillgångarna uppgår till 772 486 tkr (655 350) den 31 december 2020 och är redovisade i not 6, Leasing.

Not 22 Övriga tillgångar

	31 dec 2020	31 dec 2019
Skattefordringar	189 634	153 828
Momsfordringar	21 632	38 703
Derivat	341 203	84 327
Utgifter för att erhålla ett avtal	522 698	50 588
Övriga fordringar	65 994	24 817
Summa	1 141 161	352 263

För mer information om derivat, se not 23. För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

Not 23 Derivat

Derivat som innehas för handel

31 dec 2020			
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Valutaderivat			
Valutaterminer	341 203	-418 336	22 482 363
Summa	341 203	-418 336	22 482 363

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

Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	31 dec 2020	31 dec 2019
Upplupen ränta	96	3 320
Upplupen transaktionsrelaterad intäkt	151 173	6 640
Övriga upplupna intäkter	10 006	5 716
Förutbetalda licenser	76 225	86 027
Förutbetald marknadsföring	117 247	17 561
Övriga förutbetalda kostnader	7 915	29 048
Summa	362 662	148 312

För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

Not 25 Skulder till kreditinstitut

	31 dec 2020	31 dec 2019
Skulder till kreditinstitut	2 414 897	4 939 524
Per valuta		
- i SEK	1 858 573	4 488 906
- i EUR	228 730	-
- i NOK	-	244 350
- i USD	327 594	186 933
- i annan valuta	-	19 335
Summa	2 414 897	4 939 524

För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

Not 26 Inlåning från allmänheten

	31 dec 2020	31 dec 2019
Privatpersoner	30 240 723	11 420 928
Företag	593 954	866 725
Summa	30 834 677	12 287 653
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
Summa	30 834 677	12 287 653

För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

Not 27 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
Summa	4 182 723	5 582 703

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 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

Not 28 Övriga skulder

	31 dec 2020	31 dec 2019
Leverantörsskulder	237 993	152 534
Personalrelaterade skatter	106 057	62 129
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	556 160	172 591
Summa	7 809 170	5 483 289

För mer information om derivat, se not 23. För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	31 dec 2020	31 dec 2019
Upplupna personalrelaterade kostnader	386 867	257 759
Upplupna provisioner till samarbetspartners	167 698	86 149
Upplupen ränta	131 061	56 638
Upplupna kostnader för utlokaliserade funktioner	92 876	63 855
Upplupna kostnader för konsulter	45 493	24 097
Upplupna distributionskostnader	14 207	26 828
Upplupna kostnader för kreditbedömning	79 273	41 029
Upplupna marknadsföringskostnader	171 332	94 857
Upplupna IT-relaterade kostnader	82 675	44 940
Övriga upplupna kostnader	191 031	138 138
Övriga förutbetalda intäkter	62 405	73 807
Summa	1 424 918	908 097

För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

Not 30 Avsättningar

	Pensioner och liknande förpliktelser	Omstruktureringsreserv	Pågående juridiska ärenden och skatttvister	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2020	-	774	302 888	1 340	305 002
Ökning genom rörelseförvärv	103	-	-	-	103
Tillkommande avsättningar	-	10	1 812	-	1 822
Utnyttjade avsättningar	-	-718	-254 632	-546	-255 896
Övriga justeringar	-4	-8	-	-29	-42
Avsättningar per 31 december 2020	99	58	50 068	765	50 989

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Avsättningar per 1 januari 2020	45 206	1 782	5 684	52 672
Tillkommande avsättningar	69 330	8 249	1 678	79 257
Återförda avsättningar	-37 709	-9 257	-15 472	-62 438
Överföringar till stadie 1	2 522	-2 522	-	-
Överföringar till stadie 2	-4 903	4 903	-	-
Överföringar till stadie 3	-60	-13 798	13 858	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	100	12 581	9 357	22 038
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-13 692	13 041	6 262	5 611
Övriga justeringar	-	249	-4 848	-4 599
Avsättningar per 31 december 2020	60 794	15 228	16 519	92 541

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

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

I slutet av 2020 uppgår koncernens totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtaganden, till 143 530 tkr (357 674).

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

Vid utgången av 2019 hade Klarna Bank AB (publ) avsättningar om 303 mkr, efter avdrag för betalning, som en konsekvens av olika bedömningar mellan Klarna Bank AB (publ) och den svenska skattemyndigheten om hur Klarna Bank AB (publ) historiskt har hanterat mervärdesskatt. Detta avklarades till stor del under 2020, vilket resulterade i att den största delen av avsättningen löstes upp under året. En återstående del av avsättningen om 50 mkr finns kvar för slutliga krav från Skatteverket.

Not 31 Efterställda skulder

	31 dec 2020	31 dec 2019
Efterställda skulder, nominellt värde	600 000	600 000
Transaktionskostnader	-3 811	-4 567
Upplupen ränta	2 931	2 892
Summa	599 120	598 325

Den 20 juni 2016 emitterade Klarna Bank AB (publ) 300 mkr i efterställda skulder som förfaller 2026. Värdepapperen har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 4,5 procent per år. Räntan betalas kvartalsvis. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första datum för inlösen är den 20 juni 2021.

Den 5 juli 2018 emitterade Klarna Bank AB (publ) 300 mkr i efterställda skulder som förfaller 2028. Värdepapperen har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3M plus 3,5 procent per år. Räntan betalas kvartalsvis. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första datum för inlösen är den 5 juli 2023.

För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

Not 32 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	31 dec 2020	31 dec 2019
Ställda säkerheter		
<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
Summa	10 988 630	10 682 360
Eventalförpliktelser och åtaganden		
<i>Ansvarsförbindelser</i>		
Garantier	40 327	483 315
<i>Åtaganden</i>	16 396 546	10 136 918
Summa	16 436 873	10 620 233

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 33 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

	31 dec 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 014 210	5 014 210	-	107 076	107 076	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	5 231 819	5 219 426	12 393	2 510 610	2 510 606	4
Utlåning till kreditinstitut	2 620 360	2 620 360	-	1 913 242	1 913 242	-
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	65 994	65 994	-	24 815	24 815	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	341 203	341 203	-	84 327	84 327	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	157 882	157 882	-	7 891	7 891	-
Summa	56 786 523	56 766 517	20 006	36 156 186	36 156 157	29

	31 dec 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
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	7 104 820	7 104 820	-	5 274 337	5 274 337	-
Övriga skulder (valutaterminer)	418 336	418 336	-	59 869	59 869	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 361 224	1 361 224	-	834 286	834 286	-
Efterställda skulder	605 457	599 120	6 337	607 048	598 325	8 723
Summa	47 020 980	46 915 797	105 183	29 728 385	29 576 697	151 688

Belåningsbara statsskuldförbindelser 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, i de fall det är möjligt, fastställts med hänsyn till observerbara marknadspriser från externa marknader. I de fall inga observerbara marknadspriser är tillgängliga har verkligt värde istället beräknats med allmänt accepterade värderingstekniker.

Not 34 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
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	5 014 210	-	5 014 210
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	5 219 426	-	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	-	2 620 360	-	2 620 360
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	-	-	661 741	661 741
Övriga tillgångar	341 203	65 994	733 964	1 141 161
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	157 882	204 780	362 662
Summa	361 284	56 405 233	5 053 429	61 819 946

31 dec 2020	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
Skulder				
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	7 104 820	286 014	7 809 170
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 361 224	63 694	1 424 918
Avsättningar	-	-	143 530	143 530
Efterställda skulder	-	599 120	-	599 120
Summa	603 847	46 311 950	569 236	47 485 033

31 dec 2019	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	107 076	-	107 076
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	2 510 606	-	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	-	1 913 242	-	1 913 242
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	24 815	243 121	352 263
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	7 891	140 421	148 312
Summa	104 408	36 051 749	3 732 708	39 888 865

31 dec 2019	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
Skulder				
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	5 274 337	149 083	5 483 289
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	834 286	73 811	908 097
Avsättningar	-	-	357 674	357 674
Efterställda skulder	-	598 325	-	598 325
Summa	59 869	29 516 828	656 979	30 233 676

Följande tabell visar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde fördelat på de tre värderingsnivåerna. För beskrivning av värderingsnivåerna, se not 2, Redovisnings- och värderingsprinciper, avsnitt 11. Inga överföringar mellan nivåerna har skett under 2019 och 2020.

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

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

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.

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

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

¹ Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

² Värdet för emitterade värdepapper är beräknat med värderingsmodeller.

Not 35 Förfallotidsanalys för finansiella tillgångar och skulder

Kontraktuella odiskonterade kassaflöden	31 dec 2020			31 dec 2019		
	Förväntas återvinnas eller betalas:			Förväntas återvinnas eller betalas:		
	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa
Skulder till kreditinstitut	2 416 829	-	2 416 829	2 759 196	2 236 807	4 996 003
Inlåning från allmänheten	23 680 218	7 314 837	30 995 055	10 480 638	1 945 934	12 426 572
Emitterade värdepapper	2 623 522	1 599 578	4 223 100	3 855 524	1 798 057	5 653 581
Övriga skulder	6 907 549	615 607	7 523 156	4 809 388	524 818	5 334 206
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 290 766	70 458	1 361 224	809 129	25 157	834 286
Efterställda skulder	24 016	731 824	755 840	6 040	780 720	786 760
Summa	36 942 900	10 332 304	47 275 204	22 719 915	7 311 493	30 031 408

Not 36 Erhållen och betald ränta

	2020	2019
Erhållna ränteintäkter	3 082 872	2 304 254
Erlagda räntekostnader	-328 303	-273 287

Not 37 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.

För mer information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, se not 10.

Not 38 **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

Kärnprimärkapital

Under 2020, ökade det totala kapitalet med 5,6 mdkr i form av kärnprimärkapital i Klarna Holding 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 moderbolaget Klarna Holding AB (publ) 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-policy. I detta dokument definierar Klarnas styrelse ansvar, processer och regler för IKLU. IKLU utförs minst en gång om året.

Det internt bedömda kapitalbehovet baserar sig på minimikapitalkravet enligt Pelare I samt kapitalkravet för övriga risker som fastställts som en del av IKLU, Pelare II, och det kombinerade buffertkravet. Det internt bedömda kapitalbehovet vid slutet av 2020 uppgick till 5 552 mkr (3 747) för Klarna Bank AB (publ) och 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		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering				
Kärnprimärkapital	12 514 158	7 439 312	6 429 038	4 570 245
Övrigt primärkapital	12 978 002	7 913 117	6 679 038	4 820 245
Totalt kapital	13 529 578	8 448 158	7 278 158	5 418 570
Totalt riskexponeringsbelopp	42 390 354	26 445 453	47 868 892	28 793 937
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	62 564 979	38 528 570	65 442 688	38 928 014
Kapitaltäckningsanalys				
Kärnprimärkapital	29,5 %	28,1 %	13,4 %	15,9 %
Övrigt primärkapital	30,6 %	29,9 %	13,9 %	16,7 %
Total kapitalrelation	31,9 %	31,9 %	15,2 %	18,8 %
Bruttosoliditetsgrad	20,7 %	20,5 %	10,2 %	12,4 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	7,0 %	8,1 %	7,0 %	8,2 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	0,1 %	1,1 %	0,1 %	1,2 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	24,8 %	20,0 %	8,7 %	7,7 %
Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	60 876 486	37 738 242	63 340 973	38 022 698
varav: nationella regeringar eller centralbanker	6 039 522	510 272	5 881 912	403 660
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 238 974	2 265 154	2 238 974	2 265 154
varav: enheter i den offentliga sektorn	26 052	-	26 052	-
varav: multilaterala utvecklingsbanker	2 140 206	234 782	2 140 206	234 782
varav: institut	2 999 050	2 021 416	2 101 546	1 300 614
varav: företag	4 101 853	1 593 025	8 144 030	3 392 568
varav: hushåll	38 419 101	27 617 719	35 294 967	26 533 365
varav: fallerade exponeringar	529 264	434 437	549 145	396 939
varav: säkerställda obligationer	1 609 770	1 633 589	1 609 770	1 633 589
varav: aktieexponeringar	20 081	20 081	3 385 226	1 325 570
varav: övriga poster	2 752 613	1 407 767	1 969 145	536 457
Summa exponeringsbelopp	60 876 486	37 738 242	63 340 973	38 022 698
Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	38 019 317	25 212 408	41 891 483	26 345 704
varav: institut	599 810	404 283	420 309	260 123
varav: företag	4 014 407	1 516 407	8 070 733	3 325 694
varav: hushåll	28 814 326	20 713 290	26 471 225	19 900 024
varav: fallerade exponeringar	634 380	491 110	654 261	453 612
varav: säkerställda obligationer	160 977	163 359	160 977	163 359
varav: aktieexponeringar	50 203	50 203	3 415 347	1 355 692
varav: övriga poster	3 745 214	1 873 756	2 698 631	887 200
Marknadsrisk	2 114 861	272 257	3 771 325	1 491 088
varav: valutakursrisk	2 114 861	272 257	3 771 325	1 491 088
Operativ risk	2 252 092	959 111	2 202 000	955 468
Kreditvärderingsjusteringar	4 084	1 677	4 084	1 677
Summa riskexponeringsbelopp	42 390 354	26 445 453	47 868 892	28 793 937

	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Minimikapitalkrav				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	3 041 545	2 016 993	3 351 320	2 107 657
varav: institut	47 985	32 343	33 625	20 810
varav: företag	321 153	121 313	645 659	266 056
varav: hushåll	2 305 146	1 657 063	2 117 698	1 592 002
varav: fallerade exponeringar	50 750	39 289	52 341	36 289
varav: säkerställda obligationer	12 878	13 069	12 878	13 069
varav: aktieexponeringar	4 016	4 016	273 228	108 455
varav: övriga poster	299 617	149 900	215 891	70 976
Marknadsrisk	169 189	21 781	301 705	119 287
varav: valutakursrisk	169 189	21 781	301 705	119 287
Operativ risk	180 167	76 729	176 159	76 437
Kreditvärderingsjusteringar	327	134	327	134
Summa minimikapitalkrav	3 391 228	2 115 637	3 829 511	2 303 515
Upplysningar om kapitalbas				
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	14 892 742	8 840 376	7 358 049	4 857 892
Balanserat resultat	-11 226	887 596	-738 535	274 521
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	109 166	225 268	648 275	392 318
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	14 990 682	9 953 240	7 267 789	5 524 731
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
Ytterligare värdejusteringar	-780	-164	-780	-164
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-1 915 967	-2 069 884	-308 829	-524 607
Förluster för innevarande räkenskapsår	-1 266 487	-865 394	-1 061 451	-738 119
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	706 710	421 514	532 309	308 404
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-2 476 524	-2 513 928	-838 751	-954 486
Kärnprimärkapital	12 514 158	7 439 312	6 429 038	4 570 245
Primärkapitaltillskott: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	256 372	256 372	250 000	250 000
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	256 372	256 372	250 000	250 000
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	207 472	217 433	-	-
Totalt primärkapitaltillskott: instrument	463 844	473 805	250 000	250 000
Primärkapital	12 978 002	7 913 117	6 679 038	4 820 245
Supplementärkapital: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	599 120	598 325
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	551 576	535 041	-	-
Totalt supplementärkapital: instrument	551 576	535 041	599 120	598 325
Totalt kapital	13 529 578	8 448 158	7 278 158	5 418 570

Not 39 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
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	979 077
Goodwill	-
Ersättning	979 077

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 40 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 5 februari 2021 emitterade Klarna Bank AB (publ) en icke säkerställd obligation med ett kapitalbelopp på 1 mdkr.

Den 1 mars 2021 säkerställde Klarna Holding AB (publ) 1md USD (9,5 mdkr) genom kapitalfinansiering. Det förvärvade kapitalet gör det möjligt att ytterligare accelerera den internationella expansionen samt ta tillvara på tillväxtpotentialer i den globala detaljhandeln. Dessutom kommer 1% av det insamlade kapitalet att användas till ett initiativ med fokus på världsomfattande hållbarhetsutmaningar.

Den 2 mars 2021 förvärvade Klarna Holding AB (publ) det amerikanska företaget Toplooks och dess snart patenterade "AI shoppable content engine". Den totala köpeskillingen uppgick till 120m USD (992 mkr), och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). En preliminär förvärvsanalys har ännu inte upprättats eftersom förvärvet skett nyligen. Förvärvet gör det möjligt för Klarna att erbjuda handlare unika och värdeskapande marknadsföringstjänster, samt att ge konsumenter en förbättrad shoppingupplevelse.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Moder- bolagets finansiella rapporter.

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Intäkter från koncernföretag	4	-	8
Övriga intäkter		-	3
Övriga externa kostnader	5, 6	-2 455	-3 311
Rörelseresultat		-2 455	-3 300
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		95 880	47 524
Finansiella kostnader		-2 324	-7
Totalresultat från finansiella poster		93 556	47 517
Resultat efter finansiella poster		91 101	44 217
Skatt på årets resultat	7	-20 189	-2
Årets resultat		70 912	44 215

Rapport över totalresultat, moderbolaget

Belopp i tkr	2020	2019
Årets resultat	70 912	44 215
Årets totalresultat	70 912	44 215

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Aktier och andelar i koncernföretag	9	7 875 113	5 325 554
Fordringar	10	7 971 103	4 250 406
Uppskjutna skattefordringar	7	17 862	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		15 864 078	9 575 960
Omsättningstillgångar			
Fordringar	10	16 558	105 308
Upplupna intäkter		77	105
Kassa och bank		5 826	6 063
Summa omsättningstillgångar		22 461	111 476
Summa tillgångar		15 886 539	9 687 436
Eget kapital			
Aktiekapital		2 450	2 278
Överkursfond		14 820 055	8 767 861
Primärkapital		256 372	256 372
Balanserade vinstmedel		734 729	614 501
Årets resultat		70 912	44 215
Summa eget kapital		15 884 518	9 685 227
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Övriga skulder		480	1 482
Upplupna kostnader	11	1 541	727
Summa kortfristiga skulder		2 021	2 209
Summa eget kapital och skulder		15 886 539	9 687 436

Förändringar i eget kapital, moderbolaget

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	2 278	8 767 861	256 372	614 501	44 215	9 685 227
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	44 215	-44 215	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	70 912	70 912
Årets totalresultat	-	-	-	-	70 912	70 912
Nyemitterade aktier	172	6 135 301	-	-	-	6 135 473
Transaktionskostnader	-	-83 107	-	-	-	-83 107
Teckningsoptioner	-	-	-	39 281	-	39 281
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	54 019	-	54 019
Primärkapital ¹	-	-	-	-17 287	-	-17 287
Utgående balans per 31 december 2020	2 450	14 820 055	256 372	734 729	70 912	15 884 518

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2019	1 986	3 099 086	256 370	152 686	470 099	3 980 227
Justering av ingående balans	-	-	2	-2	-	-
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	470 099	-470 099	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	44 215	44 215
Årets totalresultat	-	-	-	-	44 215	44 215
Nyemitterade aktier	292	5 723 048	-	-	-	5 723 340
Transaktionskostnader	-	-54 273	-	-	-	-54 273
Teckningsoptioner	-	-	-	4 589	-	4 589
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	4 788	-	4 788
Primärkapital ¹	-	-	-	-17 659	-	-17 659
Utgående balans per 31 december 2019	2 278	8 767 861	256 372	614 501	44 215	9 685 227

¹ Belopp i kolumnen Primärkapital består av emitterade instrument. Belopp i kolumnen Balanserade vinstmedel består av ränta och emissionskostnader för dessa instrument.

Aktiekapital: 24 499 679 aktier (22 783 379), kvotvärde 0.1 (0.1).

Kassaflödesanalys, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-2 455	-3 300
Finansiella poster, netto		68 814	24 173
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>			
Vinst eller förlust från innehav utan bestämmande inflytande		-	-8
Betald skatt		-	-14 777
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>			
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-6 019 036	-6 031 999
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-5 952 677	-6 025 911
Investeringsverksamheten			
Investeringar i dotterbolag	9	-45 933	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-45 933	-
Finansieringsverksamheten			
Nyemitterade aktier		5 989 718	5 669 067
Teckningsoptioner		15 601	4 589
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande		-6 700	-1 468
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		5 998 619	5 672 188
Årets kassaflöde		9	-353 723
Likvida medel vid årets början		6 063	354 159
Årets kassaflöde		9	-353 723
Valutakursdifferenser i likvida medel		-246	5 627
Likvida medel vid årets slut		5 826	6 063
Likvida medel består av följande poster			
Kassa och bank		5 826	6 063
Likvida medel		5 826	6 063

Noter, moderbolaget

Noterna 1-3 för koncernen är även tillämpligt på moderbolaget, med undantag för att moderbolaget har valt att inte anta IFRS 9 "Finansiella instrument" i enlighet med redovisningsrekommendationen RFR 2 från Rådet för finansiell rapportering.

Not 4 Intäkter från koncernföretag

	2020	2019
Resultat vid avyttring av aktier i koncernföretag	-	8
Summa	-	8

Not 5 Anställda och personalkostnader

Löner, övriga ersättningar och sociala avgifter	2020	2019
Styrelsen och den verkställande direktören	-2 189	-1 875
Summa löner och övriga ersättningar	-2 189	-1 875

Klarna Holding AB (publ) har inga anställda, grundarvodet till styrelsen är dock redovisat i Klarna Holding AB (publ).

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	31 dec 2020		31 dec 2019	
	Antal på balansdagen	Andel män	Antal på balansdagen	Andel män
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	2	100 %	2	100 %
Styrelseledamöter	7	71 %	6	83 %

2020					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Jonathan Kamaluddin ¹	-875	-	-	-	-875
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-	-	-	-	-
Sarah Smith	-	-	-	-	-
Sarah McPhee ¹	-500	-	-	-	-500
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-8 880	-	-30	-827	-9 737
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 351	-632	-3	-874	-7 860
Summa	-16 606	-632	-33	-1 701	-18 972

¹ Den 15 december 2020 avgick bolagets styrelseordförande Jonathan Kamaluddin och Sarah McPhee från styrelsen.

2019					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Jonathan Kamaluddin, Styrelseordförande	-875	-1 023	-	-	-1 898
Niklas Savander ¹	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-1 000	-	-	-	-1 000
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-8 470	-	-4	-797	-9 271
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 673	-	-4	-797	-7 474
Summa	-17 018	-1 023	-8	-1 594	-19 643

¹ Den 6 september 2019 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Savander från styrelsen.

Not 6 Kostnader fördelade enligt kostnadstyp

	2020	2019
Revisionsarvoden till Ernst & Young AB	-225	-225
Övriga kostnader	-2 230	-3 086
Summa	-2 455	-3 311

Not 7 Skatt på årets resultat

Aktuell skatt	2020	2019
Årets skattekostnad	-20 189	-2
Summa aktuell skatt	-20 189	-2
Redovisad skattekostnad	-20 189	-2

Den effektiva skatten på resultat före skatt avviker från den nominella skattesatsen beroende på följande poster:

Effektiv skattesats	2020	2019
Resultat före skatt	91 101	44 217
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	-19 496	-9 462
Ej skattepliktiga intäkter	-	1
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	-	9 459
Effekt av ändrad skattesats	-693	-
Redovisad skattekostnad	-20 189	-2
Effektiv skattesats	-22,2%	-0,0%

Uppskjutna skattefordringar	2020	2019
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:		
Underskottsavdrag ¹	17 862	-
Summa	17 862	-

¹ Ökningen av underskottsavdrag i relation till redovisad skattekostnad utgörs av skatt som har redovisats inom eget kapital. Skatten är kopplad till kostnader för nytecknandet av aktier som har redovisats inom eget kapital.

Underskottsavdrag

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

Den svenska skattesatsen har minskat från 22,0 procent till 21,4 procent den 1 januari 2019 och kommer att minska till 20,6 procent den 1 januari 2021. I enlighet med de ändrade skattesatserna har uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder omräknats för svenska företag.

Not 8 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Holding AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 15 882 068 019 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	256 372 091 kr
Balanserade vinstmedel	15 554 783 726 kr
Årets resultat	70 912 202 kr
Summa	15 882 068 019 kr

Not 9 Aktier och andelar i koncernföretag

			31 dec 2020	31 dec 2019
Andelar i koncernföretag			7 875 113	5 325 554
Koncernföretag	Antal aktier	Andel	Bokfört värde	Bokfört värde
Klarna Bank AB (publ), Sweden, Corp. ID 556737-0431	155 383	97%	7 323 099	4 822 126
Klarna Midco AB, Sweden, Corp. ID 559146-5132	523 905	92%	551 214	503 428
Larkan Holding AB, Sweden, Corp. ID 559262-3119	24 300	97%	800	-
Summa			7 875 113	5 325 554

Under 2020 investerade Klarna Holding AB (publ) i Klarna Bank AB (publ), Klarna Midco AB och Larkan Holding AB.

Klarnakoncernen verkar enligt en centraliserad affärsmodell där Klarna Bank AB (publ), som äger merparten av koncernens tillgångar samt strategiska och huvudsakliga värdeskapande funktioner, är koncernens huvudansvarige (centrala entreprenör). Klarna Inc. bedriver koncernens verksamhet på den amerikanska marknaden och Sofort GmbH och BillPay GmbH tillhandahåller internetbaserade betalningslösningar som kompletterar Klarnas verksamhet. Övriga företag i koncernen är antingen leverantörer av stödfunktioner eller renodlade holdingbolag.

Not 10 Fordringar

	31 dec 2020	31 dec 2019
Långfristiga		
Fordringar på koncernföretag	7 971 103	4 250 406
Summa	7 971 103	4 250 406
Kortfristiga		
Fordringar på koncernföretag	16 139	90 116
Övriga fordringar	419	15 192
Summa	16 558	105 308
Summa fordringar	7 987 661	4 355 714

Not 11 Upplupna kostnader

	31 dec 2020	31 dec 2019
Upplupna personalrelaterade kostnader	1 344	530
Revisionsarvoden	197	197
Summa	1 541	727

Not 12 Eventualförpliktelser

Dotterbolaget Klarna Bank AB (publ) ställer kontinuerligt delar av sina svenska fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulderna uppgår till 0 tkr (2 157 060) per den 31 december 2020. Klarna Holding AB (publ) garanterar Klarna Bank AB (publ):s utestående skuld med avseende på denna kreditfacilitet.

Not 13 Upplysning om närstående parter

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

Följande transaktioner har ägt rum med närstående parter:

Klarna Holding AB (publ) har en långfristig fordran om 7 971 103 tkr (4 250 406) och en kortfristig fordran om 16 079 tkr (90 116) på Klarna Bank AB (publ).

Klarna Holding AB (publ) har en kortfristig fordran om SEK 60 tkr (0) på Klarna Midco AB.

För information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, se not 5.

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 året.

ECL – Expected credit loss

Förväntad kreditförlust.

Soliditet

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

Finansiering

Klarnas kontoproduct för delbetalningar, förut kallad Dela upp.

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*

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

Avkastning på eget kapital*

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

RSU – Restricted Stock Unit

Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

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

Stockholm 2021-03-18

Michael Moritz
Styrelseordförande

Mikael Walther
Styrelseledamot

Lise Kaae
Styrelseledamot

Sarah Smith
Styrelseledamot

Andrew Young
Styrelseledamot

Omid Kordestani
Styrelseledamot

Sebastian Siemiatkowski
Verkställande direktör och styrelseledamot

Vår revisionsberättelse lämnades 2021-
Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Klarna.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Klarna Holding AB, org.nr 556676-2356

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Klarna Holding AB för räkenskapsåret 2020. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 13-96 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Klarna Holding AB för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på



**Building a better
working world**

storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

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

Stockholm den 26 mars 2021

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor