



Årsredovisning 2020

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

Klarna.

Innehålls- förteckning.

- 3** Finansiell information
- 4** Året i korthet
- 5** Till våra aktieägare
- 7** Årets höjdpunkter
- 13** Förvaltningsberättelse¹
- 19** Koncernens och moderbolagets
finansiella rapporter
- 29** Noter med redovisningsprinciper
- 109** Definitioner & förkortningar
- 110** 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⁾

Total försäljningsvolym – SEK 484 md (332)

40% ⁽³¹⁾

Summa rörelseintäkter, netto – ökning jämfört med föregående år

USD 1,087m ^(753m)

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

29.5% ^(28.1)

Kärnprimärkapital

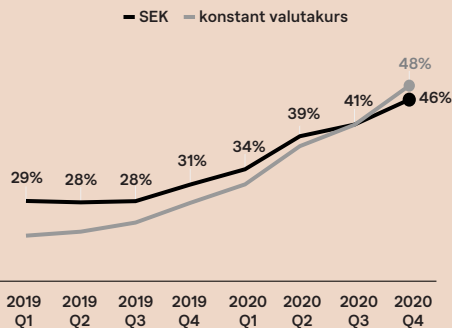
² Alla tillväxtsiffror är baserade på SEK.

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.

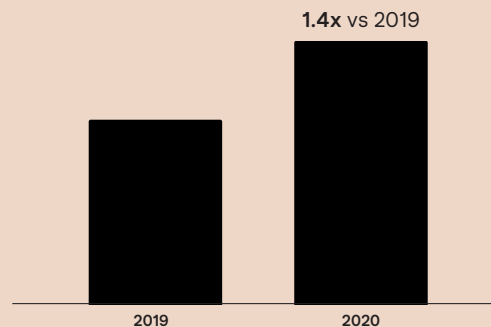
Accelererande tillväxt

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

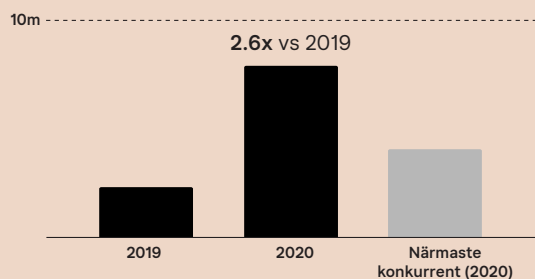


Aktiva handlare globalt

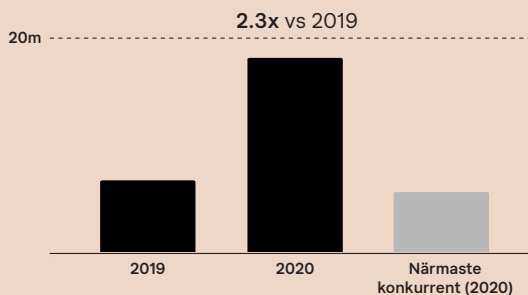
Tillväxt i antal handlare med transaktioner under de senaste tolv månaderna.



Appnedladdningar i USA

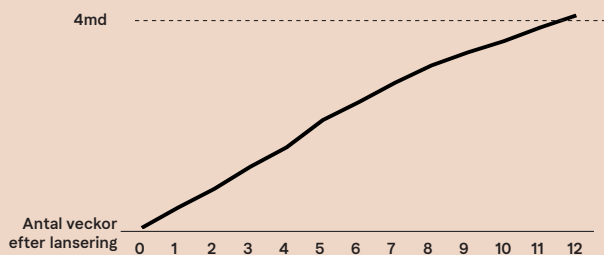


Globala appnedladdningar



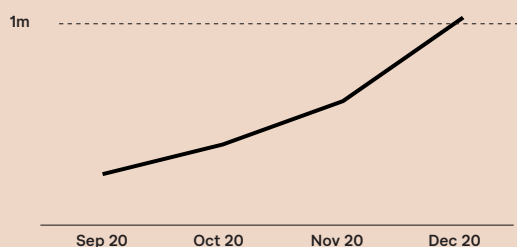
Sparkonton

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



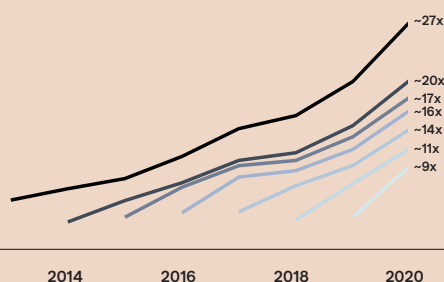
Vibe - Klarnas lojalitetsprogram

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



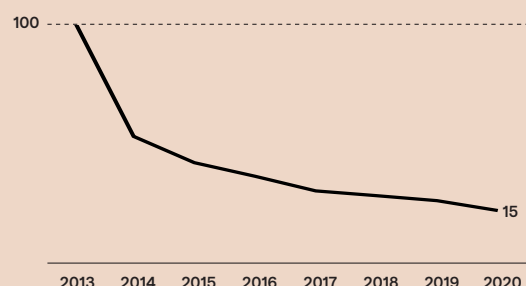
Genomsnittligt antal ordrar

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 konsumenter och handlare

På Klarna är vi dedikerade att hjälpa konsumenter 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 konsumenter bekvämlighet, inspiration och kontroll.

Våra globala partnerskap med handlare ger konsumenter 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 konsumenter, 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 konsumenter inspiration, bekvämlighet och förmåner. Fortsatta investeringar i nya funktioner, såsom notiser om prissänkningar och önskelistor gör det möjligt för konsumenter att göra de bästa inköpen för dem vid rätt tidpunkt. Klarna-appen och dess funktioner får fortsatt positiv respons från konsumenter. 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 konsumenter 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 konsumenter att använda våra betalningslösningar kontaktlöst, och stödjer handlare över flera kanaler. Konsumenter 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 konsumenter 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

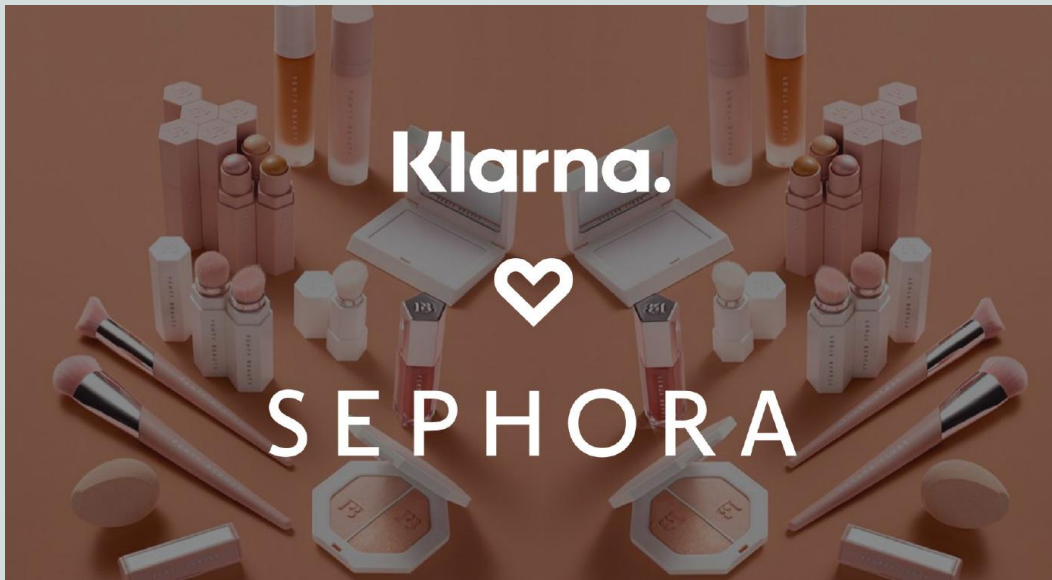
marknader. 4 nya under 2020 och expansionen fortsätter.

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 SPORTS  lululemon

Marknadsplatser, Elektronik & Underhållning

Etsy  AliExpress GameStop
dyson  LG Fender®
SAMSUNG ticketmaster overstock.

Förvaltnings- berättelse.

Förvaltningsberättelse

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

Information om verksamheten

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

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 10 000 mkr (USD 1 087 m) vid periodens slut.

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

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

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

Rörelsekostnader

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

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

Likviditet och finansiering

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

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

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

Filialer i utlandet

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

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

Väsentliga händelser under perioden

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

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

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

Framtida utveckling

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

Riskhantering

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

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

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

Den andra försvarslinjen består av Klarnas oberoende kontrollfunktioner vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen. Dessa funktioner är riskkontroll, engineering assurance samt regelefterlevnad (compliance). För att försäkra sig om oberoende, så är dessa funktioner inte involverade i den dagliga affärsverksamheten. Dessa funktioner sätter upp principer och ramverk för riskhantering, underlättar riskbedömning och utför oberoende kontroll inklusive rapportering om efterlevnad kring riskvillighet, begränsningar och ramverk samt kontrollerar att arbetet utförs enligt externa regelverk och intern policy. De ska även arbeta för en sund riskhanterings- och regelefterlevnadskultur genom att stödja och utbilda verksamhetens chefer och medarbetare.

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

Bolagsstyrningsrapport och rapporten om modernt slaveri och människohandel

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

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

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 5,751,479,447 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250 000 000 kr
Reserver	-3 714 958 kr
Balanserade vinstmedel	6 678 728 243 kr
Årets resultat	-1 173 533 838 kr
Summa	5 751 479 447 kr

Koncernens och moder- bolagets finansiella rapporter.

Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	10 000 104	7 154 668	5 450 781	4 158 045	3 289 503
Rörelseresultat	-1 629 127	-1 088 649	160 910	523 987	168 300
Årets resultat	-1 375 809	-902 356	105 224	345 613	113 427
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	2 614 447	1 907 129	2 367 631	1 211 778	1 234 684
Utlåning till allmänheten	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164	8 450 037
Alla övriga tillgångar	17 463 216	8 305 879	5 513 199	3 901 290	2 397 103
Summa tillgångar	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232	12 081 824
Skulder till kreditinstitut	2 414 897	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944
Inlåning från allmänheten	30 834 677	12 287 653	14 581 769	8 491 654	5 839 490
Alla övriga skulder	22 221 717	17 344 917	7 717 750	6 065 083	2 870 025
Summa eget kapital	6 323 963	5 295 466	4 142 259	4 033 530	2 617 365
Summa skulder och eget kapital	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232	12 081 824
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-28,0 %	-23,1 %	3,9 %	15,8 %	6,6 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,7 %	-2,7 %	0,4 %	2,2 %	1,1 %
Skuldsättningsgrad	7,7	6,2	4,7	3,7	3,1
Soliditet	10,2 %	13,3 %	14,9 %	21,2 %	21,7 %
Kostnader/intäkter	91,0 %	89,2 %	82,6 %	75,4 %	82,0 %
Kapitalbas (totalt kapital)	13 529 578	8 448 158	3 424 327	2 830 504	1 928 585
Kapitalkrav	3 391 228	2 115 637	1 820 881	1 244 297	820 138
Total kapitalrelation	31,9 %	31,9 %	15,0 %	18,2 %	18,8 %
Medelantal heltidsanställda	3 238	2 248	1 713	1 380	1 244

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

Femårsöversikt, moderbolaget

Belopp i tkr	2020	2019	2018	2017	2016
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	8 421 359	6 220 318	4 754 194	3 554 830	2 730 786
Rörelseresultat	-1 374 193	-1 076 532	100 439	509 400	9 697
Periodens resultat	-1 173 534	-738 119	141 824	344 839	300
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	1 722 857	1 192 327	1 962 486	824 695	946 172
Utlåning till allmänheten	38 025 289	28 536 048	19 850 726	13 739 439	8 838 723
Alla övriga tillgångar	22 521 774	8 908 588	5 290 084	3 462 732	1 972 577
Summa tillgångar	62 269 920	38 636 963	27 103 296	18 026 866	11 757 472
Skulder till kreditinstitut	2 386 007	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944
Inlåning från allmänheten	30 681 663	12 252 416	14 557 478	8 475 892	5 839 490
Alla övriga skulder	22 747 637	16 410 136	7 375 651	5 475 254	2 848 743
Summa eget kapital	6 454 613	5 034 887	3 752 113	3 678 755	2 314 295
Summa skulder och eget kapital	62 269 920	38 636 963	27 103 296	18 026 866	11 757 472
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-23,9 %	-20,8 %	2,8 %	14,0 %	0,3 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,3 %	-2,2 %	0,6 %	2,3 %	0,0 %
Skuldsättningsgrad	7,8	6,4	4,9	3,8	3,3
Soliditet	10,4 %	13,0 %	14,3 %	21,1 %	20,2 %
Kostnader/intäkter	92,3 %	93,5 %	82,7 %	72,3 %	85,0 %
Kapitalbas (totalt kapital)	7 278 158	5 418 570	4 174 815	3 892 400	2 540 564
Kapitalkrav	3 829 511	2 303 515	1 944 599	1 371 634	908 420
Total kapitalrelation	15,2%	18,8 %	17,2 %	22,7 %	22,4 %
Medelantal heltidsanställda	2 672	1 493	1 089	900	851

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

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	5	3 264 747	2 794 769
Räntekostnader	6, 7	-601 096	-368 203
Ränteintäkter, netto		2 663 651	2 426 566
Provisionsintäkter	8	7 672 573	5 232 181
Provisionskostnader	9	-574 101	-476 023
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	92 140	-76 437
Övriga rörelseintäkter		145 841	48 381
Summa rörelseintäkter, netto		10 000 104	7 154 668
Allmänna administrationskostnader	7, 11, 12	-8 680 168	-6 081 229
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7, 13	-418 249	-299 271
Summa kostnader före kreditförluster		-9 098 417	-6 380 500
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		901 687	774 168
Kreditförluster, netto	14	-2 530 814	-1 862 817
Rörelseresultat		-1 629 127	-1 088 649
Skatt på årets resultat	15	253 318	186 293
Årets resultat		-1 375 809	-902 356
Varav hänförligt till:			
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)		-1 390 691	-916 588
Primärkapitalinvesterare		14 882	14 232
Summa		-1 375 809	-902 356

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	2020	2019
Årets resultat	-1 375 809	-902 356
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-116 496	35 049
Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt	-116 496	35 049
Årets totalresultat	-1 492 305	-867 307
Varav hänförligt till:		
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)	-1 507 187	-881 539
Primärkapitalinvesterare	14 882	14 232
Summa	-1 492 305	-867 307

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.	19	5 219 426	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	20	2 614 447	1 907 129
Utlåning till allmänheten	21	41 717 591	29 654 552
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	1 609 770	1 833 567
Övriga aktier och andelar		20 081	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	24	2 449 280	2 145 846
Materiella tillgångar	7, 25	1 003 664	892 654
Uppskjutna skattefordringar	15	643 879	310 666
Övriga tillgångar	26, 27	1 140 244	337 071
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	362 662	148 312
Summa tillgångar		61 795 254	39 867 560
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	29	2 414 897	4 939 524
Inlåning från allmänheten	30	30 834 677	12 287 653
Emitterade värdepapper	31	4 182 723	5 582 703
Uppskjutna skatteskulder	15	75 998	76 411
Övriga skulder	7, 27, 32	15 797 011	9 822 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	1 423 335	907 475
Avsättningar	34	143 530	357 674
Efterställda skulder	35	599 120	598 325
Summa skulder		55 471 291	34 572 094
Eget kapital			
Aktiekapital		52 869	52 752
Övriga kapitaltillskott		7 305 180	4 805 140
Reserver		109 325	225 821
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		-17 602	864 109
Årets resultat		-1 375 809	-902 356
Summa eget kapital		6 323 963	5 295 466
Summa skulder och eget kapital		61 795 254	39 867 560

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ⁴	Primär- kapital	Balans- rade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	52 752	4 805 140	225 821	250 000	864 109	-902 356	5 295 466
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-902 356	902 356	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-1 375 809	-1 375 809
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	-116 496	-	-	-	-116 496
Årets totalresultat	-	-	-116 496	-	-	-1 375 809	-1 492 305
Nyemitterade aktier	117	-	-	-	-	-	117
Erhållet aktieägartillskott ¹	-	2 500 040	-	-	-	-	2 500 040
Restricted stock units	-	-	-	-	35 527	-	35 527
Primärkapital ²	-	-	-	-	-14 882	-	-14 882
Utgående balans per 31 december 2020	52 869	7 305 180	109 325	250 000	-17 602	-1 375 809	6 323 963

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ⁴	Primär- kapital	Balans- rade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	52 752	2 805 140	190 772	250 000	738 371	105 224	4 142 259
Justering av ingående balans	-	-	-	-	4	-	4
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	105 224	-105 224	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-902 356	-902 356
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	35 049	-	-	-	35 049
Årets totalresultat	-	-	35 049	-	-	-902 356	-867 307
Koncernbidrag ³	-	-	-	-	44 200	-	44 200
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	-9 458	-	-9 458
Erhållet aktieägartillskott ¹	-	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000
Primärkapital ²	-	-	-	-	-14 232	-	-14 232
Utgående balans per 31 december 2019	52 752	4 805 140	225 821	250 000	864 109	-902 356	5 295 466

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

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

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

⁴ Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

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

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2020	2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4, 5	3 284 326	2 777 230
Räntekostnader	6, 7	-603 751	-364 173
Ränteintäkter, netto		2 680 575	2 413 057
Erhållen utdelning	4	-	126 609
Provisionsintäkter	4, 8	5 883 500	4 098 667
Provisionskostnader ¹	9	-1 309 092	-998 829
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4, 10	20 161	-68 988
Övriga rörelseintäkter	4	1 146 215	649 802
Summa rörelseintäkter, netto		8 421 359	6 220 318
Allmänna administrationskostnader ¹	7, 11, 12	-6 703 922	-5 016 554
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7, 13	-330 021	-217 848
Övriga rörelsekostnader		-742 987	-582 320
Summa kostnader före kreditförluster		-7 776 930	-5 816 722
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		644 429	403 596
Kreditförluster, netto	14	-2 004 786	-1 480 128
Nedskrivningar av finansiella tillgångar		-13 836	-
Rörelseresultat		-1 374 193	-1 076 532
Bokslutsdispositioner	16	-	151 100
Skatt på årets resultat	15	200 659	187 313
Årets resultat		-1 173 534	-738 119

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

Rapport över totalresultat, moderbolaget

Belopp i tkr	2020	2019
Årets resultat	-1 173 534	-738 119
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-4 098	383
Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt	-4 098	383
Årets totalresultat	-1 177 632	-737 736

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	31 dec 2020	31 dec 2019
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 014 203	107 070
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	19	5 219 426	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	20	1 722 857	1 192 327
Utlåning till allmänheten	21	38 025 289	28 536 048
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22	1 609 770	1 833 567
Övriga aktier och andelar	23	3 351 308	1 305 489
Aktier och andelar i koncernföretag		20 081	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	24	771 505	524 607
Materiella tillgångar	7, 25	804 880	448 805
Uppskjutna skattefordringar	15	486 327	233 832
Övriga tillgångar	26, 27	5 017 331	1 747 020
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	226 943	177 511
Summa tillgångar		62 269 920	38 636 963
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	29	2 386 007	4 939 524
Inlåning från allmänheten	30	30 681 663	12 252 416
Emitterade värdepapper	31	3 997 212	5 534 267
Uppskjutna skatteskulder	15	119	-
Övriga skulder	7, 27, 32	16 701 696	8 946 400
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	1 305 763	990 174
Avsättningar	34	141 514	338 757
Efterställda skulder	35	599 120	598 325
Summa skulder		55 813 094	33 599 863
Obeskattade reserver	36	2 213	2 213
Eget kapital			
Aktiekapital		52 869	52 752
Fond för utvecklingsutgifter		650 264	390 209
Reserver		-3 715	383
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		6 678 729	5 079 662
Årets resultat		-1 173 534	-738 119
Summa eget kapital		6 454 613	5 034 887
Summa skulder och eget kapital		62 269 920	38 636 963

Förändringar i eget kapital, moderbolaget

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	52 752	390 209	383	250 000	5 079 662	-738 119	5 034 887
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-738 119	738 119	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	-1 173 534	-1 173 534
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	-4 098	-	-	-	-4 098
Årets totalresultat	-	-	-4 098	-	-	-1 173 534	-1 177 632
Nyemitterade aktier	117	-	-	-	-	-	117
Erhållet aktieägartillskott ¹	-	-	-	-	2 500 040	-	2 500 040
Fond för utvecklingsutgifter	-	260 055	-	-	-260 055	-	-
Fusionsresultat ²	-	-	-	-	85 124	-	85 124
Restricted stock units	-	-	-	-	26 959	-	26 959
Primärkapital ³	-	-	-	-	-14 882	-	-14 882
Utgående balans per 31 december 2020	52 869	650 264	-3 715	250 000	6 678 729	-1 173 534	6 454 613

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Reserver	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2019	52 752	306 934	-	250 000	3 000 603	141 824	3 752 113
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	141 824	-141 824	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	-738 119	-738 119
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	383	-	-	-	383
Årets totalresultat	-	-	383	-	-	-738 119	-737 736
Koncernbidrag ⁴	-	-	-	-	44 200	-	44 200
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	-9 458	-	-9 458
Erhållet aktieägartillskott ¹	-	-	-	-	2 000 000	-	2 000 000
Fond för utvecklingsutgifter	-	83 275	-	-	-83 275	-	-
Primärkapital ³	-	-	-	-	-14 232	-	-14 232
Utgående balans per 31 december 2019	52 752	390 209	383	250 000	5 079 662	-738 119	5 034 887

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

² Fusionsresultat av det helägda dotterbolaget Klarna GmbH's verksamhet till Klarna Bank AB (publ) och dess tyska filial.

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

⁴ Koncernbidrag erhållet från moderbolaget Klarna Holding AB, betalt under 2020.

Aktiekapital: 157 348 aktier (157 000), kvotvärde 336 (336).

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2020	2019	2020	2019
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-1 629 127	-1 088 649	-1 374 193	-1 076 532
Betald skatt		-150 858	-286 084	-	-53 512
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar	7, 13	418 249	299 271	330 021	217 848
Vinst eller förlust från andelar i noterade och onoterade bolag		-	915	-	915
Nedskrivning av aktier i koncernföretag		-	-	13 836	-
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	-	-	-126 609
Reservering exklusive kreditförluster		1 527	222 718	1 812	224 446
Reservering för kreditförluster		631 229	651 791	582 155	323 411
Fusionsresultat		-	-	-12 820	-
Aktierelaterade ersättningar		35 527	-	26 959	-
Finansiella poster inklusive realiserade valutakurseffekter		-55 370	-38 460	-8 922	-42 438
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>					
Förändringar av utlåning till allmänheten		-12 466 089	-9 345 613	-9 862 877	-8 031 995
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-2 697 220	3 521 470	-2 698 740	3 521 470
Förändringar av inlåning från allmänheten		18 562 508	-2 294 116	18 429 498	-2 305 063
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		4 934 236	5 926 842	3 808 189	4 355 573
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		7 584 612	-2 429 915	9 234 918	-2 992 486
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	24	-410 761	-234 059	-410 761	-219 134
Investeringar i materiella tillgångar	25	-63 921	-186 263	-1 658	-13 797
Försäljning av anläggningstillgångar		3 723	-	264	-
Investeringar i dotterbolag	23	-	-	-1 265 002	-48 555
Investeringar i rörelseförvärv	44	-141 943	-979 077	-769 154	-979 077
Investeringar och avyttringar av övriga aktier och andelar		142 106	20 220	142 106	20 220
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	-	-	126 609
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-470 796	-1 379 179	-2 304 205	-1 113 734
Finansieringsverksamheten					
Nyemitterade aktier		117	-	117	-
Erhållet koncernbidrag		44 200	-	44 200	-
Emitterade värdepapper	31	-1 458 368	3 579 247	-1 597 662	3 530 810
Leasingskulder	7	-137 368	-104 863	-73 370	-74 408
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-1 551 419	3 474 384	-1 626 715	3 456 402
Årets kassaflöde		5 562 397	-334 710	5 303 998	-649 818
Likvida medel vid årets början					
Årets kassaflöde		5 562 397	-334 710	5 303 998	-649 818
Likvida medel från fusion		-	-	943	-
Valutakursdifferenser i likvida medel		-265 939	35 311	-218 188	29 331
Likvida medel vid årets slut		6 914 466	1 618 008	6 036 132	949 379
Likvida medel består av följande poster					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 014 210	107 076	5 014 203	107 070
Utlåning till kreditinstitut ²		1 900 256	1 510 932	1 021 929	842 309
Likvida medel		6 914 466	1 618 008	6 036 132	949 379

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

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

Noter med redovisnings- principer.

Not 1 Företagsinformation

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

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

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

Koncernens årsredovisning och årsredovisningen för Klarna Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2020 godkändes av styrelsen och den verkställande direktören den 18 mars 2021. Det slutliga antagandet sker vid Klarna Bank 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

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

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

2) Förändrade redovisningsprinciper

IASB har gjort ändringar i IFRS 3 för att ytterligare särskilja om ett köp utgör ett rörelseförvärv eller ett köp av en grupp av tillgångar. Ändringen har inte haft någon betydande inverkan på koncernens finansiella rapporter.

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

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

- 1) IFRS 17 Försäkringsavtal
- 2) Ändring av IAS 16 Materiella anläggningstillgångar för intäkter innan avsett skick
- 3) Ändring av IAS 37 på kostnader för att erhålla ett kontrakt relaterade vid förlustkontrakt
- 4) Reform av räntejämförelser fas 2 (Ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16)
- 5) Ändring av hänvisningar till föreställningsramen i IFRS-standarder
- 6) Ändring av IAS 1 för klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga

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

Förändrad presentation av provisionskostnader för moderbolaget

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

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

3) Principer för koncernkonsolidering

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

Koncerninterna transaktioner, fordringar och skulder mellan koncernföretag redovisas inte.

Dotterbolag

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

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 Bank AB (publ):s funktionella valuta är svenska kronor.

Transaktioner och poster i balansräkningen

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

Dotterbolag och filialer

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

5) Räntor och provisioner

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

Intäkter och kostnader från olika typer av tjänster rapporteras som provisionsintäkter eller provisionskostnader. Provisionsintäkterna härrör främst från 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 riskerna 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 statskuldförbindelser, 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 allokeras inte till något stadi 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 stadi 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 stadi 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 21, 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 outnyttjade belopp som förväntas tas i anspråk vid fallissemang.

Nedskrivning av finansiella tillgångar:

Finansiella tillgångar som inte har någon rimlig förväntan på återbetalning, varken av hela eller en del av det utestående beloppet, skrivs av. Följaktligen minskas den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde och förlustbeloppet tas upp i resultaträkningen inom posten Kreditförluster, netto. Finansiella tillgångar skrivs i allmänhet av när det bedöms att den utestående skulden inte längre kan inkasseras, eftersom låntagaren inte har några tillgångar eller inkomstkällor som skulle kunna användas för återbetalning av de belopp som är föremål för nedskrivningar. Alla betydande motpartsrelationer granskas regelbundet för att fastställa om den utestående skulden inte längre kan inkasseras. Vid denna bedömning beaktas aktuell information och händelser som berör motparten, exempelvis om motparten har råkat ut för ekonomiska svårigheter eller kontraktsbrott som fallissemang eller betalningsförsummelser. Avskrivna finansiella tillgångar är inte längre föremål för indrivningsåtgärder. För mer information om avskrivning av finansiella tillgångar som inte längre är föremål för indrivningsåtgärder se not 21 Utlåning till allmänheten.

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 falla. 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 leasingkund.

Leasingkund redovisas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter som inte har betalats på kontraktets startdatum diskonterade med Klarna-koncernens marginella låneränta. Leasingkund 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 köptioner 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 köption, 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 24.

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

19) Materiella tillgångar

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

Följande avskrivningstider tillämpas:

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

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

20) Andelar i dotterbolag

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

21) Skatt

Inkomstskatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatt redovisas direkt i resultaträkningen förutom när den underliggande transaktionen redovisas direkt mot eget kapital eller övrigt totalresultat, då även den tillhörande skatten redovisas under eget kapital eller övrigt totalresultat. Uppskjuten skatt redovisas enligt balansräkningsmetoden för alla temporära skillnader mellan en tillgångs eller en skulds skattemässiga värde och dess redovisade värde i balansräkningen. Uppskjutna skattefordringar redovisas för utnyttjade 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 tjänsteperiod antas tjänsterna ha tillhandahållits under intjänandeperioden. Det innebär att kostnaden och motsvarande ökning i eget kapital redovisas över hela intjänandeperioden. Icke-marknadsbaserade intjänandevillkor, exempelvis ett krav på att ett anställningsförhållande ska fortgå, beaktas vid antagandet av hur många egetkapitalinstrument som beräknas tjänas in. Förändringar i beräkningen av hur många instrument som förväntas intjänas på grund av icke-marknadsbaserade intjänandevillkor redovisas i resultaträkningen och under eget kapital. Eventuella tillhörande sociala avgifter ses som aktierelaterade ersättningar som regleras med kontanter och redovisas som en kostnad under motsvarande period, baserat på marknadsvärdet som utgör underlaget för beräkningen av de sociala avgifterna.

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 11.

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 24. Detta testas genom uppskattning av återvinningsvärdet, det vill säga det som är högst av försäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned.

Koncernens immateriella anläggningstillgångar 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 24.

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 34 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 11.

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 moderbolaget; 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 riske exponering 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 20 Utlåning till kreditinstitut, not 21 Utlåning till allmänheten.

Kreditrisk	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Lånefordringar, brutto	46 348 526	33 207 797	41 362 660	30 989 579
Reserv för kreditförluster	-2 016 488	-1 646 116	-1 614 514	-1 261 204
Lånefordringar, redovisat nettovärde	44 332 038	31 561 681	39 748 146	29 728 375
varav: Utlåning till kreditinstitut	2 614 447	1 907 129	1 722 857	1 192 327
varav: Utlåning till allmänheten	41 717 591	29 654 552	38 025 289	28 536 048

Den finansiella tillgångens redovisade värde motsvarar den maximala kreditriskexponeringen. Moderbolagets lånefordringar inkluderar lån värderade till verkligt värde genom resultaträkningen till ett belopp om 139 226 tkr (0).

Kreditriskkoncentrationer

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

Koncernen, 31 dec 2020						
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Summa	
Per region						
Sverige	9 017 571	499 212	236 348	-	9 753 131	
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	43 033 434	2 230 774	1 077 690	6 628	46 348 526	
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen						
Ej förfallna	38 451 427	940 097	289 210	-	39 680 734	
≤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	43 033 434	2 230 774	1 077 690	6 628	46 348 526	

Koncernen, 31 dec 2019						
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Summa	
Per region						
Sverige	7 835 688	459 732	167 711	-	8 463 131	
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	10 218 869	701 654	378 301	314	11 299 138	
Summa	29 924 124	2 269 440	988 480	25 753	33 207 797	
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen						
Ej förfallna	25 144 080	705 193	345 372	169	26 194 814	
≤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	29 924 124	2 269 440	988 480	25 753	33 207 797	

Moderbolaget, 31 dec 2020						
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Summa	
Per region						
Sverige	8 989 186	500 293	236 348	-	9 725 827	
DACH	14 702 551	731 053	465 176	-	15 898 780	
Norge	2 165 242	197 193	53 542	-	2 415 977	
Övriga	12 351 224	559 941	270 538	1 148	13 182 851	
Summa	38 208 203	1 988 480	1 025 604	1 148	41 223 435	
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen						
Ej förfallna	33 774 707	797 336	306 197	-	34 878 240	
≤30 dagar	4 433 496	146 436	155 911	-	4 735 843	
>30-60 dagar	-	648 862	41 119	4	689 985	
>60-90 dagar	-	299 162	25 274	2	324 438	
>90 dagar	-	96 684	497 103	1 142	594 929	
Summa	38 208 203	1 988 480	1 025 604	1 148	41 223 435	

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

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

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 returer 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 riskkaptiten, 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 handlarens exponering, definierade som handlarens exponering multiplicerad med PD, vilken ges av handlarens 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	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper				
AAA ¹	5 206 949	3 574 785	5 206 949	3 574 785
AA+ ¹	1 622 247	769 388	1 622 247	769 388
Summa	6 829 196	4 344 173	6 829 196	4 344 173

¹ Enligt 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 45 443 tkr, motsvarande -0,72 procent av eget kapital. Under 2019 innebar samma mått en absolut risk på 86 338 tkr, motsvarande -1,63 procent i eget kapital.

Ränteriskexponering

Koncernen							
31 dec 2020	SEK	EUR	USD	GBP	NOK	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	28 185	-70 692	-4 392	252	126	1 078	-45 443

Koncernen							
31 dec 2019	SEK	EUR	USD	GBP	NOK	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	-223 800	128 322	5 537	727	2 816	60	-86 338

Moderbolaget							
31 dec 2020	SEK	EUR	USD	GBP	NOK	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	28 186	-67 832	-943	252	126	1 124	-39 087

Moderbolaget							
31 dec 2019	SEK	EUR	USD	GBP	NOK	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	-223 800	102 143	4 059	728	2 816	69	-113 985

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

Koncernen						
31 dec 2020	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Nettoposition	65 251	18 156	23 113	26 160	8 160	140 840
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-6 525	-1 816	-2 311	-2 616	-816	-14 084

Koncernen						
31 dec 2019	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Nettoposition	125 258	18 093	17 419	83 681	2 431	246 882
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-12 526	-1 809	-1 742	-8 368	-243	-24 688

Moderbolaget						
31 dec 2020	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Nettoposition	52 751	12 494	21 410	26 549	10 783	123 987
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-5 275	-1 249	-2 141	-2 655	-1 078	-12 398

Moderbolaget						
31 dec 2019	EUR	GBP	NOK	USD	Övriga	Summa
Nettoposition	125 294	18 086	17 420	83 735	2 429	246 964
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-12 529	-1 809	-1 742	-8 374	-243	-24 697

En förändring om 10 procent av valutakursen (SEK) gentemot utländsk valuta skulle medföra en effekt om 1,02 procent på årets resultat samt -0,22 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

Koncernen						
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	6 708 144	111 245	116 404	8 431 457	142 609	15 509 859
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 045 718	76 778	166 686	70 409	49	1 359 640
Efterställda skulder ¹	-	-	-	-	599 120	599 120
Summa	23 973 893	7 435 313	5 418 069	17 331 863	741 778	54 900 916

Koncernen						
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	4 289 147	390 055	257 409	9 673 603
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	600 470	80 810	127 227	25 157	-	833 664
Efterställda skulder ¹	2 582	452	-	-	595 291	598 325
Summa	11 521 945	6 112 029	9 550 442	5 878 356	852 700	33 915 472

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 7, Leasing.

Moderbolaget						
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	2 058 589	327 418	-	-	-	2 386 007
Inlåning från allmänheten	13 443 515	5 064 605	4 930 785	7 242 758	-	30 681 663
Emitterade värdepapper ¹	549 745	1 847 368	198 856	1 401 243	-	3 997 212
Övriga skulder ²	5 862 069	38 472	483 513	9 981 143	98 484	16 463 681
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	941 806	73 266	160 187	69 248	-	1 244 507
Efterställda skulder ¹	-	-	-	-	599 120	599 120
Summa	22 855 724	7 351 129	5 773 341	18 694 392	697 604	55 372 190

Moderbolaget						
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	2 967 492	4 803 993	2 950 785	1 530 146	-	12 252 416
Emitterade värdepapper ¹	898 137	1 187 550	1 752 000	1 696 580	-	5 534 267
Övriga skulder ²	4 006 892	18 713	4 420 638	264 133	179 719	8 890 095
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	705 259	69 639	126 263	25 157	-	926 318
Efterställda skulder ¹	2 582	452	-	-	595 291	598 325
Summa	10 900 621	6 080 347	9 680 969	5 703 998	775 010	33 140 945

¹ Ränta ingår i beloppen för Emitterade värdepapper och Efterställda skulder. Supplementärkapital och primärkapitaltillskott antas lösas in vid första lösendag.

² Leasingskulder ingår i beloppen för Övriga skulder. För information om leasingens förfallotid, se not 7, 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/krisshantering 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 Rörelsesegment och intäkter per geografiskt område

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

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

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

Koncernen				
2020				
Rörelsesegment	Norden	DACH	Övriga¹	Summa
Intäkter	4 319 442	4 044 273	2 666 508	11 030 223
Bruttoresultat	3 192 489	2 848 676	311 849	6 353 014
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga²	Summa
Intäkter	2 695 804	3 555 613	4 778 806	11 030 223
Anläggningstillgångar	1 327 845	1 981 799	143 300	3 452 944
2019³				
Rörelsesegment	Norden	DACH	Övriga¹	Summa
Intäkter	3 939 278	2 930 172	1 190 564	8 060 014
Bruttoresultat	2 962 691	2 032 184	-138 774	4 856 101
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga²	Summa
Intäkter	2 390 774	2 606 568	3 062 672	8 060 014
Anläggningstillgångar	984 006	2 023 210	31 284	3 038 500

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

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

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

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

Avstämning mellan summa rörelsesegment och resultaträkning	2020	2019 ¹
Intäkter		
Intäkter - summa rörelsesegment	11 030 223	8 060 014
Ränteintäkter från centrala aktiviteter	86 079	15 317
Räntekostnader	-601 096	-368 203
Övriga provisionskostnader	-607 242	-476 023
Nettoreultat av finansiella transaktioner	92 140	-76 437
Summa rörelseintäkter, netto	10 000 104	7 154 668

Avstämning mellan summa rörelsesegment och resultaträkning	2020	2019 ¹
Bruttoresultat		
Bruttoresultat - summa rörelsesegment	6 353 014	4 856 101
Övriga allmänna administrationskostnader	-6 932 726	-5 083 715
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-418 249	-299 271
Övriga räntekostnader	-112 630	-54 454
Övriga provisionskostnader	-607 242	-476 023
Övriga resultat av finansiella transaktioner	204 145	-6 329
Övriga kreditförluster	-115 439	-24 958
Rörelseresultat	-1 629 127	-1 088 649

¹ 2019 års siffror har uppdaterats på grund av förändringar i intern rapportering.

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

Moderbolaget				
2020	Sverige	Tyskland	Övriga ¹	Summa
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 480 982	752 177	1 051 167	3 284 326
Provisionsintäkter	1 358 659	1 905 671	2 619 170	5 883 500
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-613 364	-1 465 825	2 099 350	20 161
Övriga rörelseintäkter	1 128 459	8 194	9 562	1 146 215
Summa	3 354 736	1 200 217	5 779 249	10 334 202

2019	Sverige	Tyskland	Övriga ¹	Summa
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 289 854	488 215	999 161	2 777 230
Erhållen utdelning	126 609	-	-	126 609
Provisionsintäkter	1 162 632	1 293 215	1 642 820	4 098 667
Nettoreultat av finansiella transaktioner	182 437	-183 828	-67 597	-68 988
Övriga rörelseintäkter	645 081	-	4 721	649 802
Summa	3 406 613	1 597 602	2 579 105	7 583 320

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

Moderbolaget			
Externa kundintäkter fördelat på inkomstkategori	2020		2019
Handlare	4 225 460		2 116 609
Konsument	4 816 092		4 261 209
Summa	9 041 552		6 377 818

Not 5 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Utlåning till kreditinstitut	3 689	1 728	1 349	1 494
Utlåning till allmänheten	3 178 668	2 779 450	3 139 213	2 762 343
Övriga ränteintäkter	82 390	13 591	143 764	13 393
Summa	3 264 747	2 794 769	3 284 326	2 777 230

Not 6 Räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statskultförbindelser m.m.	-94 142	-43 060	-94 142	-43 004
Skulder till kreditinstitut	-46 906	-44 183	-46 471	-44 012
Inlåning från allmänheten	-263 496	-169 785	-263 496	-169 785
Emitterade värdepapper	-58 072	-31 801	-58 072	-31 801
Efterställda skulder	-25 761	-24 514	-25 761	-24 514
Koncernföretag	-95 881	-38 793	-101 608	-39 002
Övriga räntekostnader	-16 838	-16 067	-14 201	-12 055
Summa	-601 096	-368 203	-603 751	-364 173

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 7 Leasing

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-146 976	-116 699	-114 016	-73 871
varav: byggnader	-143 289	-113 443	-111 927	-72 367
varav: bilar	-2 782	-2 775	-1 205	-1 155
varav: övrigt	-905	-481	-884	-349
Räntekostnad för leasingskulder	-12 881	-9 630	-10 709	-5 671
Summa nyttjanderättskostnader	-159 857	-126 329	-124 725	-79 542
Kostnader relaterade till korttidsleasing	-43 443	-34 512	-43 644	-10 641
Kostnader relaterade till tillgångar med lågt värde	-2 847	-2 966	-2 732	-2 463
Totala kostnader relaterade till korttidsleasing och tillgångar med lågt värde	-46 290	-37 478	-46 376	-13 104
Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder				
Redovisat värde för nyttjanderättstillgångar	772 486	655 350	601 517	416 515
varav: byggnader	767 463	650 332	599 246	413 232
varav: bilar	4 165	3 128	1 340	1 676
varav: övrigt	858	1 890	931	1 607
Ökning av nyttjanderättstillgångar under året ¹	253 417	50 270	263 489	69 798
Avyttringar under året	-2 023	-	-	-
Omvärderingar under året	33 980	-8 489	46 507	-
Valutakursdifferenser under året	-21 262	6 051	-10 979	-68
Leasingskulder	763 141	641 884	588 863	399 219

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

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

Koncernen, Förfallotid						
	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
31 dec 2020						
Leasingskulder	42 672	42 618	88 401	455 828	133 622	763 141
31 dec 2019						
Leasingskulder	32 194	31 455	60 817	398 826	118 592	641 884
Moderbolaget, Förfallotid						
	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
31 dec 2020						
Leasingskulder	30 326	30 387	64 216	374 436	89 498	588 863
31 dec 2019						
Leasingskulder	20 122	20 165	40 476	277 555	40 901	399 219

Not 8 Provisionsintäkter

Intäkter från kundkontrakt per segment enligt IFRS 15:

Koncernen				
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.

Koncernen		
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

Moderbolaget				
2020	Norden	DACH	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	2 210 655	2 135 322	1 537 523	5 883 500
2019	Norden	DACH	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	1 923 566	1 424 237	750 864	4 098 667

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

Moderbolaget		
Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	2020	2019
Handlare	4 199 078	2 557 209
Konsument	1 684 422	1 541 458
Summa	5 883 500	4 098 667

Ingående balans för fordringar som hänförs 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. För Klarna Bank AB (publ) var den ingående balansen 667 mkr (516) och den utgående balansen uppgår till 1 013 mkr (667). Dessa fordringar ingår i Utlåning till allmänheten, se not 21.

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

Not 9 Provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Provisioner till samarbetspartners	-574 101	-476 023	-1 309 092	-998 829
Summa	-574 101	-476 023	-1 309 092	-998 829

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

Not 10 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	60 290	-5 415	-8 731	2 034
Vinster från finansiella instrument	12 373	1 229	10 625	1 229
Förluster från finansiella instrument	-122 629	-71 336	-123 839	-71 336
Vinst/förlust från försäljning av aktier i noterade och onoterade bolag	142 106	-915	142 106	-915
Summa	92 140	-76 437	20 161	-68 988

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).

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

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

Not 11 Anställda och personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Medelantal heltidsanställda	3 238	2 248	2 672	1 493
<i>varav män</i>	<i>2 035</i>	<i>1 486</i>	<i>1 697</i>	<i>954</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>1 203</i>	<i>762</i>	<i>975</i>	<i>539</i>
I Sverige	1 950	1 393	1 950	1 393
<i>varav män</i>	<i>1 186</i>	<i>887</i>	<i>1 186</i>	<i>887</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>764</i>	<i>506</i>	<i>764</i>	<i>506</i>
I Storbritannien	123	100	123	100
<i>varav män</i>	<i>80</i>	<i>67</i>	<i>80</i>	<i>67</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>43</i>	<i>33</i>	<i>43</i>	<i>33</i>
I Tyskland ¹	780	554	599	-
<i>varav män</i>	<i>561</i>	<i>415</i>	<i>431</i>	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>219</i>	<i>139</i>	<i>168</i>	-
I Norge	15	14	-	-
<i>varav män</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>6</i>	<i>4</i>	-	-
I Nederländerna	40	33	-	-
<i>varav män</i>	<i>25</i>	<i>23</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>15</i>	<i>10</i>	-	-
I Finland	16	16	-	-
<i>varav män</i>	<i>8</i>	<i>8</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>8</i>	<i>8</i>	-	-
I Österrike	9	4	-	-
<i>varav män</i>	<i>4</i>	<i>1</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>5</i>	<i>3</i>	-	-
I USA	241	134	-	-
<i>varav män</i>	<i>119</i>	<i>75</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>122</i>	<i>59</i>	-	-
I Australien	25	-	-	-
<i>varav män</i>	<i>15</i>	-	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>10</i>	-	-	-
I Italien	26	-	-	-
<i>varav män</i>	<i>21</i>	-	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>5</i>	-	-	-
I Spanien	7	-	-	-
<i>varav män</i>	<i>4</i>	-	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>3</i>	-	-	-
I Belgien	6	-	-	-
<i>varav män</i>	<i>3</i>	-	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>3</i>	-	-	-

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

Löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Löner och övriga ersättningar till:				
Styrelsen och den verkställande direktören ¹	-8 880	-8 470	-8 880	-8 470
Övriga anställda	-1 995 518	-1 517 910	-1 515 285	-915 732
Summa löner och övriga ersättningar	-2 004 398	-1 526 380	-1 524 165	-924 202
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-720 041	-529 073	-653 623	-435 401
varav: pensionskostnader	-172 220	-136 491	-160 673	-127 677
Summa löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	-2 724 439	-2 055 453	-2 177 788	-1 359 603

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

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

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

Koncernen 2020					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pension-kostnader	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 23 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.

Koncernen 2019

Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa
Jonathan Kamaluddin, Styrelseordförande	-875	-1 023	-	-	-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.

Moderbolaget	31 dec 2020		31 dec 2019	
	Antal på balansdagen	Andel män	Antal på balansdagen	Andel män
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	7	86 %	6	83 %
Styrelseledamöter	7	71 %	6	83 %

Moderbolaget 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 23 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.

Moderbolaget 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
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 vinstmätt, 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 i koncernen och 26 959 tkr för Klarna Bank AB (publ).

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 uppgick till 54 019 tkr (4 788).

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

Koncernen	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	-

Koncernen	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), uppgick 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 var 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 12 Arvoden och ersättningar till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
<i>Ernst & Young AB</i>				
Revisionsuppdrag	-8 655	-7 228	-4 821	-4 092
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1 047	-614	-1 034	-425
Skatterådgivning	-23	-	-23	-
Summa	-9 725	-7 842	-5 878	-4 517
<i>P.G. Economides & Co Ltd</i>				
Revisionsuppdrag	-51	-14	-	-
Summa	-51	-14	-	-

Not 13 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Avskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-194 294	-151 801	-164 647	-121 209
Materiella tillgångar ¹	-206 592	-147 319	-165 374	-96 488
Summa	-400 886	-299 120	-330 021	-217 697
Nedskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-17 363	-151	-	-151
Summa	-17 363	-151	-	-151
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-418 249	-299 271	-330 021	-217 848

¹ Avskrivningar för leasingtillgångar är inkluderade i Materiella tillgångar. För vidare information, se not 7 Leasing.

Not 14 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Utlåning till kreditinstitut				
Ökning av reserveringar	-2 180	-672	-2 172	-155
Återföring av tidigare reserveringar	1 432	613	1 432	104
Summa	-748	-59	-740	-51
Utlåning till allmänheten				
Realiserade kreditförluster	-2 690 074	-1 858 103	-2 190 764	-1 799 163
Reserveringar för realiserade kreditförluster	1 510 473	765 695	1 082 442	759 239
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	771 143	647 077	768 133	642 446
Ökning av reserveringar	-6 282 384	-4 193 284	-5 018 599	-3 549 546
Återföring av tidigare reserveringar	4 200 342	2 759 393	3 410 569	2 445 502
Summa	-2 490 500	-1 879 222	-1 948 219	-1 501 522
Finansiella garantier och åtaganden				
Ökning av avsättningar	-106 906	-104 630	-66 219	-26 431
Återföring av tidigare avsättningar	67 340	121 094	10 392	47 876
Summa	-39 566	16 464	-55 827	21 445
Summa kreditförluster, netto	-2 530 814	-1 862 817	-2 004 786	-1 480 128

Not 15 Skatt

Skatt på årets resultat	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-95 505	-106 439	-48 258	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-552	-15 720	-	-15 055
Summa	-96 057	-122 159	-48 258	-15 055
Uppskjuten skatt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	349 375	308 452	248 917	202 368
Summa	349 375	308 452	248 917	202 368
Redovisad skattekostnad	253 318	186 293	200 659	187 313

Effektiv skattesats	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Resultat före skatt	-1 629 127	-1 088 649	-1 374 193	-925 432
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	376 351	191 777	286 294	198 043
Ej skattepliktiga intäkter	3 214	4 434	152	27 816
Ej avdragsgilla kostnader	-69 656	-15 608	-49 048	-11 638
Periodiseringsfond	-	33 242	-	-
Skattepliktig intäkt som inte redovisas via resultaträkningen	-36 423	-2 812	-36 423	-2 812
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	20 099	21	7 934	-
Etablering av oredovisade skattefordringar	-34 956	-	-	-
Effekt av ändrad skattesats	-8 250	-9 041	-8 250	-9 041
Tidigare års förluster kvittade i år	2 600	-	-	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	339	-15 720	-	-15 055
Redovisad skattekostnad	253 318	186 293	200 659	187 313
Effektiv skattesats	15,5 %	17,1 %	14,6 %	20,2 %

Uppskjutna skattefordringar	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:				
Underskottsavdrag	538 268	234 830	476 730	232 800
Reserv för kreditförluster	70 914	56 368	-	-
Övriga	34 697	19 468	9 597	1 032
Summa	643 879	310 666	486 327	233 832

Uppskjutna skatteskulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:				
Immateriella anläggningstillgångar	75 879	74 001	-	-
Obeskattade reserver	-	474	-	-
Övriga	119	1 936	119	-
Summa	75 998	76 411	119	-

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 16 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2020	2019
Förändring av periodiseringsfond	-	151 100
Summa	-	151 100

Not 17 Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-38 015	-55 691	-40 974	-55 691
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	8 373 222	6 125 859	8 269 668	5 973 948
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-1 098 138	-817 255	-1 095 310	-791 405
Valutakursvinster/-förluster	128 864	-20 745	59 845	-13 296
Summa	7 365 933	5 232 168	7 193 229	5 113 556

Not 18 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 5 751 479 447 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250 000 000 kr
Reserver	-3 714 958 kr
Balanserade vinstmedel	6 678 728 243 kr
Årets resultat	-1 173 533 838 kr
Summa	5 751 479 447 kr

Not 19 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

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

Not 20 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Utlåning till kreditinstitut	2 614 447	1 907 129	1 722 857	1 192 327
Per valuta				
- i SEK	532 018	174 927	529 460	173 977
- i EUR	1 136 350	1 001 128	866 666	633 784
- i USD	281 553	286 401	76 122	123 280
- i AUD	279 836	97 454	13 228	568
- i GBP	59 379	80 399	59 379	68 866
- i annan valuta	325 311	266 820	178 002	191 852
Summa	2 614 447	1 907 129	1 722 857	1 192 327

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

Kreditförlustreserven för utlåning till kreditinstitut uppgår per balansdagen till 843 tkr (97) för koncernen och 830 tkr (90) för moderbolaget och allokeras till stadie 1. Koncernen har inga köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI) hänförliga till kreditinstitut.

Not 21 Utlåning till allmänheten

	Koncernen			Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2020	
Utlåning till allmänheten ¹	43 733 235	31 300 571	39 638 973	29 797 162	
Reserv för kreditförluster	-2 015 644	-1 646 019	-1 613 684	-1 261 114	
Summa	41 717 591	29 654 552	38 025 289	28 536 048	

¹ Moderbolagets utlåning till allmänheten inkluderar lån värderade till verkligt värde genom resultaträkningen till ett belopp om 139 226 tkr (0).

Tabellen nedan visar redovisade värden för utlåning till allmänheten värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernen	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

Koncernen	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.

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad 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

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad 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.

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2020¹	26 995 632	1 651 817	805 513	314	343 886	29 797 162
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	292 101 953	191 044	171 143	524	6 062 595	298 527 259
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-275 331 112	-4 983 970	-1 815 235	-1 190	-5 717 715	-287 849 222
Överföringar till stadie 1	3 268 041	-2 741 319	-526 722	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-9 992 124	10 033 518	-41 394	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-1 795 147	-2 462 059	4 257 206	-	-	-
Nedskrivningar	-38 603	-295 036	-1 901 641	-1 453	-30 296	-2 267 029
Övriga justeringar	1 275 874	1 274	2 691	2 953	8 785	1 291 577
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2020	36 484 514	1 395 269	951 561	1 148	667 255	39 499 747

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reservering per 1 januari 2020¹	-574 487	-182 707	-452 641	-11	-51 268	-1 261 114
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-1 849 412	-67 805	-71 512	-48	-108 723	-2 097 500
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	2 198 294	582 702	585 360	538	43 675	3 410 569
Överföringar till stadie 1	-457 189	268 799	188 390	-	-	-
Överföringar till stadie 2	488 078	-511 250	23 172	-	-	-
Överföringar till stadie 3	33 707	770 746	-804 453	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-687 797	-1 069 974	-970 711	-331	-	-2 728 813
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-11 236	-5 101	15 511	-	-	-826
Nedskrivningar	6 672	37 112	1 009 695	542	28 421	1 082 442
Övriga justeringar	26 758	-21 001	-23 022	-1 095	-82	-18 442
Reservering per 31 december 2020	-826 612	-198 479	-500 211	-405	-87 977	-1 613 684

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2019¹	16 314 405	3 235 304	985 333	-	195 706	20 730 748
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	93 742 726	8 612 273	173 330	3 710	289 217	102 821 256
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-79 277 055	-10 909 816	-1 304 738	-1 965	-137 267	-91 630 841
Överföringar till stadie 1	8 736 057	-8 181 021	-555 036	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-11 021 126	11 220 619	-199 493	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-859 919	-2 255 621	3 115 540	-	-	-
Nedskrivningar	-32 809	-58 075	-1 525 506	-1 431	-	-1 617 821
Övriga justeringar	-606 647	-11 846	116 083	-	-3 770	-506 180
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2019	26 995 632	1 651 817	805 513	314	343 886	29 797 162

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reservering per 1 januari 2019¹	-284 006	-158 219	-406 865	-	-30 932	-880 022
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-1 044 086	-67 218	-17 271	-139	-24 025	-1 152 739
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	1 175 337	537 470	683 543	19	3 600	2 399 969
Överföringar till stadie 1	-246 177	211 208	34 969	-	-	-
Överföringar till stadie 2	796 071	-821 834	25 763	-	-	-
Överföringar till stadie 3	214 709	920 293	-1 135 002	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-1 212 420	-871 536	-312 850	-	-	-2 396 806
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-	1 085	-	-	-	1 085
Nedskrivningar	5 481	13 919	739 730	109	-	759 239
Övriga justeringar	20 604	52 125	-64 658	-	89	8 160
Reservering per 31 december 2019	-574 487	-182 707	-452 641	-11	-51 268	-1 261 114

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

Lån med ett kontraktsmässigt belopp om 721 mkr (269) för koncernen och 377 mkr (269) för moderbolaget, som skrevs ned under året, är fortsatt föremål för indrivningsaktiviteter.

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

Not 22 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

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

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

Not 23 Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget	31 dec 2020	31 dec 2019
Andelar i koncernföretag	3 351 308	1 305 489

Moderbolaget	31 dec 2020				31 dec 2019	
Dotterbolag	Antal aktier	Andel	Bokfört värde	Eget kapital	Bokfört värde	Eget kapital
Analyzd Technologies Ltd., Cypern, org.nr HE 273011	1 000	100 %	16 547	16 464	16 547	-120
Ident Inkasso AB, Sverige, org.nr 596918-1158	50 000	100 %	-	1 965	-	1 994
Klarna Australia Holding Pty Ltd, Australien, org.nr 635 651 722	5 000 000	100 %	48 555	51 436	48 555	48 439
Klarna Austria GmbH, Österrike, org.nr FN 387052w	1	100 %	300	18 858	300	11 324
Klarna Belgium N.V., Belgien, org.nr 0741.431.277	61 500	100 %	654	998	-	-
Klarna B.V., Nederländerna, org.nr 50315250	18 000	100 %	173	33 690	173	21 418
Klarna Canada Limited, Kanada, org.nr BC1268207	1	100 %	-	-	-	-
Klarna Germany Holding GmbH, Tyskland, org.nr HRB 230268	25 000	100 %	2 163 130	2 151 221	1 100 590	1 332 641
Klarna GmbH, Tyskland, org.nr HRB 77353 ¹	-	0 %	-	-	243	85 366
Klarna Inc., USA, org.nr 99-0365994	10 000 000	100 %	138 933	172 607	138 932	149 493
Klarna Italy S.r.l., Italien, org.nr 10232490960	14 248	100 %	24 716	4 697	-	-
Klarna Norge AS, Norge, org.nr 995 515 164	10 000	100 %	122	55 931	122	41 667
Klarna Oy, Finland, org.nr 2247127-6	2 500	100 %	27	44 589	27	30 977
Klarna Spain S.L., Spanien, org.nr B88639240	3 000	100 %	31	890	-	-
Klarna UK Limited, Storbritannien, org.nr 08706739	1	100 %	-	12 651	-	13 910
Search Engine Marketing Sweden AB, Sverige, org.nr 556809-5946	1 800	100 %	136 155	10 351	-	-
BillPay GmbH, Tyskland, org.nr HRB 122029 B	55 334	100 %	821 965	293 194	-	-
Summa			3 351 308		1 305 489	

¹ Klarna Bank AB (publ):s filial i Tyskland förvärvade Klarna GmbH's tillgångar och skulder under 2020.

För året som avslutades den 31 december 2020 hade följande dotterbolag rätt till undantag från revision enligt avsnitt 479A i den brittiska bolagslagen 2006 (Companies Act):

Klarna UK Limited (org.nr 08706739)

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

Koncernföretag					
31 dec 2020	Geografiskt område	Summa rörelseintäkter, netto	Rörelse-resultat	Skatter	Medelantal heltids-anställda
Analyzd Technologies Ltd.	Cypern	17 352	17 341	-	-
BillPay GmbH	Tyskland	285 114	-48 366	-2 194	49
Ident Inkasso AB	Sverige	-5	-26	-3	-
Klarna Australia Holding Pty Ltd.	Australien	6 150	6 143	-1 503	-
Klarna Australia Pty Ltd.	Australien	67 471	-93 277	8 908	25
Klarna Austria GmbH	Österrike	35 553	11 033	-2 816	9
Klarna B.V.	Nederländerna	92 659	16 830	-3 998	40
Klarna Belgium N.V.	Belgien	15 945	353	-116	6
Klarna Germany Holding GmbH	Tyskland	-252 932	-253 345	65 414	-
Klarna Inc.	USA	2 248 564	45 481	-2 749	242
Klarna Italy S.r.l.	Italien	21 370	1 232	76	27
Klarna Spain S.L.	Spanien	11 262	884	-221	7
Klarna UK Limited	Storbritannien	-	-	-	-
Klarna Ltd.	Israel	36	-65	3	-
Klarna Norge AS	Norge	63 415	23 688	-5 217	15
Klarna Oy	Finland	50 926	19 182	-3 840	16
Klarna SPV GmbH	Tyskland	5 044	4 912	-1 191	-
Search Engine Marketing Sweden AB	Sverige	4 303	1 341	-287	-
Sofort GmbH	Tyskland	1 170 641	-551	-24	132

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

¹Sofort Austria GmbH fusionerades med Klarna Austria GmbH under 2019.

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

Not 24 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings- utgifter	Övriga immateriella anläggnings- tillgångar	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

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings- utgifter	Övriga immateriella anläggnings- tillgångar	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
Avskrivningar under året	-	-2 089	-5 885	-104 879	-38 948	-151 801
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	2	-	2	4
Omräkningsdifferens	-	-55	-71	-3 414	-569	-4 109
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 44.

Moderbolaget	Licenser	Balanserade utvecklingsutgifter	Övriga immateriella anläggningstillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2020	52 023	655 007	181 244	888 274
Årets inköp	1 017	384 138	25 606	410 761
Ökning genom fusion	1 828	-	-	1 828
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-269	-	-269
Omräkningsdifferens	-76	-	-	-76
Anskaffningsvärde per 31 december 2020	54 792	1 038 876	206 850	1 300 518
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020	-45 366	-259 509	-58 792	-363 667
Avskrivningar under året	-4 614	-129 102	-30 931	-164 647
Ökning genom fusion	-762	-	-	-762
Omräkningsdifferens	63	-	-	63
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2020	-50 679	-388 611	-89 723	-529 013
Redovisat värde per 31 december 2020	4 113	650 265	117 127	771 505

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

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 väl integrerade 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 25 Materiella tillgångar

Koncernen	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

Koncernen	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 7, Leasing.

Moderbolaget	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2020	-	125 303	125 303
Årets inköp	25 005	21 658	46 663
Ökning genom fusion	187 176	48 274	235 450
Erhållet bidrag	-45 005	-	-45 005
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-2 502	-2 502
Omklassificering	-63 184	63 184	-
Omräkningsdifferens	-3 959	-5 024	-8 983
Anskaffningsvärde per 31 december 2020	100 033	250 893	350 926
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020	-	-93 013	-93 013
Avskrivningar under året	-19 240	-32 118	-51 358
Ökning genom fusion	-	-7 650	-7 650
Årets försäljningar/utrangeringar	-	2 200	2 200
Omklassificering	5 683	-5 683	-
Omräkningsdifferens	596	1 662	2 258
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020	-12 961	-134 602	-147 563
Redovisat värde per 31 december 2020¹	87 072	116 291	203 363

Moderbolaget	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2019	110 533	110 533
Årets inköp	13 797	13 797
Omräkningsdifferens	973	973
Anskaffningsvärde per 31 december 2019	125 303	125 303
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2019	-69 935	-69 935
Avskrivningar under året	-22 617	-22 617
Omräkningsdifferens	-461	-461
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2019	-93 013	-93 013
Redovisat värde per 31 december 2019¹	32 290	32 290

¹ Leasing är redovisade som nyttjanderättstillgångar och är inkluderade i Materiella tillgångar i balansräkningen. Nyttjanderättstillgångarna uppgår till 601 517 tkr (416 515) den 31 december 2020 och är redovisade i not 7, Leasing.

Not 26 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Fordringar på koncernföretag	-	-	4 576 667	1 568 646
Skattefordringar	189 543	138 973	53 655	74 926
Momsfordringar	21 632	38 703	-	10 992
Derivat	341 203	84 327	341 203	84 327
Utgifter för att erhålla ett avtal	522 698	50 589	6 803	-
Övriga fordringar	65 168	24 479	39 003	8 129
Summa	1 140 244	337 071	5 017 331	1 747 020

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

Not 27 Derivat

Derivat som innehas för handel

Koncernen			
31 dec 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

Koncernen			
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

Moderbolaget			
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

Moderbolaget			
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 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Upplupen ränta	96	3 320	72 259	38 525
Upplupen transaktionsrelaterad intäkt	151 173	6 640	65 548	6 640
Övriga upplupna intäkter	10 006	5 716	3 307	5 716
Förutbetalda licenser	76 225	86 027	72 199	85 873
Förutbetald marknadsföring	117 247	17 561	13 630	16 404
Övriga förutbetalda kostnader	7 915	29 048	-	24 353
Summa	362 662	148 312	226 943	177 511

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

Not 29 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Skulder till kreditinstitut	2 414 897	4 939 524	2 386 007	4 939 524
Per valuta				
- i SEK	1 858 573	4 488 906	1 858 574	4 488 906
- i EUR	228 730	-	200 017	-
- i NOK	-	244 350	-	244 350
- i USD	327 594	186 933	327 416	186 933
- i annan valuta	-	19 335	-	19 335
Summa	2 414 897	4 939 524	2 386 007	4 939 524

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

Not 30 Inlåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Privatpersoner	30 240 723	11 420 928	30 087 710	11 385 691
Företag	593 954	866 725	593 953	866 725
Summa	30 834 677	12 287 653	30 681 663	12 252 416
Per valuta				
- i SEK	6 322 367	2 119 141	6 322 367	2 119 141
- i EUR	24 140 360	9 968 505	24 116 022	9 953 914
- i annan valuta	371 950	200 007	243 274	179 361
Summa	30 834 677	12 287 653	30 681 663	12 252 416

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

Not 31 Emitterade värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Icke säkerställda obligationer	2 301 006	3 450 758	2 301 006	3 450 758
Företagscertifikat	1 696 206	2 083 509	1 696 206	2 083 509
Övriga obligationer	185 511	48 436	-	-
Summa	4 182 723	5 582 703	3 997 212	5 534 267

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 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

Not 32 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Leverantörsskulder	237 993	152 534	147 661	127 420
Personalrelaterade skatter	106 057	62 129	93 936	37 895
Skulder till koncernföretag	7 987 182	4 340 522	10 054 980	4 507 681
Skatteskulder	77 432	69 142	42 704	6 893
Skulder till handlare	5 650 051	4 325 140	5 157 873	3 661 319
Derivat	418 336	59 869	418 336	59 869
Leasingskulder	763 141	641 884	588 863	399 219
Övriga skulder	556 819	171 109	197 343	146 104
Summa	15 797 011	9 822 329	16 701 696	8 946 400

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

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

Not 33 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Upplupna personalrelaterade kostnader	385 523	257 229	349 749	193 325
Upplupna provisioner till samarbetspartners	167 698	86 149	166 279	78 860
Upplupen ränta	131 138	56 638	131 138	264 469
Upplupna kostnader för utlokaliserade funktioner	92 680	63 855	76 063	51 275
Upplupna kostnader för konsulter	45 493	24 097	43 724	20 118
Upplupna distributionskostnader	14 207	26 828	14 009	26 828
Upplupna kostnader för kreditbedömning	79 273	41 029	60 729	36 902
Upplupna marknadsföringskostnader	171 332	94 857	102 886	76 782
Upplupna IT-relaterade kostnader	82 675	44 940	74 564	44 679
Övriga upplupna kostnader	190 911	138 046	225 038	133 081
Övriga förutbetalda intäkter	62 405	73 807	61 584	63 855
Summa	1 423 335	907 475	1 305 763	990 174

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

Not 34 Avsättningar

Koncernen	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

Koncernen	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.

Moderbolaget	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Summa
Avsättningar per 1 januari 2020	302 887	302 887
Tillkommande avsättningar	1 812	1 812
Utnyttjade avsättningar	-254 631	-254 631
Avsättningar per 31 december 2020	50 068	50 068

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Avsättningar per 1 januari 2020	35 870	-	-	35 870
Tillkommande avsättningar	48 287	8 200	1 668	58 155
Återförda avsättningar	-8 344	-693	-1 355	-10 392
Överföringar till stadie 1	1 229	-1 229	-	-
Överföringar till stadie 2	-2 024	2 024	-	-
Överföringar till stadie 3	-	-11 119	11 119	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-1 224	4 813	-1 196	2 393
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-14 126	13 041	6 262	5 177
Övriga justeringar	243	-	-	243
Avsättningar per 31 december 2020	59 911	15 037	16 498	91 446

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

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

I slutet av 2020 uppgick Klarna Bank AB (publ):s totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtaganden, till 141 514 tkr (338 757).

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 35 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	31 dec 2020	31 dec 2019
Efterställda skulder, nominellt värde	600 000	600 000	600 000	600 000
Transaktionskostnader	-3 811	-4 567	-3 811	-4 567
Upplupen ränta	2 931	2 892	2 931	2 892
Summa	599 120	598 325	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 38. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 40.

Not 36 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019
Överavskrivningar	2 213	2 213
Summa	2 213	2 213

Not 37 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2020	31 dec 2019	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	9 080 933	8 288 185
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	1 714 570	2 313 711	1 714 570	2 313 711
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	25 812	9 859	-	-
Summa	10 988 630	10 682 360	10 795 503	10 601 896
Eventalförpliktelser och åtaganden				
<i>Ansvarsförbindelser</i>				
Garantier	40 327	483 315	40 327	434
<i>Åtaganden</i>	16 396 546	10 136 918	17 099 677	10 441 560
Summa	16 436 873	10 620 233	17 140 004	10 441 994

Delar av de svenska fordringarna ställs kontinuerlig 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 returerna då handlaren är på obestånd uppgår till 5 615 992 tkr (3 753 618) per den 31 december 2020.

Not 38 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen	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	2 614 447	2 614 447	-	1 907 129	1 907 129	-
Utlåning till allmänheten	41 717 591	41 717 591	-	29 654 552	29 654 552	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 617 383	1 609 770	7 613	1 833 592	1 833 567	25
Övriga aktier och andelar	20 081	20 081	-	20 081	20 081	-
Övriga tillgångar	65 169	65 169	-	24 479	24 479	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	341 203	341 203	-	84 327	84 327	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	157 882	157 882	-	7 891	7 891	-
Summa	56 779 785	56 759 779	20 006	36 149 737	36 149 708	29

Koncernen	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	15 091 523	15 091 523	-	9 613 734	9 613 734	-
Övriga skulder (valutaterminer)	418 336	418 336	-	59 869	59 869	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 359 640	1 359 640	-	833 664	833 664	-
Efterställda skulder	605 457	599 120	6 337	607 048	598 325	8 723
Summa	55 006 099	54 900 916	105 183	34 067 160	33 915 472	151 688

Moderbolaget	31 dec 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 014 203	5 014 203	-	107 070	107 070	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	5 231 819	5 219 426	12 393	2 510 610	2 510 606	4
Utlåning till kreditinstitut	1 722 857	1 722 857	-	1 192 327	1 192 327	-
Utlåning till allmänheten	38 025 289	38 025 289	-	28 536 048	28 536 048	-
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	4 615 669	4 615 669	-	1 576 775	1 576 775	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	341 203	341 203	-	84 327	84 327	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137 696	137 696	-	45 165	45 165	-
Summa	56 726 200	56 706 194	20 006	35 905 995	35 905 966	29

Moderbolaget	31 dec 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 384 390	2 386 007	-1 617	4 939 524	4 939 524	-
Inlåning från allmänheten	30 778 084	30 681 663	96 421	12 377 534	12 252 416	125 118
Emitterade värdepapper	4 001 254	3 997 212	4 042	5 552 114	5 534 267	17 847
Övriga skulder	16 045 345	16 045 345	-	8 830 226	8 830 226	-
Övriga skulder (valutaterminer)	418 336	418 336	-	59 869	59 869	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 244 507	1 244 507	-	926 318	926 318	-
Efterställda skulder	605 457	599 120	6 337	607 048	598 325	8 723
Summa	55 477 373	55 372 190	105 183	33 292 633	33 140 945	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 39 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

Koncernen 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	-	2 614 447	-	2 614 447
Utlåning till allmänheten	-	41 717 591	-	41 717 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 609 770	-	1 609 770
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 449 280	2 449 280
Materiella tillgångar	-	-	1 003 664	1 003 664
Uppskjutna skattefordringar	-	-	643 879	643 879
Övriga tillgångar	341 203	65 169	733 872	1 140 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	157 882	204 780	362 662
Summa	361 284	56 398 495	5 035 475	61 795 254

Koncernen 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	15 091 523	287 152	15 797 011
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 359 640	63 695	1 423 335
Avsättningar	-	-	143 530	143 530
Efterställda skulder	-	599 120	-	599 120
Summa	603 847	54 297 069	570 375	55 471 291

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

Koncernen	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
31 dec 2019				
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	9 613 734	148 726	9 822 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	833 664	73 811	907 475
Avsättningar	-	-	357 674	357 674
Efterställda skulder	-	598 325	-	598 325
Summa	59 869	33 855 603	656 622	34 572 094

Moderbolaget	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och aktier och andelar i koncernföretag	Summa
31 dec 2020				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	5 014 203	-	5 014 203
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	5 219 426	-	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	-	1 722 857	-	1 722 857
Utlåning till allmänheten	139 226	37 886 063	-	38 025 289
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 609 770	-	1 609 770
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	3 351 308	3 351 308
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	771 505	771 505
Materiella tillgångar	-	-	804 880	804 880
Uppskjutna skattefordringar	-	-	486 327	486 327
Övriga tillgångar	341 203	4 615 669	60 459	5 017 331
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	137 696	89 247	226 943
Summa	500 510	56 205 684	5 563 726	62 269 920

Moderbolaget	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
31 dec 2020				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	2 386 007	-	2 386 007
Inlåning från allmänheten	-	30 681 663	-	30 681 663
Emitterade värdepapper	-	3 997 212	-	3 997 212
Uppskjutna skatteskulder	-	-	119	119
Övriga skulder	418 336	16 045 345	238 015	16 701 696
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 244 507	61 256	1 305 763
Avsättningar	-	-	141 514	141 514
Efterställda skulder	-	599 120	-	599 120
Summa	418 336	54 953 854	440 904	55 813 094

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

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

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.

Koncernen				
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

Koncernen				
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

Moderbolaget				
31 dec 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	139 226	139 226
Övriga aktier och andelar	-	-	20 081	20 081
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	341 203	-	341 203
Summa	-	341 203	159 307	500 510
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	418 336	-	418 336
Summa	-	418 336	-	418 336

Moderbolaget				
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.

Koncernen	Finansiella tillgångar	
	Övriga aktier och andelar	Finansiella skulder
		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

Koncernen	Finansiella tillgångar	
	Övriga aktier och andelar	Finansiella skulder
		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 Värden för emitterade värdepapper är beräknat med värderingsmodeller.

Moderbolaget	Finansiella tillgångar	
	Övriga aktier och andelar	Utlåning till allmänheten ²
Ingående balans per 1 januari 2020	20 081	-
Vinster/förluster i resultaträkningen ¹	-	-1 210
varav: orealiserade vinster/förluster	-	-1 210
Inköp	-	142 208
Nyemitteringar	-	-
Påverkan av valutakursförändringar	-	-1 773
Utgående balans per 31 december 2020	20 081	139 225

Moderbolaget	Finansiella tillgångar	
	Övriga aktier och andelar	Utlåning till allmänheten
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 Värden för utlåning till allmänheten är beräknat med värderingsmodeller.

Not 40 Förfallotidsanalys för finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	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	6 935 793	8 574 066	15 509 859	9 026 139	647 464	9 673 603
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 289 182	70 458	1 359 640	808 507	25 157	833 664
Efterställda skulder	24 016	731 824	755 840	6 040	780 720	786 760
Summa	36 969 560	18 290 763	55 260 323	26 936 044	7 434 139	34 370 183

Moderbolaget	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	2 387 937	-	2 387 937	2 759 196	2 236 807	4 996 003
Inlåning från allmänheten	23 527 689	7 314 352	30 842 041	10 445 400	1 945 934	12 391 334
Emitterade värdepapper	2 623 522	1 414 067	4 037 589	3 855 524	1 749 621	5 605 145
Övriga skulder	6 384 054	10 079 627	16 463 681	4 068 460	4 821 636	8 890 096
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 175 259	69 248	1 244 507	901 161	25 157	926 318
Efterställda skulder	24 016	731 824	755 840	6 040	780 720	786 760
Summa	36 122 477	19 609 118	55 731 595	22 035 781	11 559 875	33 595 656

Moderbolaget						
Kontraktuella odiskonterade kassaflöden						
31 dec 2020	Betalbar på anfordran	Högst 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Mer än 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	1 700 926	21 931	-	-	-	1 722 857
Utlåning till allmänheten	8 078 357	15 167 700	6 599 553	10 483 740	605 548	40 934 898
Summa tillgångar	9 779 283	15 189 631	6 599 553	10 483 740	605 548	42 657 755
Skulder till kreditinstitut	191 800	1 868 024	328 113	-	-	2 387 937
Inlåning från allmänheten	4 737 170	8 276 300	10 514 219	7 314 352	-	30 842 041
Emitterade värdepapper	-	557 184	2 066 338	1 414 067	-	4 037 589
Summa skulder	4 928 970	10 701 508	12 908 670	8 728 419	-	37 267 567

Moderbolaget						
Kontraktuella odiskonterade kassaflöden						
31 dec 2019	Betalbar på anfordran	Högst 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Mer än 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	1 192 327	-	-	-	-	1 192 327
Utlåning till allmänheten ¹	7 882 377	9 513 953	7 012 037	7 279 328	2 009 815	33 697 510
Summa tillgångar	9 074 704	9 513 953	7 012 037	7 279 328	2 009 815	34 889 837
Skulder till kreditinstitut	22 200	2 298 060	438 936	2 236 807	-	4 996 003
Inlåning från allmänheten	1 471 418	1 508 282	7 465 700	1 945 934	-	12 391 334
Emitterade värdepapper	-	895 959	2 959 565	1 749 621	-	5 605 145
Summa skulder	1 493 618	4 702 301	10 864 201	5 932 362	-	22 992 482

¹ Uppdelning av odiskonterat kassaflöde för Utlåning till allmänheten avseende 2019 har omklassificerats med 7 882 377 tkr från kategorin "Högst 3 månader" till "Betalbar på anfordran" på grund av uppdaterad presentation av förfallotidsanalys för fordringar.

Av belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. har 507 770 tkr (446 790) en återstående förfallotid upptill ett år. Av obligationer och andra räntebärande värdepapper m.m. har 377 000 tkr (683 250) en återstående förfallotid upptill ett år.

Not 41 Erhållen och betald ränta

	Koncernen		Moderbolaget	
	2020	2019	2020	2019
Erhållna ränteintäkter	3 082 872	2 304 254	3 080 604	2 289 024
Erlagda räntekostnader	-328 303	-312 073	-326 148	-308 185

Not 42 Upplysning om närstående parter

Koncernen och moderbolaget

Följande definieras som närstående parter: alla företag inom koncernen Klarna Holding AB (publ), 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.

Följande transaktioner har ägt rum med närstående parter:

2020	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter - intäkter och kostnader		
Ränteintäkter	-	61 422
Räntekostnader	-95 881	-5 727
Sålda tjänster, försäljning	-	1 127 376
Köpta tjänster	-	-1 886 858
Erhållen utdelning	-	-

31 dec 2020	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter - tillgångar och skulder		
Lånefordringar	-	4 183 160
Övriga fordringar	-	1 021 632
Låneskulder	7 987 182	2 053 053
Övriga skulder	77	86 245

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

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

Under 2019 gav Klarna Holding AB (publ) koncernbidrag om 44 200 tkr till Klarna Bank AB (publ). Inget sådant koncernbidrag har givits under 2020.

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

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

Not 43 **Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad**

Kapitaltäckningsföreskrifter

Kapitaltäckning utgörs av en institutions förmåga att med egna medel täcka den risk den är exponerad för. Inom EU anges kapitaltäckningskraven i kapitaltäckningsdirektivet (CRD) 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 Klarna Holding AB (publ) (Klarna Bank AB (publ):s moderbolag) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen. Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank under tillsyn av Finansinspektionen. Klarna Bank AB (publ) använder schablonmetoden för att beräkna minimikapitalkraven för kredit- och marknadsrisk samt den alternativa schablonmetoden för operativa risker avseende Klarna Bank AB (publ) och dess konsoliderade situation. Finansinspektionen kommunicerade sitt godkännande för Klarna att använda den alternativa schablonmetoden för att beräkna minimikapitalkrav för operativ risk under december 2019. All reglerad verksamhet relaterad till banklicensen bedrivs i Klarna Bank AB (publ).

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen "IKLU"

Syftet med IKLU är att säkerställa att Klarna klart och riktigt identifierar, bedömer och hanterar alla risker man exponeras mot. I processen bedöms de finansiella resurser som krävs för att täcka riskerna och säkerställa att Klarna har tillgång till tillräckligt kapital och likviditet för att stödja affärsstrategin över planeringshorisonten för olika marknadsförhållanden. Det viktigaste styrdokumentet för IKLU är IKLU-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 44 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 45 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

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

Definitioner och förkortningar

App-nedladdningar

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

Kapitalkrav

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

Kärnprimärkapital

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

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 kapiteltäckningsregler och kapitalkravsdirektiv (CRR/CRD IV). Klarna använder sig av alternativa nyckeltal när det är lämpligt att bedöma och beskriva Klarnas finansiella situation samt att komplettera med relevanta upplysningar och verktyg för att möjliggöra en analys av Klarnas verksamhet. Alternativa nyckeltal för avkastning på eget kapital och avkastning på totala tillgångar ger relevanta upplysningar om verksamheten i förhållande till olika investeringsmått. Kostnader/intäkter ger upplysningar om Klarnas kostnadseffektivitet. Alla dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

Styrelsens försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören intygar att årsredovisningen har utarbetats i enlighet med i Sverige allmänt accepterade redovisningsprinciper och att koncernens årsredovisning har framtagits i enlighet med International Reporting Standards (IFRS/IAS) som hänvisas till i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) 1606/2002 från den 19 juli 2002 om tillämpning av International Accounting Standards. De ger en 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 Bank AB (publ.), org.nr 556737 - 0431

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Klarna Bank AB (publ.) för räkenskapsåret 2020. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 13-111 i detta dokument.

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

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god 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. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering för förväntade kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 från sid 43. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 21. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not 3 och 21. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 2, avsnitt 12 på sid 36. Av not 2 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

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

Beskrivning av området

Per den 31 december 2020 uppgår utlåning till allmänheten till 41 718 (38 025) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 68 (61) % av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 44 332 (39 748) mkr. Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 2 016 (1 615) mkr och baseras på modellbaserade beräkningar.

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

Hur detta område beaktades i revisionen

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

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

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

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-12. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

tagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

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

Revisorns ansvar

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

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

- ▶ identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

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

koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

- ▶ inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och

anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

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

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd 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 revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och

överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 24 Stockholm, utsågs till Klarna Bank AB (publ.)s revisor av bolagsstämman den 20 maj 2020 och har varit bolagets revisor sedan 25 maj 2016.

Stockholm den 26 mars 2021

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor