



Delårsrapport

Januari–juni 2020

Klarna Bank AB (publ)
(Org.nr. 556737-0431)

Klarna.

Innehålls- förteckning.

- 3 Finansiell information
- 4 Om Klarna
- 5 Periodens höjdpunkter
- 13 Till våra aktieägare
- 15 Verksamhetsöversikt
- 21 Koncernens och moderbolagets
finansiella rapporter
- 32 Noter med redovisningsprinciper
- 54 VDs försäkran
- 55 Revisors granskningsrapport
- 56 Definitioner och förkortningar

Finansiell information

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

Januari–juni 2020

Under perioden har verksamheten genererat ett starkt resultat:

44 %

Total försäljningsvolym – ökning jämfört med samma period föregående år

215 md₍₁₄₈₎

Total försäljningsvolym - USD 22 md¹ (16)²

36 %

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

4 518 m_(3 314)

Summa rörelseintäkter, netto - USD 466 m (356)

22,3 %_(13,3)

Kärnprimärkapital

¹ Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna YTD använts; 1 USD motsvarar cirka 9,7 kronor för de första sex månaderna 2020.

² Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna YTD använts; 1 USD motsvarar cirka 9,3 kronor för de första sex månaderna 2019.

Om Klarna

Vi gör shopping smooth. Det unika med Klarnas konsumenterbjudande är att det ger ett hälsosammare, enklare och smartare alternativ till kreditkort, vilket driver konsumenttillväxt och lojalitet för oss och våra handlare. Detta förstärks ytterligare av ett starkt varumärke samt vårt erbjudande av tjänster för att skapa en smidig shoppingupplevelse – online och i butik.

Klarna grundades i Sverige 2005 och är sedan 2017 en fullt licensierad bank. Klarna är verksamt på 17 huvudmarknader och är med en värdering på 5,5 miljarder USD (augusti 2019) Europas högst värderade privata fintechbolag och ett av de högst värderade privata fintechbolagen i världen.

Vi är den ledande globala leverantören av innovativa betalnings- och shoppinglösningar och vi utvecklar kontinuerligt nya produkter och tjänster för att skapa den bästa shoppingupplevelsen. 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 när och hur de vill betala för köp med Klarna.

Med fler än 200 000 handlare anslutna till oss globalt är vi den föredragna partnern. Bland de 100 största handlarna i USA som erbjuder betala senare-alternativ¹ är vi den föredragna betalningsleverantören. H&M, Sephora, Ralph Lauren, IKEA, Zara, Expedia Group, Samsung, ASOS, One Peloton, Abercrombie & Fitch, Nike, Overstock, Timberland (VF Corporation) och AliExpress har alla anslutit sig för att kunna erbjuda Klarnas innovativa shoppingupplevelse, som möjliggör att miljontals konsumenter kan dra nytta av ökad kontroll och glädje.

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

¹ U.S. Top 1000 Database, <https://www.digitalcommerce360.com/product/top-1000-database/>

Periodens höjdpunkter

- Klarna fortsätter att växa snabbt och vi har adderat mer än **35 000 nya handlare** till vår redan starka globala bas om fler än 200 000, vilket motsvarar ungefär **200 nya handlare per dag**. Många handlares främsta kanal för att attrahera kunder är för närvarande deras onlineerbjudande och därför har de valt att påskynda utvecklingen av detta. De investeringar vi har gjort för att skapa en förhöjd shoppingupplevelse har stöttat denna efterfrågan. Nya handlare som har tillkommit inkluderar **Sephora, Groupon, SHEIN, Nixon, Charlotte Tilbury, Vans, The North Face, Ted Baker, Timberland, Ralph Lauren, Club Monaco och Fender**.
- Konsumenter på alla marknader fortsätter att välja Klarnas innovativa upplevelse när de shoppar. Vi har adderat nästan **14 miljoner konsumenter** och vi har sett en särskilt stark tillväxt i USA och Storbritannien där **antalet konsumenter har vuxit med nära 550 % och 120 %** för respektive land jämfört med samma period förra året. Den snabbt växande efterfrågan från handlare och konsumenter stödjer den starka **tillväxten i volym och rörelseintäkter, netto om 44 % respektive 36 %**.
- Konsumenters preferens och engagemang fortsätter att vara högt och **antalet appanvändare per månad har ökat med nästan 2x till 12 miljoner** jämfört med samma period förra året. Appen laddas ner ungefär **45 000 gånger dagligen globalt**, vilket är **3x så snabbt** jämfört med samma period förra året. Vår app får **höga betyg i iOS och Google Play, 4.5 respektive 4.7** och över 87 % av konsumenter som har varit i kontakt med vår kundtjänst-chatt skulle rekommendera Klarna.
- Vårt 'direkt-till-konsument'-erbjudande i Klarna-appen i USA, Australien och Sverige fortsätter att öka i popularitet. Det möjliggör för konsumenter att shoppa hos vilken handlare som helst och hjälper handlare att bli upptäckta. Erbjudandet har blivit särskilt väl mottaget i USA, där **antalet månatliga användare ökat med 4x**, vilket har ökat såväl antal konsumenter som volym. Sedan lanseringen sommaren 2019 har Klarna varit den snabbast växande aktören inom den amerikanska betalningssektorn och **konkurrerat ut våra närmaste konkurrenter med nästan 1,5 miljoner fler appnedladdningar²**.
- Klarna-appen som finns på alla marknader har förbättrats ytterligare med nya funktioner för att skapa en förhöjd och mer transparent shoppingupplevelse. Dessa funktioner inkluderar skräddarsydd inspiration och personanpassad shopping, med önskelistor som låter konsumenter spara de varor de älskar och behöver, samt den nya 'Min Klarna'-fliken som ger dem snabb tillgång till information om deras inköp, betalningar och leveranser.
- Vi lanserade **Vibe, det första globala lojalitetsprogrammet inom vår sektor**, utvecklat utifrån förslag och önskemål direkt från konsumenter. Det avgiftsfria programmet är tillgängligt för konsumenter i USA, och kommer att lanseras i Tyskland, Australien, Sverige och Storbritannien. Detta är nästa fas i Klarnas satsningar för att utveckla shoppingupplevelsen till att leverera inspiration, bekvämlighet och ännu mera värde

² Data från App Annie June 1, 2019 - June 20, 2020

genom belöningar och förmåner till konsumenterna. Under de första veckorna hade vi fler än **500 användare som anslöt** per vecka från en begränsad bas eftersom programmet inte är lanserat till alla amerikanska användare än.

- Vi har utökat bankerbidandet i Sverige genom att lansera egna **sparkonton** med konkurrenskraftiga räntor som snabbt blivit populära. Vi har också ingått partnerskap med Raisin för att ytterligare stärka vår närvaro på den tyska inlåningsmarknaden.
- Efterfrågan på ett bättre sätt att shoppa och betala växer snabbt på många marknader och därför har vi under perioden lanserat i **Australien, Belgien och Spanien** och fått omedelbar respons. I Australien har vi ingått ett partnerskap med The Commonwealth Bank of Australia (CBA) och lanserade med vårt direkt-till-konsument-erbjudande i Klarna-appen som redan har laddats ned **250 000 gånger**. I Belgien lanserade vi med handlare som H&M, A.S. Adventure och Omoda, medan vi i Spanien lanserade med Michael Kors och där kommer många fler handlare gå live inom kort. Vi ser också en ökad efterfrågan i **Kanada** där vi genom partnerskap med PayBright har lanserat flera nya handlare som Sephora, Boohoo, Groupe Dynamite och TaylorMade. Expansion på nya marknader planeras i samma takt. Nya kommersiella kontor kommer att öppnas på de olika marknaderna för att arbeta ännu närmare våra handlare.
- Vi har fortsatt att diversifiera intäktströmmar med nya tjänster såsom affiliate. Vi har redan genererat **mer än 40 miljoner klick till handlare** det här året och etablerat oss som en sann tillväxtpartner.
- Vårt **varumärke fortsätter att växa sig starkt** och kännedomen om det har stärkts genom en serie av kampanjer som stärkt efterfrågan hos konsumenterna och handlare. Efter partnerskapet med Snoop Dogg samarbetade vi med Lady Gaga för att öka kännedomen och stärka vår position, vilket resulterade i att vårt 'unaided brand awareness' växte med 15% på tillväxtmarknader. Vi nådde **1,2 miljarder visningar globalt och över 540 miljoner visningar via press**. Sent i juni lanserade vi vår hittills största varumärkeskampanj i USA: 'Klarna: Swedish For Smoother Shopping' som har för avsikt att introducera amerikanska konsumenterna till Klarnas shoppingtjänst och vår nya optimerade shoppingapp.
- Med anledning av Covid-19 har konsumenters köpbeteende förändrats och det har skett en tydlig övergång från offline till online shopping. Intresset för våra tjänster har accelererat jämfört med användandet av kreditkort. Konsumenterna har blivit mer fokuserade på transparens, kassaflöde och söker den ökade finansiella flexibilitet och kontroll som vi erbjuder. Vi förser också konsumenterna som är mer finansiellt sårbara med särskild support under den här perioden, och fokuserar på hur vi kan bli mer flexibla i hur vi engagerar oss och stödjer dem.
- Övergången till distansarbete för vår geografiskt utspridda arbetsstyrka har skett på ett effektivt sätt. Det har varit en fördel att vara molnbaserade och detta i kombination med välutvecklad kapacitet för distansarbete över alla kompetenser har inneburit att vi har bibehållit den högsta nivån av tillgänglighet, drifttid och uthållighet såväl som engagemang bland de anställda. I allt detta har vårt fokus varit våra anställdas, konsumenternas och handlares välbefinnande.

På följande sidor finns detaljerade höjdpunkter från de första sex månaderna av 2020 uppdelade på tre teman: konsumentfokus, stärka handlares tillväxt och tillväxt på huvudmarknader.

Ett produkterbudande som är inspirerande, bekvämt och adderar värde säkerställer konsumenttillväxt, engagemang och lojalitet

Klarnas strategiska investeringar säkerställer ett kontinuerligt flöde av nya produkter och tjänster, såväl som förbättringar och optimeringar av befintliga produkter. Dessa hjälper konsumenter att shoppa smartare och hantera sin privatekonomi, men även handlare att växa sin verksamhet. Nya och uppdaterade produkters popularitet spelar en stor roll för fortsatt ökat antal konsumenter och handlare. Kortet, appen och In-store-erbjudandet i kombination med kärnerbudandet bygger vidare på 'Klarna everywhere'-konceptet, som möjliggör för konsumenter att shoppa och betala med Klarna var, när och hur de önskar.

Klarna-appen är navet i upplevelsen för konsumenter som använder våra tjänster och inkluderar funktioner som förser dem med transparens, kontroll och intuitiv hantering av sina inköp. Under perioden har vi fortsatt att optimera appen på alla marknader. I USA, Sverige och Australien kan konsumenter använda appen hos vilken handlare som helst online och den uppdaterade appen ger också användare på alla marknader möjligheten att skapa och dela sina önskelistor med vänner och familj. I linje med vår konsumentvänliga strategi och ambition att minska våra intäkter från förseningsavgifter, uppdaterar vi kontinuerligt existerande funktioner för att möta våra konsumenters behov. Dessa funktioner inkluderar översikt över alla inköp med bilder, notiser om prissänkningar, spåra leveranser, möjlighet att ansluta andra bankkonton och -kort, notiser med påminnelser om kommande betalningar och en 24/7-kundtjänstchatt.

Nya appfunktioner får omedelbar positiv respons, ett exempel är det nyligen lanserade lojalitetsprogrammet Vibe i USA, där vi under de första få veckorna hade fler än **500 appanvändare som anslöt per vecka** från en begränsad bas, eftersom programmet inte är lanserat till alla användare ännu. Dessutom har antalet artiklar som lagts till på önskelistor fortsatt att växa snabbt och uppgår till nästan **3 miljoner**.

Tillsammans skapar dessa funktioner en smidigare shoppingupplevelse för det snabbt växande antal konsumenter som varje månad använder appen, vilket nu **uppgår till 12 miljoner**, av vilka nästan **1,2 miljoner bara i USA**. Vi har ungefär **45 000 dagliga nedladdningar globalt**, vilket är **3x så snabbt** jämfört med samma period förra året. Klarna-appen ligger också i **topp på rankingen** bland shoppingappar på alla marknader där den är tillgänglig.

Delbetalningsprodukten ('Installments') som är tillgänglig i USA, Storbritannien och nu även Spanien fortsätter att vara uppskattad bland konsumenter inom alla åldersgrupper som föredrar att inte ha kreditkort eller använda sig av olika former av löpande kredit då konsumenter kan få sina betalningar automatiskt debiterade från det debetkort de föredrar. Delbetalningsproduktens relevans ökar allteftersom konsumenter upptäcker att kreditkort inte är ett bra finansiellt verktyg, och att den här produkten erbjuder mer flexibilitet utan besväret med ett långsiktigt åtagande eller ränta. Produkten erbjuder ett betalningsalternativ som uppmuntrar till ett mer bekvämt sätt att shoppa online och givet den nuvarande osäkerheten så kan det också bli ett verktyg för att hjälpa konsumenter att få kontroll över sin privatekonomi och jämna ut deras kassaflöde.

Klarnakortet är för närvarande tillgängligt i Sverige och Tyskland och har med sina smarta, flexibla och belönande funktioner inklusive noll kostnader eller växlingsavgifter, omedelbara pushnotiser vid inköp och möjligheten att betala med sin telefon fortsatt att attrahera konsumenter. Jämfört med samma period förra året, så har antalet **utfärdade kort till nya användare fördubblats och volymerna har ökat med mer än 250 %**.

En tillväxtpartner för handlare

Klarnas globala expertis hjälper handlare att öka konvertering och försäljning genom att fokusera på att förenkla för konsumenterna. Klarna är handlares förstahandsval eftersom vi engagerar oss i att stödja våra butiker så att de blir mer framgångsrika och relevanta för sina målgrupper. Vi driver miljontals konsumenter och trafik varje månad från våra egna kanaler till våra handlare och sedan januari har vi genererat fler än **40 miljoner klick till våra handlare**. Med anledning av Covid-19 är vårt erbjudande mer relevant än någonsin då handlare har skiftat fokus till en stark onlinenärvaro för att kunna engagera och tjäna konsumenter, och våra investeringar i produkter och tjänster har stöttat den efterfrågan.

Även om den nuvarande Covid-19-situationen har medfört att de flesta handlarna har fokuserat på e-handel, så ser vi nu hur fysiska butiker öppnar igen. Detta innebär att det är ännu viktigare för handlare att engagera konsumenter och att överbrygga gapet mellan det digitala och det fysiska för att erbjuda konsumenter en sömlös upplevelse över alla kanaler och beröringspunkter. Klarnas erbjudande **In-store** är nu tillgängligt på tio marknader och uppskattas av såväl handlare som konsumenter, särskilt eftersom det möjliggör kontaktlösa betalningslösningar, vilket ger konsumenterna den trygghet och säkerhet som de söker i dessa tider. Bortsett från de uppenbara utmaningarna med Covid-19, så har volymerna **ökat med mer än 75 %** jämfört med samma period förra året i de över **13 000 butiker** som nu är live. Under perioden har vi lanserat Klarna In-store i USA och ingått partnerskap med ledande varumärken som Good American, Rue21 och Planet Blue för att erbjuda konsumenter en sömlös, personlig och engagerad shoppingupplevelse även i fysiska butiker.

Vår stora och engagerade bas av handlare fortsätter att utvecklas starkt med fler än **35 000 nya handlare**, alltifrån globala företag till små och medelstora företag (SMB). Nyttillkomna inkluderar handlare från olika branscher, såsom skönhetsdominanter, detaljhandelsgiganter, outdoorspecialister och marknadsplatser. Antalet SMB-handlare fortsätter att växa i snabb takt med stöd av vår automatiska onboardingprocess. Antalet nya **SMB-handlare har ökat med 32 %** jämfört med samma period föregående år.

Existerande handlare fortsätter att stärka sin relation med oss genom att gå in på nya marknader och/eller lägga till nya produkter. Exempel på handlare som har valt att växa sitt partnerskap med oss det här året är H&M som lanserade i USA och Tyskland, AllSaints, Diesel, Farfetch, JD Group, Missguided, Made.com och Groupe Dynamite varumärken.

Vi fortsätter att utveckla och förbättra verktyg som hjälper våra handlare att bli mer framgångsrika. Ett exempel är vår portal för handlare ('Merchant portal') där vi erbjuder verktyg för att på ett effektivt sätt engagera deras kunder, effektivt hantera sin relation med oss, och på så sätt få deras verksamhet att växa. Vi erbjuder dem också ytterligare möjligheter att attrahera nya kunder genom att använda Klarnas konsumentnätverk genom att till exempel publicera erbjudanden direkt på vår hemsida i vår 'shop directory' eller i Klarna-appen.

Vi fokuserar på samarbeten med **partners** för att fortsätta att växa vår bas av handlare. Under året har nya och existerande partnerskap med nyckelspelare på våra marknader etablerats och utökats. Våra partners inkluderar BigCommerce, WooCommerce, Stripe, Adyen, Shopify, Magento Commerce, Mollie, Apple Pay and Google Pay.

- Vi utökade vårt partnerskap med Shopify, BigCommerce, Magento Commerce, Commerce Cloud (Salesforce) och WooCommerce till Australien i samband med vår lansering på den marknaden.
- Vi utökade vårt partnerskap med Stripe genom att gå live med den automatiska onboardingprocessen i USA.
- Vi ingick partnerskap med Vend i USA och i Storbritannien för att förse boutique-handlare med mjukvara som ger konsumenter fler flexibla betalningsmöjligheter, och förenklade därigenom för små företag att konkurrera med stora företag genom att erbjuda Klarnas betalningsmetoder i fysiska butiker.

Vi erbjuder **tjänster till partneranslutna handlare** såsom marknadsföringsappen vi lanserade i Shopifys app store, vilken fortsatt får positiv respons. **Över 6 500** handlare använder den och ser att **genomsnittligt ordervärde ökat med upp till 25 %**. Appen är ett verktyg som erbjuder handlare kostnadsfria, riktade och skräddarsydda marknadsföringskampanjer genom en enkel integration. Under perioden har appen gått live med WooCommerce och PrestaShop och kommer snart också att finnas tillgänglig för BigCommerce-handlare.

Fortsatt momentum på alla huvudmarknader

I **USA** fortsätter vi att växa i snabb takt med **4 300 handlare** och hittills har nästan **9 miljoner konsumenter** använt Klarna. Konsumenter söker alternativ till kreditkort eftersom deras erbjudande inte ligger i linje med konsumenters behov eller intressen och det är här vi kan erbjuda ett mer hälsosamt, intuitivt och smartare alternativ. Klarna-appen har nu **1,2 miljoner aktiva användare i månaden** och möjliggör för amerikanska konsumenter att shoppa från vilken handlare som helst. Appen uppdateras regelbundet med nya funktioner för att ytterligare förhöja shoppingupplevelsen. Våra erbjudandens attraktivitet gentemot handlare är också alltmer uppenbar då vi vinner mark inom olika branscher såsom skönhet, mode inklusive tränings- och vardagskläder, skor och outdoor, såväl som med DTC varumärken. Nya handlare inkluderar **Sephora, Express, Aeropostal, Nautic, Revolve, FRWRD, Finish Line, Gymshark, Ralph Lauren, Club Monaco, Clarks, NTRWK, The North Face, MVMT, Timberland, Fender, Vans, Anine Bing, ROMWE, SHEIN, Groupe Dynamite Brands, ModCloth** och lanseringen av **H&M**.

Den starka tillväxten och populariteten av 'betala senare'-erbjudandet i **Storbritannien** fortsätter. Omkring **9,5 miljoner konsumenter** har använt sig av Klarnas betaltjänster och inflödet av nya konsumenter sedan april har ökat med i genomsnitt **95 000 på veckobasis**. Den genomsnittliga konsumenten är 33 år och det är Generation X som spenderar mest per order. Handlare inom alla branscher väljer oss som sin tillväxtpartner och vi ser en stark tillväxt inom skönhet, mode, skor, hushåll, outdoor och elektronik. Nya och redan existerande handlare inkluderar **Charlotte Tilbury, Dune London, Footasylum, One peloton, River Island, ASOS, JD Sports, Gymshark, Made.com, Oliver Bonas, Missguided, Cult Beauty, Wayfair, In the Style, Samsung, Game, H&M** och **H&M Group varumärken**. Då våra produkter nu också är tillgängliga i fysiska butiker har vi utökat partnerskapen med handlare för att knyta samman upplevelsen mellan det digitala och fysiska.

Vi har en marknadsledande position i **DACH-regionen**. Konsumenter fortsätter att aktivt välja Klarna inom alla branscher samtidigt som volymerna ökar snabbt, också från det ökade användandet av Klarna-kortet. Nya innovativa marknadsföringskampanjer för att engagera konsumenter har lanserats och **'unaided brand awareness'** fortsätter att öka med **79 % och 83 %** i Tyskland respektive Österrike. Antalet handlare fortsätter att växa i snabb takt och inkluderar nya partners som **Domino's Pizza, Medion, Gearbest.com, Snipes, Auto1, Hornbach, Weber, Longines, Zattoo, Douglas, About You** och den framgångsrika lanseringen av **H&M** i Tyskland.

I **Norden** fortsätter Klarna att dominera inom alla branscher och under perioden har vi sett en fortsatt volymtillväxt. Befintliga långvariga samarbeten fortsätter att utvecklas genom att växa till nya marknader utanför Norden och med tillagda produkter. Nya och existerande nordiska handlare inkluderar **Barncancerfonden, ÖoB, Akademibokhandeln, Rusta, Svenskt Tenn, Nordic Wellness, Motonet, Tokmanni, Elkjøp, Vita, Mspa, Sparevinduer, Varner-Gruppen, Swappie, Skruvat, Outnorth, Jollyroom** och **H&M**. Vårt fokus på att expandera produktutbudet till att bli ännu mer relevant i alla led för konsumenten, genom appen, in-app-shoppingen och kortet, kvarstår över hela regionen och antalet appanvändare per månad i Sverige, Norge och Finland uppgår nu till nästan **3,5 miljoner** totalt.

I **Nederländerna** har vi ytterligare stärkt vår position och en majoritet av nederländska online shoppers har använt sig av Klarnas tjänster. Över **20 000 handlare** är nu live, inklusive **Babypark, Girav, Betersport, Colourful Rebel, Startdelect** and **Toolmax**. Då konsumenter använder sig

alltmer av Klarna, ser vi mer engagemang på olika kanaler och på Instagram gick vi från 600 till 20 000 följare under perioden.

Vi har utvidgat vår geografiska närvaro genom att lansera våra tjänster i **Australien, Belgien** och **Spanien**. I Australien lanserade vi genom att introducera Klarna-appen, vilken gör det möjligt för australiska konsumenter att shoppa och betala med Klarna online hos vilken handlare som helst och appen har redan blivit nedladdad **250 000 gånger**. I Belgien lanserade vi genom att introducera 'Pay in 21 days', vilken tillåter konsumenter att handla online och betala när de har fått varan. Vi samarbetar med olika handlare såsom **H&M, A.S. Adventure och Omoda** som deras första steg på den belgiska marknaden. I Spanien introducerade vi 'Pay in 3', som tillåter konsumenter att dela upp sina inköp i tre lika stora betalningar utan någon ränta, tillsammans med **Michael Kors** med flera välkända varumärken som tillkommer inom kort.

Till våra aktieägare

Bästa aktieägare,

Årets första sex månader har på många sätt varit unika. Jag tror inte att någon hade kunnat föreställa sig omfattningen eller konsekvenserna av Covid-19 och mina tankar går till de som har lidit under denna period. Ingen var beredd på alla de sätt som Covid-19 har påverkat och förändrat våra liv, men på Klarna är vi alltid beredda på förändring. Konstant förändring finns i vårt DNA.

I samband med Covid-19 och de osäkerheter som det tyvärr har skapat för många, har det ibland varit nödvändigt med ett något försiktigare tillvägagångssätt. Till exempel har vi justerat vår kreditpolicy globalt. Trots detta har vi sett en ökande tillväxt och en snabbt växande efterfrågan på våra tjänster. Klarna är faktiskt mer relevant än någonsin, både utifrån våra grundförutsättningar men också för att vi är i en gynnsam position som global innovatör inom e- och detaljhandel. Vår starka tillväxt och resultat speglar detta med en tillväxt i volym och rörelseintäkter, netto, om 44 respektive 36 procent. Vi har också välkomnat mer än 35 000 nya handlare, såväl stora globala varumärken som små och medelstora handlare och vi har fler intressanta samarbeten som kommer att gå live inom kort.

Stöttar våra handlare genom oförutsedda utmaningar

Under denna period har vi sett stora framsteg inom innovation i detaljhandeln och betalningar. De nya förutsättningarna har tvingat fram strategiskt tänkande och påskyndat beslutsfattande som tidigare tagit varumärken flera år. Kravet på snabba omställningar skärper våra sinnen, beslutsamhet och fokus. Utifrån vår erfarenhet av att ha arbetat nära de största globala varumärkena under många år, har vi kunnat vägleda och stödja våra handlare. Vi har hjälpt till att påskynda utvecklingen av deras online-erbjudande då det blev deras enda kundkanal. Våra handlares motståndskraft och förmåga att anpassa sig och samtidigt växa är oerhört inspirerande.

En bättre, mer transparent och intuitiv shoppingupplevelse

Under de senaste åren har vi sett hur konsumenter aktivt söker ökad finansiell flexibilitet men med större transparens, kontroll och överlägsna villkor, vilket vi erbjuder i motsats till kreditkort. Detta blir tydligt då 14 miljoner nya konsumenter har använt sig av Klarnas tjänster under perioden. Under våren har vi också sett ett snabbare skifte från shopping i butik till online, hur nya konsumentdemografier har provat onlineshopping för första gången samt hur vana onlineshoppare har börjat handla i nya kategorier. I USA har vi ett rekordstort antal kunder som shoppar via Klarna-appen och de månatligen aktiva appanvändarna har ökat med 4x. Det är osannolikt att dessa nya beteendemöster kommer att försvinna, då ett förtroende nu har etablerats och konsumenterna har fått erfara bekvämligheten och den överlägsna shoppingupplevelsen som erbjuds.

Även om vi nu befinner oss i en tid då vi aldrig har haft så mycket teknik till hands, finns det fortfarande ingen "one stop shopping service" som erbjuder allt som konsumenterna förväntar sig av en fullständig shoppingupplevelse. Flera företag eller appar försöker lösa enskilda delar av resan - det kan vara inspiration, betalningsalternativ, lojalitetsprogram, rabatter eller spårning av leveranser - men ingen omfattar hela shoppingresan. Vi på Klarna arbetar därför med att skapa en ny sorts shoppingservice och vi har gjort spännande uppdateringar i Klarna-appen för att erbjuda en ännu bättre upplevelse. Vi gör det nu möjligt för konsumenter att sitta hemma och känna och prova, utforska, inspireras och skapa dialog med andra kunder. Det är tydligt att det vi erbjuder uppskattas då vi nu har fler än 12 miljoner månatligen aktiva appanvändare.

Att bli världens populäraste shoppingsätt

Samtidigt som antalet konsumenter och handlare som använder sig av Klarna växer snabbt, och vi ser en allt större efterfrågan på våra tjänster, kan vi aldrig vara riktigt nöjda. Vi måste fortsätta att utvecklas varje dag. Därför fortsätter vi att investera i uppdateringar av våra produkter och tjänster för att möta och överträffa våra konsumenters och handlares förväntningar. De kontinuerliga uppdateringarna och optimeringarna av våra produkter i kombination med vår starka balansräkning, samt att indikatorerna om kreditförluster i USA är lägst hittills, säkerställer att vi är i en mycket stark position för att möta den snabbt växande globala efterfrågan på en överlägsen shoppingupplevelse.

Vi kommer också att fortsätta att investera i vårt varumärke och samtidigt som det växer sig starkare ökar också den positiva inställningen till oss. Vi driver allt fler konsumenter och trafik från egna kanaler till våra handlare. Ett växande antal konsumenter globalt letar aktivt efter handlare där de kan shoppa med oss vilket har skapat fler än 40 miljoner klick till handlare under perioden.

Medarbetarna är Klarnas hjärta och jag är mycket stolt över hur de har hanterat övergången till att arbeta hemifrån samt hur vi med dedikerade ansträngningar har sett ett fortsatt stort engagemang, tillgänglighet, motståndskraft, hårt arbete och passion för att leverera en överlägsen shoppingupplevelse för våra konsumenter och handlare. Eftersom vi är ett företag som består av fler än 300 team vill jag ägna ett särskilt tack till alla teamledare som med kreativitet och fokus har säkerställt att vi alla fortsatt arbetar i nära samarbete och upprätthåller de så viktiga dagliga dialogerna och kunskapsdelningen med våra kollegor.

Tack till våra miljoner konsumenter runt om i världen. Tack för att ni tror på oss och uppskattar vad vi gör. Vi är fortfarande bara i början av äventyret och vårt fokus på att ge er den bästa möjliga upplevelsen står fortsatt i centrum för allt vi gör. Jag vill också säga tack till våra över 200 000 handlare. Jag är imponerad av hur extremt hårt ni har arbetat under dessa svåra omständigheter och är stolt över vad vi har uppnått tillsammans. Vi har ett fortsatt fokus på att hjälpa er genom att leverera en unik shoppingtjänst som sträcker sig från inspiration hela vägen till leverans.

Vi uppskattar det förtroende våra aktieägare har visat för våra planer, särskilt under denna period, och vi är tacksamma för det fortsatta stödet.

Sebastian Siemiatkowski
VD och medgrundare



Verksamhets- översikt.

Verksamhetsöversikt

Den verkställande direktören för Klarna Bank AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 30 juni 2020. Klarna Bank AB (publ):s moderbolag är Klarna Holding AB. Denna rapport presenterar siffrorna för Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Rapporten är upprättad i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

Information om verksamheten

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

Klarnas målsättning är att ge konsumenterna en engagerande shoppingupplevelse som hjälper dem att upptäcka och köpa varor och tjänster på ett meningsfullt och smart sätt. Vi erbjuder konsumenterna en uppsättning av flexibla betalningslösningar som inkluderar kortbetalningar och direktbetalning via bank, samt Klarnas egna betalningsalternativ, vilka inkluderar faktura (Betala senare), delbetalning (Dela upp) samt direktbetalning (Betala direkt). Klarna har ytterligare en delbetalningsprodukt ('Installments') tillgänglig i Storbritannien, USA och Spanien och den erbjuder en kortare (60 dagar eller sex veckor) avbetalningsplan utan ränta. Vår smidiga kassaupplevelse förenklar köpögonblicket för konsumenterna och de kan alltid känna sig säkra med Klarnas köparskydd, vilket ser till att de inte behöver betala vid den osannolika händelsen att det är något problem med köpet. Vi har utökat bankerbjudandet i Sverige genom att lansera egna sparkonton med konkurrenskraftiga räntor. Vi har också ingått partnerskap med Raisin för att ytterligare stärka vår närvaro på den tyska inlåningsmarknaden.

Klarna-appen är navet i hela shoppingupplevelsen och är en shoppingtjänst för konsumenterna genom vilken de kan njuta av inspiration, bekvämlighet och värde. Appen förser konsumenterna med skraddarsydda önskelistor sammanställda av shoppingexperter, personliga delbara önskelistor, nya 'looks' baserat på deras preferenser, exklusiva erbjudanden och nyheter från hela världen, snabb checkout såväl som verktyg som hjälper dem att ta kontroll över sin privatekonomi. Dessa inkluderar översikt av alla inköp, notiser om prissänkningar, påminnelser om framtida betalningar, 24/7-kundtjänstchatt, ekonomisk översikt och insyn, spårning av leveranser och returrapportering. I USA, Australien och Sverige kan appanvändare också handla hos vilken handlare som helst. Klarna-kortet är för närvarande tillgängligt i Tyskland och Sverige. Vi är också mer och mer tillgängliga i fysiska butiker på alla marknader. Sammantaget kallas dessa tjänster för 'Klarna everywhere'-konceptet, vilket möjliggör att konsumenterna själva utifrån sina egna behov och preferenser kan välja när och hur de vill betala för köp med Klarna.

För butiker är vi en tillväxtpartner och erbjudandet inkluderar att attrahera nya konsumenterna från Klarnas konsumentnätverk till deras webbsidor för att ytterligare öka försäljningen. Vi ser också till att handlare kan minska sitt behov av rörelsekapital genom att erbjuda enkla, säkra och kostnadseffektiva betalningslösningar och konsumentkreditprodukter, för alla

e-handelsplattformar såväl som i fysiska butiker. Vårt erbjudande till handlare inkluderar teknologi, hantering av kreditrisk, kundservice och administration. Med våra tjänster får handlare en enkel integration och anslutning till en snabb och friktionsfri kassalösning där de kan få betalt direkt och därigenom fokusera på det de kan bäst. Klarna Checkout är en konverteringsdrivande kassalösning som är optimerad för datorer och mobiler, genom vilken handlare kan erbjuda många olika sorters betallosningar, såväl som leveranshantering, i en och samma lösning. Vi står för hela risken för både konsumenter och handlare.

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

Vårt varumärke fortsätter att växa i styrka och kännedomen har ökat betydligt genom en serie kampanjer som har ökat efterfrågan hos konsumenter och handlare. I februari lanserade vi "Get what you love"-kampanjen i vilken vi samarbetade med Lady Gaga och modestylisten Bea Åkerlund för en Alla hjärtans dag-kampanj. Under kampanjperioden nådde vi 1,2 miljarder visningar totalt globalt och över 540 miljoner visningar genom media. Därutöver har vi fortsatt att skapa kampanjer där vi har hyllat specifika communities inklusive LGBTQ+ och dragcommunities ('Breakfast for Dinner' en virtuell dragbrunchserie) och sneakerfans ('Sneakerheads'-kampanjen). I slutet på juni lanserade vi vår hittills största varumärkes- och marknadsföringskampanj i USA. Kampanjen 'Klarna: Swedish For Smoother Shopping', fokuserar på att introducera Klarnas shoppingtjänster och vår nyligen uppdaterade och optimerade shoppingapp till amerikanska konsumenter.

Vår framgång hittills är ett resultat av den höga grad av tillit som har byggts upp med konsumenter, handlare och partners på alla marknader. Denna tillit är avgörande i finanssektorn och vid hantering av personuppgifter. För att bibehålla den tilliten krävs det att vi verkar med högsta etiska standard och strävar efter att göra vad som är rätt varje dag. Sådan standard är nödvändig inom alla delar av verksamheten – från att hantera känsliga personuppgifter till att skapa ett robust ramverk för bolagsstyrning och försäkras om att alla anställda behandlas med respekt i en säker arbetsmiljö. Vi är också dedikerade till att hjälpa våra konsumenter när behoven förändras. Detta är ännu viktigare under nuvarande omständigheter och vi har ökat vårt fokus på hur vi kan stödja konsumenter som upplever ökad finansiell sårbarhet genom att hitta lämpliga lösningar och genom att vara mer flexibla i hur vi interagerar med dem.

Verksamhetens resultat

Under första hälften av 2020 fortsatte vi att växa snabbt på både nya och huvudmarknader. De investeringar som vi har gjort i nya och förbättrade produkter och tjänster för att skapa en förhöjd shoppingupplevelse har stöttat efterfrågan som har ökat snabbare då konsumenter i större utsträckning än tidigare har vänt sig till onlineshopping. Sammantaget ökade den *totala försäljningsvolymen* med 44 procent till 215 miljarder kronor jämfört med samma period

föregående år, såväl som *rörelseintäkter, netto*, som ökade med 36 procent och uppgick till 4 518 mkr vid periodens slut.

Ränteintäkterna ökade med 22 procent jämfört med samma period föregående år till 1 591 mkr, framför allt som ett resultat av den fortsatta populariteten för delbetalningsprodukten bland konsumenterna. *Räntekostnaderna* ökade till -278 mkr vid periodens slut, på grund av snabb tillväxt generellt, såväl som ytterligare likviditetsbuffertar för att säkra affärsmässig stabilitet. Den totala volymtillväxten och den relativa andelen av delbetalningsprodukten har bidragit till en ökning av *Utlåning till allmänheten* med 46 procent, till 32 975 mkr. *Utlåning till allmänheten* har delvis finansierats av en ökning av *Inlåning från allmänheten*, vilken har ökat med 56 procent till 23 687 mkr, främst drivet av EUR-inlåning.

Provisionsintäkterna ökade med 43 procent jämfört med samma period föregående år till 3 422 mkr, som ett resultat av ökade försäljningsvolymerna och högre konsumentaktivitet på alla marknader, men särskilt i USA och Storbritannien.

Klarna fortsatte att aktivt hantera ner andelen förseningsavgifter under perioden. Detta stöds i stor utsträckning av en signifikant ökning i antalet appanvändare. Klarna-appen uppdateras kontinuerligt med nya funktioner för att erbjuda konsumenterna en överlägsen shoppingupplevelse, detta inkluderar funktioner som hjälper konsumenterna att hålla koll på sina utestående betalningar och på så sätt hjälpa dem att få ökad kontroll över sin privatekonomi.

Kostnader före kreditförluster ökade med 45 procent jämfört med samma period föregående år. Detta är i linje med plan allteftersom målsättningen kvarstår att fortsätta att investera för att leverera värde i form av varumärkeskännedom, ett konsumentvänligt produkt erbjudande och en teknisk infrastruktur som möjliggör för oss att växa snabbt och skalbart. Under perioden har vi till exempel lanserat på tre nya marknader, uppdaterat Klarna-appen, lanserat ett lojalitetsprogram samt fortsatt att anställa topptalanger inom alla kompetenser och på alla marknader. *Medelantalet heltidsanställda* har ökat med 44 procent jämfört med samma period föregående år och uppgår till 3 200. Sammantaget kommer dessa ansträngningar att underlätta fortsatt tillväxt när vi fortsätter att expandera på nuvarande marknader med fokus på USA såväl som att röra oss in på nya marknader.

Med anledning av Covid-19 har konsumenters köpbeteende förändrats och det har skett en tydlig övergång från offline till online shopping och många av våra handlare påskyndar utvecklingen av sina onlineerbjudanden. Som ansvars- och försiktighetsåtgärd har vi valt att justera vår kreditpolicy globalt samt hålla en reserv om 127 mkr relaterat till osäkerheten i hur förvärrade makroekonomiska faktorer (t.ex. arbetslöshet) och statliga stödprogram i USA och Storbritannien i framtiden kan komma att påverka kreditförlusterna, trots att vi ser förbättrat betalningsbeteende under perioden. Den här reserven har en negativ inverkan på periodens *Rörelseresultat*.

Vi bevakar regelbundet relevant utveckling på marknaderna för att försäkra oss om att rätt bedömningar av eventuell påverkan på både konsumenterna och handlarna görs. Kortare kreditduration i kombination med vår diversifierade exponering gentemot branscher och geografiska marknader, vår konsumentkännedom på våra största marknader och andelen återvändande konsumenterna sänker vår risk. Klarnas finansiella position är stark givet de

kapitaltillskott som genomfördes under 2019, en stor likviditetsbuffert samt tillgången till inlåningsmarknaderna i både EUR och SEK.

Fortsatt tillväxt och särskilt den snabba expansionen på nyare marknader, gör att andelen nya konsumenter ökar. Andelen förstagångskonsumenter påverkar kreditförlusterna, vilket betyder att inträde på nya marknader troligen kommer att medföra högre kreditförluster inledningsvis. *Kreditförluster, netto* ökade till -1 194 mkr för perioden. Kreditkvaliteten förblir stabil på huvudmarknader och förbättras på nyare marknader. Den genomsnittliga durationen på Klarnas kreditportfölj är ~45 dagar, vilket betyder att det finns en möjlighet att styra balansräkningens tillväxt och relaterad risk.

Rörelseresultatet för perioden var -690 mkr, jämfört med -78 mkr 2019. *Periodens resultat* uppgick till -552 mkr, jämfört med -84 mkr 2019.

Kapitaltäckningen har stärkts jämfört med samma period föregående år på grund av kapitaltillskott under H2 2019 och Klarnas kärnprimärkapitalkvot uppgår till 22,3 procent.

Filialer i utlandet

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

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

Väsentliga händelser under perioden

Klarna Bank AB (publ) har lagt till en reserv om totalt 127 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 2020 erhöll Klarna Bank AB (publ) ett ovillkorat aktieägartillskott om 1 000 mkr från Klarna Holding AB.

Framtida utveckling

Klarna fortsätter att utvecklas som en global betalningsleverantör och shoppingtjänst genom att skapa en förhöjd shoppingupplevelse, stödja handlares tillväxt och främja konsumenters lojalitet. Klarna fortsätter att befästa sin ledande position i Norden. Vårt erbjudande får stark genomslagskraft hos konsumenter och handlare över hela kontinentaleuropa och ger fortsatt stark tillväxt i DACH-regionen, vilken är vår största marknad, såväl som fortsatt stark tillväxt i Storbritannien. Dessutom har USA starkt momentum och adderar globala varumärken och attraherar snabbt nya konsumenter genom shoppingerbjudandet i Klarna-appen. Tillväxten i Australien tilltar och vi ser ökat intresse för vårt erbjudande och den förhöjda shoppingupplevelsen. Klarna kommer att fortsätta att växa genom att gå in på nya marknader och genom att fortsätta att diversifiera intäktsströmmarna inklusive nya tjänster såsom affiliate. Klarna

kommer att fortsätta att förbättra erbjudandet gentemot både handlare och konsumenter på alla marknader, 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 funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad (compliancefunktionen), vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen. För att försäkra sig om oberoende, så är dessa funktioner inte involverade i den dagliga affärsverksamheten. Dessa funktioner sätter upp principer och ramverk för riskhantering, underlättar riskbedömning och utför oberoende kontroll 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 intern revisor.

Koncernens och moder- bolagets finansiella rapporter.

Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - jun 2017	Jan - jun 2016
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	4 517 860	3 314 081	2 504 271	1 893 167	1 575 974
Rörelseresultat	-689 954	-77 762	111 647	320 507	133 405
Periodens resultat	-551 758	-83 528	71 018	228 444	96 496
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	1 717 226	1 774 862	2 269 144	485 015	1 029 773
Utlåning till allmänheten	32 975 358	22 638 909	15 234 766	9 735 650	6 693 105
Alla övriga tillgångar	14 008 541	6 039 079	4 017 576	2 583 888	2 122 320
Summa tillgångar	48 701 125	30 452 850	21 521 486	12 804 553	9 845 198
Skulder till kreditinstitut	2 540 836	466 264	341 704	483 532	25 281
Inlåning från allmänheten	23 686 973	15 217 700	10 555 645	6 190 265	5 044 872
Alla övriga skulder	16 738 045	10 658 935	6 465 993	3 027 138	2 189 875
Summa eget kapital	5 735 271	4 109 951	4 158 144	3 103 618	2 585 170
Summa skulder och eget kapital	48 701 125	30 452 850	21 521 486	12 804 553	9 845 198
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-34,6 %	-0,7 %	8,7 %	12,5 %	6,0 %
Avkastning på totala tillgångar	-3,5 %	-0,2 %	1,1 %	2,2 %	1,1 %
Skuldsättningsgrad	7,0	6,1	3,9	3,4	2,7
Soliditet	11,8 %	13,5 %	19,3 %	24,2 %	26,3 %
Kostnader/intäkter	88,8 %	83,7 %	81,1 %	73,7 %	78,9 %
Kapitalbas (totalt kapital)	8 019 930	4 490 839	2 746 026	2 398 316	1 805 003
Kapitalkrav	2 515 203	2 034 744	1 482 458	968 904	699 696
Total kapitalrelation	25,5 %	17,7 %	14,8 %	19,8 %	20,6 %
Medelantal heltidsanställda	3 020	2 112	1 626	1 331	1 352

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

Femårsöversikt, moderbolaget

Belopp i tkr	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - jun 2017	Jan - jun 2016
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	3 970 248	3 196 866	2 119 047	1 865 908	1 408 727
Rörelseresultat	-820 513	-35 536	-48 793	378 842	58 440
Periodens resultat	-640 167	-16 622	-38 108	336 993	45 584
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	889 729	1 232 913	1 645 456	200 830	763 806
Utlåning till allmänheten	31 911 044	22 432 301	15 162 789	10 173 342	7 117 057
Alla övriga tillgångar	14 418 697	5 613 827	3 556 748	2 130 116	1 690 128
Summa tillgångar	47 219 470	29 279 041	20 364 993	12 504 288	9 570 991
Skulder till kreditinstitut	2 540 835	466 264	341 704	483 532	25 281
Inlåning från allmänheten	23 595 917	15 184 645	10 537 011	6 190 265	5 044 872
Alla övriga skulder	15 612 867	9 900 117	5 905 530	2 931 203	2 140 986
Summa eget kapital	5 469 851	3 728 015	3 580 748	2 899 288	2 359 852
Summa skulder och eget kapital	47 219 470	29 279 041	20 364 993	12 504 288	9 570 991
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-36,7 %	3,2 %	0,2 %	12,2 %	0,2 %
Avkastning på totala tillgångar	-3,6 %	0,7 %	-0,2 %	2,6 %	0,1 %
Skuldsättningsgrad	7,2	6,3	4,1	3,5	2,8
Soliditet	11,6 %	13,1 %	18,2 %	23,7 %	25,3 %
Kostnader/intäkter	92,6 %	83,5 %	86,3 %	70,6 %	81,9 %
Kapitalbas (totalt kapital)	5 770 992	4 075 296	3 782 985	3 109 676	2 584 827
Kapitalkrav	2 717 761	2 207 648	1 580 784	1 077 632	798 602
Total kapitalrelation	17,0 %	14,8 %	19,1 %	23,1 %	25,9 %
Medelantal heltidsanställda	2 564	1 439	1 038	894	936

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

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4	1 591 473	1 306 083	2 794 769
Räntekostnader	5	-278 018	-157 333	-368 203
Ränteintäkter, netto		1 313 455	1 148 750	2 426 566
Provisionsintäkter	6	3 421 689	2 388 338	5 232 181
Provisionskostnader		-243 809	-200 279	-476 023
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-26 470	-31 061	-76 437
Övriga rörelseintäkter		52 995	8 333	48 381
Summa rörelseintäkter, netto		4 517 860	3 314 081	7 154 668
Allmänna administrationskostnader		-3 829 972	-2 630 341	-6 081 229
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	-183 379	-143 395	-299 271
Summa kostnader före kreditförluster		-4 013 351	-2 773 736	-6 380 500
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		504 509	540 345	774 168
Kreditförluster, netto	8	-1 194 463	-618 107	-1 862 817
Rörelseresultat		-689 954	-77 762	-1 088 649
Skatt på periodens resultat		138 196	-5 766	186 293
Periodens resultat		-551 758	-83 528	-902 356
Varav hänförligt till:				
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)		-559 162	-90 472	-916 588
Primärkapitalinvesterare		7 404	6 944	14 232
Summa		-551 758	-83 528	-902 356

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - dec 2019
Periodens resultat	-551 758	-83 528	-902 356
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-1 033	58 159	35 049
Övrigt totalresultat under perioden, netto efter skatt	-1 033	58 159	35 049
Periodens totalresultat	-552 791	-25 369	-867 307
Varav hänförligt till:			
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)	-560 195	-32 313	-881 539
Primärkapitalinvesterare	7 404	6 944	14 232
Summa	-552 791	-25 369	-867 307

Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2019
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 922 110	107 076	572
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.		5 301 093	2 510 606	2 496 413
Utlåning till kreditinstitut		1 717 226	1 907 129	1 774 862
Utlåning till allmänheten	9	32 975 358	29 654 552	22 638 909
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 081 274	1 833 567	-
Övriga aktier och andelar		135 687	20 081	20 081
Immateriella anläggningstillgångar		2 292 255	2 145 846	2 101 014
Materiella tillgångar		999 921	892 654	796 212
Uppskjutna skattefordringar		467 682	310 666	45 308
Övriga tillgångar		581 498	337 071	357 289
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		227 021	148 312	222 190
Summa tillgångar		48 701 125	39 867 560	30 452 850
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		2 540 836	4 939 524	466 264
Inlåning från allmänheten		23 686 973	12 287 653	15 217 700
Emitterade värdepapper	10	4 767 907	5 582 703	1 998 095
Uppskjutna skatteskulder		81 278	76 411	115 498
Övriga skulder	11	10 123 583	9 822 329	7 014 864
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 016 103	907 475	653 736
Avsättningar		150 181	357 674	278 617
Efterställda skulder		598 993	598 325	598 125
Summa skulder		42 965 854	34 572 094	26 342 899
Eget kapital				
Aktiekapital		52 752	52 752	52 752
Övriga kapitaltillskott		5 805 140	4 805 140	2 805 140
Reserver		224 788	225 821	248 931
Primärkapital		250 000	250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		-45 651	864 109	836 656
Periodens resultat		-551 758	-902 356	-83 528
Summa eget kapital		5 735 271	5 295 466	4 109 951
Summa skulder och eget kapital		48 701 125	39 867 560	30 452 850

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ⁴	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens 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	-
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	-551 758	-551 758
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	-1 033	-	-	-	-1 033
Periodens totalresultat	-	-	-1 033	-	-	-551 758	-552 791
Erhållet aktieägartillskott ¹	-	1 000 000	-	-	-	-	1 000 000
Primärkapital ²	-	-	-	-	-7 404	-	-7 404
Utgående balans per 30 juni 2020	52 752	5 805 140	224 788	250 000	-45 651	-551 758	5 735 271
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	-	-	-	-	5	-	5
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	105 224	-105 224	-
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	-83 528	-83 528
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	58 159	-	-	-	58 159
Periodens totalresultat	-	-	58 159	-	-	-83 528	-25 369
Primärkapital ²	-	-	-	-	-6 944	-	-6 944
Utgående balans per 30 juni 2019	52 752	2 805 140	248 931	250 000	836 656	-83 528	4 109 951
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	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	-902 356	-902 356
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	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	-	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, utbetalt i juni 2020.

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

³ Koncernbidrag erhållet från moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

⁴ Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

Eget kapital är i sin helhet hänförbart till aktieägare och primärkapitalinvestorer i Klarna Bank AB (publ).

Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - dec 2019
Löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-689 954	-77 762	-1 088 649
Betald skatt		-17 863	-180 870	-286 084
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>				
Av- och nedskrivningar	7	183 379	143 395	299 271
Vinst eller förlust från andelar i onoterade bolag		-	915	915
Reservering exklusive kreditförluster		902	73 133	222 718
Reservering för kreditförluster		236 335	61 313	651 791
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		713	-66 184	-38 460
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>				
Förändringar av utlåning till allmänheten		-3 603 319	-1 751 639	-9 345 613
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-2 398 689	-951 791	3 521 470
Förändringar av inlåning från allmänheten		11 399 320	635 931	-2 294 116
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-3 424 247	2 891 561	5 926 842
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		1 686 577	778 002	-2 429 915
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-184 771	-91 740	-234 059
Investeringar i materiella tillgångar		-61 062	-56 238	-186 263
Försäljning av anläggningstillgångar		435	-	-
Investeringar i rörelseförvärv		-13 652	-979 077	-979 077
Investeringar och avyttringar av övriga aktier och andelar		-71 951	20 220	20 220
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-331 001	-1 106 835	-1 379 179
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott		1 000 000	-	-
Erhållet koncernbidrag		44 200	-	-
Emitterade värdepapper	10	-850 786	-	3 579 247
Leasingskulder		-62 797	-55 271	-104 863
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		130 617	-55 271	3 474 384
Periodens kassaflöde		1 486 193	-384 104	-334 710
Likvida medel vid periodens början		1 618 008	1 917 407	1 917 407
Periodens kassaflöde		1 486 193	-384 104	-334 710
Valutakursdifferenser i likvida medel		13 783	46 466	35 311
Likvida medel vid periodens slut		3 117 984	1 579 769	1 618 008
Likvida medel består av följande poster				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 922 110	572	107 076
Utlåning till kreditinstitut ²		1 195 874	1 579 197	1 510 932
Likvida medel		3 117 984	1 579 769	1 618 008

¹ Kassaflöde från den löpande verksamheten inkluderar erhållna och betalda räntor.

² Justerat för poster i utlåning till kreditinstitut som inte utgör likvida medel så som pengar på väg.

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - dec 2019
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4	1 595 190	1 292 357	2 777 230
Räntekostnader	5	-276 884	-155 392	-364 173
Ränteintäkter, netto		1 318 306	1 136 965	2 413 057
Erhållen utdelning		-	126 609	126 609
Provisionsintäkter	6	2 669 603	1 881 135	4 098 667
Provisionskostnader		-239 227	-190 417	-454 149
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-21 891	-14 041	-68 988
Övriga rörelseintäkter		243 457	256 615	649 802
Summa rörelseintäkter, netto		3 970 248	3 196 866	6 764 998
Allmänna administrationskostnader		-3 162 332	-2 397 221	-5 561 234
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	-152 545	-101 172	-217 848
Övriga rörelsekostnader		-360 587	-172 058	-582 320
Summa kostnader före kreditförluster		-3 675 464	-2 670 451	-6 361 402
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		294 784	526 415	403 596
Kreditförluster, netto	8	-1 115 297	-561 951	-1 480 128
Rörelseresultat		-820 513	-35 536	-1 076 532
Bokslutsdispositioner		-	-	151 100
Skatt på periodens resultat		180 346	18 914	187 313
Periodens resultat		-640 167	-16 622	-738 119

Rapport över totalresultat, moderbolaget

Belopp i tkr	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - dec 2019
Periodens resultat	-640 167	-16 622	-738 119
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-2 588	-532	383
Övrigt totalresultat under perioden, netto efter skatt	-2 588	-532	383
Periodens totalresultat	-642 755	-17 154	-737 736

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2019
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 922 107	107 070	569
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		5 301 093	2 510 606	2 496 413
Utlåning till kreditinstitut		889 729	1 192 327	1 232 913
Utlåning till allmänheten	9	31 911 044	28 536 048	22 432 301
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		2 081 274	1 833 567	-
Aktier och andelar i koncernföretag		1 344 484	1 305 489	1 122 265
Övriga aktier och andelar		135 687	20 081	20 081
Immateriella anläggningstillgångar		638 498	524 607	465 053
Materiella tillgångar		819 130	448 805	456 546
Uppskjutna skattefordringar		433 902	233 832	32 802
Övriga tillgångar		1 552 806	1 747 020	823 455
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		189 716	177 511	196 643
Summa tillgångar		47 219 470	38 636 963	29 279 041
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		2 540 835	4 939 524	466 264
Inlåning från allmänheten		23 595 917	12 252 416	15 184 645
Emitterade värdepapper	10	4 577 395	5 534 267	1 998 095
Uppskjutna skatteskulder		-	-	1 375
Övriga skulder	11	9 393 131	8 946 400	6 336 976
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		908 002	990 174	549 810
Avsättningar		133 133	338 757	262 423
Efterställda skulder		598 993	598 325	598 125
Summa skulder		41 747 406	33 599 863	25 397 713
Obeskattade reserver		2 213	2 213	153 313
Eget kapital				
Aktiekapital		52 752	52 752	52 752
Fond för utvecklingsutgifter		509 859	390 209	353 849
Reserver		-2 205	383	-532
Primärkapital		250 000	250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		5 299 612	5 079 662	3 088 568
Periodens resultat		-640 167	-738 119	-16 622
Summa eget kapital		5 469 851	5 034 887	3 728 015
Summa skulder och eget kapital		47 219 470	38 636 963	29 279 041

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	Periodens 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>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	-640 167	-640 167
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	-2 588	-	-	-	-2 588
Periodens totalresultat	-	-	-2 588	-	-	-640 167	-642 755
Erhållet aktieägartillskott ¹	-	-	-	-	1 000 000	-	1 000 000
Fond för utvecklingsutgifter	-	119 650	-	-	-119 650	-	-
Fusionsresultat ²	-	-	-	-	85 123	-	85 123
Primärkapital ³	-	-	-	-	-7 404	-	-7 404
Utgående balans per 30 juni 2020	52 752	509 859	-2 205	250 000	5 299 612	-640 167	5 469 851
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>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	-16 622	-16 622
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	-532	-	-	-	-532
Periodens totalresultat	-	-	-532	-	-	-16 622	-17 154
Fond för utvecklingsutgifter	-	46 915	-	-	-46 915	-	-
Primärkapital ³	-	-	-	-	-6 944	-	-6 944
Utgående balans per 30 juni 2019	52 752	353 849	-532	250 000	3 088 568	-16 622	3 728 015
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	-	-	-	-	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, utbetalt i juni 2020.

² Fusionsresultat från överföringen av Klarna GmbH's verksamhet till Klarna Bank AB German branch.

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, ej utbetalt.

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

Kassaflödesanalys, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - dec 2019
Löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-820 513	-35 536	-1 076 532
Betald skatt		-11 349	-42 404	-53 512
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>				
Av- och nedskrivningar	7	152 545	101 172	217 848
Vinst eller förlust från andelar i onoterade bolag		-	915	915
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	-126 609	-126 609
Reservering exklusive kreditförluster		903	73 133	224 446
Reservering för kreditförluster		416 127	14 538	323 411
Fusionsresultat		-12 820	-	-
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		-3 917	-82 280	-42 438
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>				
Förändringar av utlåning till allmänheten		-3 839 194	-1 634 162	-8 031 995
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-2 398 689	-951 791	3 521 470
Förändringar av inlåning från allmänheten		11 343 502	627 167	-2 305 063
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-3 155 270	2 520 793	4 355 573
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		1 671 325	464 936	-2 992 486
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-184 771	-91 740	-219 134
Investeringar i materiella tillgångar		-9 308	-5 016	-13 797
Försäljning av anläggningstillgångar		269	-	-
Investeringar i dotterbolag		-	-	-48 555
Investeringar i rörelseförvärv		-13 652	-979 077	-979 077
Investeringar och avyttringar av övriga aktier och andelar		-71 951	20 220	20 220
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	126 609	126 609
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-279 413	-929 004	-1 113 734
Finansieringsverksamheten				
Erhållet aktieägartillskott		1 000 000	-	-
Erhållet koncernbidrag		44 200	-	-
Emitterade värdepapper	10	-992 862	-	3 530 810
Leasingskulder		-35 028	-36 836	-74 408
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		16 310	-36 836	3 456 402
Periodens kassaflöde		1 408 222	-500 904	-649 818
Likvida medel vid periodens början		949 379	1 569 866	1 569 866
Periodens kassaflöde		1 408 222	-500 904	-649 818
Likvida medel från fusion		943	-	-
Valutakursdifferenser i likvida medel		4 924	32 191	29 331
Likvida medel vid periodens slut		2 363 468	1 101 153	949 379
Likvida medel består av följande poster				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		1 922 107	569	107 070
Utlåning till kreditinstitut ²		441 361	1 100 584	842 309
Likvida medel		2 363 468	1 101 153	949 379

¹ Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar erhållna ränteutgifter och betalda räntekostnader.

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

**Noter med
redovisnings-
principer.**

Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Bank AB (publ), org nr. 556737-0431, har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens delårsrapport per den 30 juni 2020 innefattar moderbolaget (med tillhörande filialer i Storbritannien och Tyskland) och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i verksamhetsöversikten.

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

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Grund för rapporternas utförande

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

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

Förändrade redovisningsprinciper

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

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

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

Not 3 Rörelsesegment och intäkter per geografiskt område

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

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

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

Koncernen					
Jan - jun 2020					
Rörelsesegment	Sverige	DACH	Norge	Övriga¹	Summa
Intäkter	1 187 036	1 782 550	375 688	1 431 302	4 776 576
Bruttoresultat	860 701	1 243 148	298 760	217 719	2 620 328
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga²	Summa	
Intäkter	1 187 036	1 560 484	2 029 056	4 776 576	
Anläggningstillgångar	1 023 291	2 130 091	138 794	3 292 176	
Jan - jun 2019					
Rörelsesegment	Sverige	DACH	Norge	Övriga¹	Summa
Intäkter	1 034 661	1 324 477	394 562	746 963	3 500 663
Bruttoresultat	759 782	931 775	304 354	283 457	2 279 368
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga²	Summa	
Intäkter	1 034 661	1 177 636	1 288 366	3 500 663	
Anläggningstillgångar	932 193	1 941 516	23 517	2 897 226	

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

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

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

Avstämning mellan segment och resultaträkning	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Intäkter		
Intäkter - summa rörelsessegment	4 776 576	3 500 663
Ränteintäkter från centrala aktiviteter	45 772	1 812
Räntekostnader	-278 018	-157 333
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-26 470	-31 061
Summa rörelseintäkter, netto	4 517 860	3 314 081

Avstämning mellan segment och resultaträkning	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Bruttoresultat		
Bruttoresultat - summa rörelsessegment	2 620 328	2 279 368
Övriga allmänna administrationskostnader	-3 093 788	-2 204 126
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-183 379	-143 395
Övriga räntekostnader	-45 545	-10 500
Övrigt resultat från finansiella transaktioner	12 430	891
Rörelseresultat	-689 954	-77 762

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

Moderbolaget				
Jan - jun 2020	Sverige	Tyskland	Övriga¹	Summa
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	731 653	339 829	523 708	1 595 190
Provisionsintäkter	653 235	796 640	1 219 728	2 669 603
Nettoreultat av finansiella transaktioner	334 253	-157 696	-198 448	-21 891
Övriga rörelseintäkter	237 490	3 588	2 379	243 457
Summa	1 956 631	982 361	1 547 367	4 486 359

Jan - jun 2019	Sverige	Tyskland	Övriga¹	Summa
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	605 026	206 810	480 521	1 292 357
Erhållen utdelning	126 609	-	-	126 609
Provisionsintäkter	560 312	594 576	726 247	1 881 135
Nettoreultat av finansiella transaktioner	-43 642	356 733	-327 132	-14 041
Övriga rörelseintäkter	254 579	-	2 036	256 615
Summa	1 502 884	1 158 119	881 672	3 542 675

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

Moderbolaget			
Externa intäkter fördelat på inkomstkategori	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	
Handlare	1 586 333	927 826	
Konsument	2 380 341	2 040 528	
Summa	3 966 674	2 968 354	

Not 4 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Utlåning till kreditinstitut	2 428	638	990	581
Utlåning till allmänheten	1 545 702	1 304 268	1 550 894	1 290 599
Övriga ränteintäkter	43 343	1 177	43 306	1 177
Summa	1 591 473	1 306 083	1 595 190	1 292 357

Not 5 Räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-37 972	-4 584	-37 972	-4 584
Skulder till kreditinstitut	-21 543	-20 116	-21 166	-20 021
Inlåning från allmänheten	-113 689	-86 783	-113 689	-86 783
Emitterade värdepapper	-34 656	-13 658	-34 656	-13 658
Efterställda skulder	-13 171	-12 132	-13 171	-12 132
Koncernföretag	-38 731	-5 902	-38 731	-6 111
Övriga räntekostnader	-18 256	-14 158	-17 499	-12 103
Summa	-278 018	-157 333	-276 884	-155 392

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 6 Provisionsintäkter

Intäkter från kundkontrakt per segment enligt IFRS 15:

Koncernen					
Jan - jun 2020	Sverige	DACH	Norge	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	653 252	1 442 047	259 880	1 066 510	3 421 689
Jan - jun 2019	Sverige	DACH	Norge	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	560 313	1 100 480	261 560	465 985	2 388 338

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

Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Handlare	2 501 882	1 587 410
Konsument	919 807	800 928
Summa	3 421 689	2 388 338

Moderbolaget					
Jan - jun 2020	Sverige	DACH	Norge	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	653 235	901 612	259 880	854 876	2 669 603
Jan - jun 2019	Sverige	DACH	Norge	Övriga¹	Summa
Provisionsintäkter	560 312	654 622	261 560	404 641	1 881 135

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

Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Handlare	1 805 701	1 113 791
Konsument	863 902	767 344
Summa	2 669 603	1 881 135

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

Not 7 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Avskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-86 514	-71 188	-71 685	-53 368
Materiella tillgångar ¹	-96 865	-72 056	-80 860	-47 653
Summa	-183 379	-143 244	-152 545	-101 021
Nedskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-	-151	-	-151
Summa	-	-151	-	-151
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-183 379	-143 395	-152 545	-101 172

¹ Från och med 1 januari 2019 är avskrivningar för leasingtillgångar inkluderade i materiella tillgångar. Per den 30 juni 2020 uppgår avskrivningarna för leasingtillgångar till 65 mkr (57) i koncernen och 53 mkr (36) i Klarna Bank AB (publ).

Not 8 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Koncernen		Moderbolaget	
	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019
Utlåning till kreditinstitut				
Ökning av reserveringar	-69	-53	-65	-10
Återföring av tidigare reserveringar	98	34	98	34
Summa	29	-19	33	24
Utlåning till allmänheten				
Realiserade kreditförluster	-1 367 711	-854 175	-1 106 897	-844 794
Reserveringar för realiserade kreditförluster	970 289	433 609	963 066	432 419
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	409 584	311 417	407 726	311 417
Ökning av reserveringar	-2 501 876	-1 406 960	-2 377 151	-1 350 261
Återföring av tidigare reserveringar	1 341 429	862 964	1 046 030	854 024
Summa	-1 148 285	-653 145	-1 067 226	-597 195
Finansiella garantier och åtaganden				
Ökning av avsättningar	-48 157	-42 837	-49 735	-39 128
Återföring av tidigare avsättningar	1 950	77 894	1 631	74 348
Summa	-46 207	35 057	-48 104	35 220
Summa kreditförluster, netto	-1 194 463	-618 107	-1 115 297	-561 951

Not 9 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2020	31 dec 2019
Utlåning till allmänheten	34 785 865	31 300 571	33 505 794	29 797 162
Reserv för kreditförluster	-1 810 507	-1 646 019	-1 594 750	-1 261 114
Summa	32 975 358	29 654 552	31 911 044	28 536 048

För information om belopp till verkligt värde, se not 13.

Not 10 Emitterade värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2020	31 dec 2019
Icke säkerställda obligationer	3 917 952	3 450 758	3 917 952	3 450 758
Företagscertifikat	659 443	2 083 509	659 443	2 083 509
Övriga obligationer	190 512	48 436	-	-
Summa	4 767 907	5 582 703	4 577 395	5 534 267

För information om belopp till verkligt värde, se not 13.

Not 11 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2020	31 dec 2019
Leverantörsskulder	92 454	152 534	64 196	127 420
Personalrelaterade skatter	49 939	62 129	43 679	37 895
Skulder till koncernföretag	3 648 701	4 340 522	3 882 726	4 507 681
Skatteskulder	99 122	69 142	17 873	6 893
Skulder till handlare	4 975 978	4 325 140	4 421 420	3 661 319
Derivat	268 919	59 869	268 919	59 869
Leasingskulder	726 875	641 884	562 564	399 219
Övriga skulder	261 595	171 109	131 754	146 104
Summa	10 123 583	9 822 329	9 393 131	8 946 400

Klarna Bank AB (publ) har erhållit en lånefacilitet från sitt moderbolag Klarna Holding AB. Skulden uppgår till 3 435 455 tkr (4 126 636) per den 30 juni 2020 och ingår i Skulder till koncernföretag. Lånet är rankat pari passu med alla andra seniora långgivare.

För information om belopp till verkligt värde, se not 13.

Not 12 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2020	31 dec 2019
Ställda säkerheter				
<i>Ställda panter för egna skulder</i>				
Pantsatta lån och fordringar	8 272 958	8 358 790	8 148 443	8 288 185
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	2 072 645	2 313 711	2 072 645	2 313 711
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	29 604	9 859	-	-
Summa	10 375 207	10 682 360	10 221 088	10 601 896
Eventalförpliktelser och åtaganden				
<i>Ansvarsförbindelser</i>				
Garantier	469 001	483 315	62 707	434
<i>Åtaganden</i>	13 769 701	10 136 918	13 970 632	10 441 560
Summa	14 238 702	10 620 233	14 033 339	10 441 994

Klarna Bank AB (publ) ställer kontinuerligt delar av sina svenska fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulden uppgår till 0 tkr (2 157 060) per den 30 juni 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 2 072 635 tkr (2 298 059) per den 30 juni 2020.

Not 13 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen	30 jun 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 922 110	1 922 110	-	107 076	107 076	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	5 313 244	5 301 093	12 151	2 510 610	2 510 606	4
Utlåning till kreditinstitut	1 717 226	1 717 226	-	1 907 129	1 907 129	-
Utlåning till allmänheten	32 975 358	32 975 358	-	29 654 552	29 654 552	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 083 789	2 081 274	2 515	1 833 592	1 833 567	25
Övriga aktier och andelar	135 687	135 687	-	20 081	20 081	-
Övriga tillgångar	38 581	38 581	-	24 479	24 479	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	209 175	209 175	-	84 327	84 327	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	43 843	43 843	-	7 891	7 891	-
Summa	44 439 013	44 424 347	14 666	36 149 737	36 149 708	29

Koncernen	30 jun 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 540 836	2 540 836	-	4 939 524	4 939 524	-
Inlåning från allmänheten	23 809 541	23 686 973	122 568	12 412 771	12 287 653	125 118
Emitterade värdepapper	4 729 930	4 767 907	-37 977	5 600 550	5 582 703	17 847
Övriga skulder	9 661 991	9 661 991	-	9 613 734	9 613 734	-
Övriga skulder (valutaterminer)	268 919	268 919	-	59 869	59 869	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	943 086	943 086	-	833 664	833 664	-
Efterställda skulder	584 515	598 993	-14 478	607 048	598 325	8 723
Summa	42 538 818	42 468 705	70 113	34 067 160	33 915 472	151 688

Moderbolaget	30 jun 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	1 922 107	1 922 107	-	107 070	107 070	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	5 313 244	5 301 093	12 151	2 510 610	2 510 606	4
Utlåning till kreditinstitut	889 729	889 729	-	1 192 327	1 192 327	-
Utlåning till allmänheten	31 911 044	31 911 044	-	28 536 048	28 536 048	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 083 789	2 081 274	2 515	1 833 592	1 833 567	25
Övriga aktier och andelar	135 687	135 687	-	20 081	20 081	-
Övriga tillgångar	1 297 848	1 297 848	-	1 576 775	1 576 775	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	209 175	209 175	-	84 327	84 327	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21 978	21 978	-	45 165	45 165	-
Summa	43 784 601	43 769 935	14 666	35 905 995	35 905 966	29

Moderbolaget	30 jun 2020			31 dec 2019		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 540 835	2 540 835	-	4 939 524	4 939 524	-
Inlåning från allmänheten	23 718 485	23 595 917	122 568	12 377 534	12 252 416	125 118
Emitterade värdepapper	4 539 418	4 577 395	-37 977	5 552 114	5 534 267	17 847
Övriga skulder	9 022 281	9 022 281	-	8 830 226	8 830 226	-
Övriga skulder (valutaterminer)	268 919	268 919	-	59 869	59 869	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	841 977	841 977	-	926 318	926 318	-
Efterställda skulder	584 515	598 993	-14 478	607 048	598 325	8 723
Summa	41 516 430	41 446 317	70 113	33 292 633	33 140 945	151 688

Verkligt värde för belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper har blivit fastställda enligt aktiva marknadspriser.

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

Beräkningen av verkligt värde för Inlåning från allmänheten baseras på information på nivå 2 genom observerbar marknadsinformation. Inlåning från allmänheten grupperas efter löptid varefter diskonterat nuvärde beräknas på återstående löptid och dess motsvarande ränta.

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

Not 14 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

Koncernen 30 jun 2020	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	1 922 110	-	1 922 110
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	5 301 093	-	5 301 093
Utlåning till kreditinstitut	-	1 717 226	-	1 717 226
Utlåning till allmänheten	-	32 975 358	-	32 975 358
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 081 274	-	2 081 274
Övriga aktier och andelar	135 687	-	-	135 687
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 292 255	2 292 255
Materiella tillgångar	-	-	999 921	999 921
Uppskjutna skattefordringar	-	-	467 682	467 682
Övriga tillgångar	209 175	38 581	333 742	581 498
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	43 843	183 178	227 021
Summa	344 862	44 079 485	4 276 778	48 701 125

Koncernen 30 jun 2020	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella skulder	Summa
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	2 540 836	-	2 540 836
Inlåning från allmänheten	-	23 686 973	-	23 686 973
Emitterade värdepapper	190 512	4 577 395	-	4 767 907
Uppskjutna skatteskulder	-	-	81 278	81 278
Övriga skulder	268 919	9 661 991	192 673	10 123 583
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	943 086	73 017	1 016 103
Avsättningar	-	-	150 181	150 181
Efterställda skulder	-	598 993	-	598 993
Summa	459 431	42 009 274	497 149	42 965 854

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	Upplupet	Icke-	
30 jun 2020	verkligt värde via	anskaffnings-	finansiella	Summa
	resultaträkningen	värde	tillgångar	
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	1 922 107	-	1 922 107
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	-	5 301 093	-	5 301 093
Utlåning till kreditinstitut	-	889 729	-	889 729
Utlåning till allmänheten	142 885	31 768 159	-	31 911 044
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 081 274	-	2 081 274
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	1 344 484	1 344 484
Övriga aktier och andelar	135 687	-	-	135 687
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	638 498	638 498
Materiella tillgångar	-	-	819 130	819 130
Uppskjutna skattefordringar	-	-	433 902	433 902
Övriga tillgångar	209 175	1 297 848	45 783	1 552 806
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	21 978	167 738	189 716
Summa	487 747	43 282 188	3 449 535	47 219 470

Moderbolaget	Obligatoriskt till	Upplupet	Icke-	
30 jun 2020	verkligt värde via	anskaffnings-	finansiella	Summa
	resultaträkningen	värde	skulder	
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	2 540 835	-	2 540 835
Inlåning från allmänheten	-	23 595 917	-	23 595 917
Emitterade värdepapper	-	4 577 395	-	4 577 395
Övriga skulder	268 919	9 022 281	101 931	9 393 131
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	841 977	66 025	908 002
Avsättningar	-	-	133 133	133 133
Efterställda skulder	-	598 993	-	598 993
Summa	268 919	41 177 398	301 089	41 747 406

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

Finansiella tillgångar och skulder – värdering

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

Nivå 1

Nivå 1 i hierarkin för verkligt värde består av tillgångar och skulder som värderas till ojusterade noterade priser på aktiva marknader. Denna kategori innefattar investeringar i övriga aktier och andelar.

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 samt vissa emitterade värdepapper och utlåning till allmänheten.

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

Koncernen 30 jun 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Övriga aktier och andelar	115 606	-	20 081	135 687
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	209 175	-	209 175
Summa	115 606	209 175	20 081	344 862
Finansiella skulder				
Emitterade värdepapper	-	-	190 512	190 512
Övriga skulder (valutaterminer)	-	268 919	-	268 919
Summa	-	268 919	190 512	459 431

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				
30 jun 2020	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	142 885	142 885
Övriga aktier och andelar	115 606	-	20 081	135 687
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	209 175	-	209 175
Summa	115 606	209 175	162 966	487 747
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	268 919	-	268 919
Summa	-	268 919	-	268 919

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

Not 15 Uppllysning om närstående parter

Koncernen och moderbolaget

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

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

Not 16 Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad

Kapitaltäckningsföreskrifter

Kapitaltäckning utgörs av en institutions förmåga att med egna medel täcka den risk den är exponerad för. Inom EU anges kapitaltäckningskraven i kapitaltäckningsdirektivet (CRD IV) och kapitaltäckningsförordningen (CRR) som trädde i kraft under 2014. Föreskrifterna bygger på kapitaltäckningsstandarden 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 andra kvartalet 2020 ökades kärnprimärkapitalet i Klarna Bank AB (publ) med 241 190 mkr genom en emission av stamaktier i Klarna Holding AB.

Den konsoliderade situationen och metoder för att beräkna minimikrav

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

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen "IKLU"

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

Det internt bedömda kapitalbehovet baserar sig på minimikapitalkravet enligt Pelare I samt kapitalkravet för övriga risker som fastställts som en del av IKLU, Pelare II, och det kombinerade buffertkravet. Det internt bedömda kapitalbehovet vid slutet av det andra kvartalet 2020 (årsbokslutet 2019) uppgick till 4 075 mkr (3 747) för Klarna Bank AB (publ) 3 809 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. Häri ingår att justera beräkningen avseende kapitaltäckning med ett dynamiskt och två statiska belopp över en femårsperiod. Från och med juni 2020 har övergångsreglerna även beaktat effekterna av Covid-19 i IFRS 9 modellen, vilket resulterat i förlängd ansökningsperiod.

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 30 juni 2020 ingick 218 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)	
	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2020	31 dec 2019
Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering				
Kärnprimärkapital	6 993 845	7 439 312	4 921 999	4 570 245
Övrigt primärkapital	7 467 786	7 913 117	5 171 999	4 820 245
Totalt kapital	8 019 930	8 448 158	5 770 992	5 418 570
Totalt riskexponeringsbelopp	31 440 032	26 445 453	33 972 007	28 793 937
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	45 047 395	38 528 570	44 822 016	38 928 014
Kapitaltäckningsanalys				
Kärnprimärkapital	22,3 %	28,1 %	14,5 %	15,9 %
Övrigt primärkapital	23,8 %	29,9 %	15,2 %	16,7 %
Total kapitalrelation	25,5 %	31,9 %	17,0 %	18,8 %
Bruttosoliditetsgrad	16,6 %	20,5 %	11,5 %	12,4 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	7,1 %	8,1 %	7,1 %	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	17,8 %	20,0 %	10,0 %	7,7 %
Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	47 551 033	37 738 242	47 408 013	38 022 698
varav: nationella regeringar eller centralbanker	3 031 682	510 272	2 891 151	403 660
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 689 556	2 265 154	2 689 556	2 265 154
varav: enheter i den offentliga sektorn	26 116	-	26 116	-
varav: multilaterala utvecklingsbanker	1 662 135	234 782	1 662 135	234 782
varav: institut	1 962 872	2 021 416	1 129 234	1 300 614
varav: företag	2 738 200	1 593 025	4 520 981	3 392 568
varav: hushåll	30 931 661	27 617 719	28 978 360	26 533 365
varav: fallerade exponeringar	602 737	434 437	549 890	396 939
varav: säkerställda obligationer	2 081 274	1 633 589	2 081 274	1 633 589
varav: aktieexponeringar	135 687	20 081	1 480 172	1 325 570
varav: övriga poster	1 689 113	1 407 767	1 399 144	536 457
Summa exponeringsbelopp	47 551 033	37 738 242	47 408 013	38 022 698
Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	29 712 803	25 212 408	30 814 882	26 345 704
varav: institut	392 928	404 283	226 201	260 123
varav: företag	2 659 431	1 516 407	4 442 211	3 325 694
varav: hushåll	23 198 746	20 713 290	21 733 770	19 900 024
varav: fallerade exponeringar	697 133	491 110	644 286	453 612
varav: säkerställda obligationer	208 127	163 359	208 127	163 359
varav: aktieexponeringar	165 809	50 203	1 510 294	1 355 692
varav: övriga poster	2 390 629	1 873 756	2 049 993	887 200
Marknadsrisk	304 352	272 257	1 676 057	1 491 088
varav: valutakursrisk	304 352	272 257	1 676 057	1 491 088
Operativ risk	1 415 645	959 111	1 473 836	955 468
Kreditvärderingsjusteringar	7 232	1 677	7 232	1 677
Summa riskexponeringsbelopp	31 440 032	26 445 453	33 972 007	28 793 937

	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	30 jun 2020	31 dec 2019	30 jun 2020	31 dec 2019
Minimikapitalkrav				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	2 377 024	2 016 993	2 465 190	2 107 657
varav: institut	31 434	32 343	18 096	20 810
varav: företag	212 754	121 313	355 377	266 056
varav: hushåll	1 855 900	1 657 063	1 738 702	1 592 002
varav: fallerade exponeringar	55 771	39 289	51 543	36 289
varav: säkerställda obligationer	16 650	13 069	16 650	13 069
varav: aktieexponeringar	13 265	4 016	120 823	108 455
varav: övriga poster	191 250	149 900	163 999	70 976
Marknadsrisk	24 348	21 781	134 085	119 287
varav: valutakursrisk	24 348	21 781	134 085	119 287
Operativ risk	113 252	76 729	117 907	76 437
Kreditvärderingsjusteringar	579	134	579	134
Summa minimikapitalkrav	2 515 203	2 115 637	2 717 761	2 303 515
Upplysningar om kapitalbas				
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	9 081 566	8 840 376	5 857 892	4 857 892
Balanserat resultat	3 914	887 596	-590 652	274 521
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	224 240	225 268	509 380	392 318
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	9 309 720	9 953 240	5 776 620	5 524 731
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
Ytterligare värdejusteringar	-498	-164	-498	-164
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-2 215 477	-2 069 884	-638 498	-524 607
Förluster för innevarande räkenskapsår	-520 643	-865 394	-640 167	-738 119
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	420 743	421 514	424 542	308 404
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-2 315 875	-2 513 928	-854 621	-954 486
Kärnprimärkapital	6 993 845	7 439 312	4 921 999	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	217 569	217 433	-	-
Totalt primärkapitaltillskott: instrument	473 941	473 805	250 000	250 000
Primärkapital	7 467 786	7 913 117	5 171 999	4 820 245
Supplementärkapital: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	598 993	598 325
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	552 144	535 041	-	-
Totalt supplementärkapital: instrument	552 144	535 041	598 993	598 325
Totalt kapital	8 019 930	8 448 158	5 770 992	5 418 570

Not 17 Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

VDs försäkran

Den verkställande direktören försäkrar att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat, samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm, 26 augusti 2020

Sebastian Siemiatkowski
Verkställande direktör

Denna rapport har varit föremål för översiktlig granskning av bolagets revisorer.

Ytterligare information

För mer information, besök företagets webbplats www.klarna.com eller kontakta:

Press: Aoife Houlihan, kommunikationschef, +46 72 855 8047, aoife.houlihan@klarna.com

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

Informationen i denna rapport är sådan som Klarna Bank AB (publ) måste offentliggöra enligt EU:s förordning om marknadsmissbruk och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för publicering genom de kontaktpersoner som anges ovan kl. 08.00 CET den 27 augusti 2020.

Revisors granskningsrapport

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

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Klarna Bank AB (publ) ("Klarna") per 30 juni 2020 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag ("ÅRKL"). Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och ÅRKL samt för moderbolagets del i enlighet med ÅRKL.

Stockholm den 26 augusti 2020

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Definitioner och förkortningar

App-nedladdningar

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

Kapitalkrav

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

Kärnprimärkapital

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

Kostnader/intäkter*

Summa kostnader före kreditförluster dividerat med summa rörelseintäkter, netto.

Skuldsättningsgrad

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

Soliditet

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

Finansiering

Klarnas kontoproduct för delbetalningar, förut kallad Dela upp.

Avbetalningar

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

Klarnakortet

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 inom 14, 21 eller 30 dagar

Klarnas alternativ att betala 14, 21 eller 30 dagar efter leverans, förut kallad Betala senare.

Betala direkt

Klarnas produkt för direktbetalning.

Handlare

Klarnas e-handelskunder benämns handlare.

Avkastning på totala tillgångar*

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

Avkastning på eget kapital*

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

SMB

Små och medelstora företag.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Efterställda skulder som kan medräknas som totalt kapital.

Total kapitalrelation

Totalt kapital som andel av det totala riskexponeringsbeloppet.

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



Klarna.