

Delårsrapport

Januari-juni 2021

Klarna Holding AB (publ)
(Org.nr. 556676-2356)



Klarna.

Innehålls- förteckning.

- 3 Finansiell information
- 4 Periodens höjdpunkter
- 9 Till våra aktieägare
- 13 Verksamhetsöversikt
- 19 Koncernens finansiella rapporter
- 26 Noter med redovisningsprinciper
- 42 Moderbolagets finansiella rapporter
- 48 VDs försäkran
- 49 Revisors granskningsrapport
- 50 Definitioner och förkortningar

Finansiell information

Alla siffror är i svenska kronor och informationen som presenteras i denna rapport rör Klarna Holding AB (publ)-koncernen om inget annat anges.

Januari – juni 2021

Under perioden har verksamheten genererat ett starkt resultat:

53%

Total försäljningsvolym – ökning jämfört med samma period föregående år

39 mdUSD

 (22 mdUSD)

Total försäljningsvolym - SEK 328 mdkr¹ (215 mdkr)²

41%

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

765 mUSD

 (470 mUSD)

Summa rörelseintäkter, netto - SEK 6,424 mkr (4,557 mkr)

38.9%

 (22.3)

Kärnprimärkapital

¹ Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har genomsnittliga växelkursen under perioden använts. 1 USD motsvarar cirka 8,4 svenska kronor för första halvåret 2021. Samtliga procentsatser beräknas utifrån svenska kronor.

² Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har genomsnittliga växelkursen under perioden använts. 1 USD motsvarar cirka 9,7 svenska kronor för första halvåret 2020. Samtliga procentsatser beräknas utifrån svenska kronor.

Periodens höjdpunkter

- **Rekordstarkt andra kvartal med över 20 miljarder USD** i total försäljningsvolym jämfört med 12 miljarder USD under Q2 2020.
- **39 miljarder USD i total försäljningsvolym för H1 2021 jämfört med 22 miljarder USD under H1 2020**, vilket stärker Klarnas position som den globala shoppingpartnern kunder använder sig av.
- Tillväxt på alla nyckelmarknader globalt, med **en fortsatt stark utveckling i USA** där **total försäljningsvolym ökade med 311% under första halvåret 2021** baserat på ökningen i antalet konsumenter som nu uppgår till **20 miljoner amerikaner**, en ökning från 17 miljoner i april 2021.
- **90 miljoner aktiva konsumenter globalt och 2 miljoner transaktioner per dag på 17 marknader** visar på att Klarna uppfyller konsumenternas föränderliga krav om att kunna handla, betala och utföra bankärenden på en intuitiv plattform med ett pålitligt varumärke. Under perioden lanserade vi Klarna i Frankrike och Nya Zeeland, och även Polen i augusti.
- **18 miljoner aktiva användare globalt** väljer att handla, betala och utföra bankärenden med **Klarna-appen, en ökning med 50% jämfört med samma period föregående år**. Shopping-funktionaliteten i Klarna-appen gör det möjligt för konsumenter att **handla var som helst med Klarna** och är nu tillgänglig i USA, Australien, Nya Zeeland och Storbritannien.
- Partnerskapen med våra handlare växer sig starkare då vi expanderar relationerna globalt, exempel på detta inkluderar Yoox Net-a-Porter, Charlotte Tilbury, och Moncler. Vi fortsätter även att utveckla våra partnerskap i såväl butik som online.
- Vi fortsätter att stärka vår position som den givna globala partnern för handlare genom att erbjuda nya marknadsföringstjänster som skapar värde för dem genom att skapa en ännu mer inspirerande shoppingupplevelse för konsumenter. Under H1 2021 har vi utökat vår omfattande interna marknadsföringsexpertis med förvärven av Toplooks, HERO och APPRL. Vi har även lanserat vår egen Comparison Shopping Service baserat på förvärvet av Semtail under 2020.

Fokus på USA

Amerikanska konsumenter fortsätter att skifta från olika former av räntebärande krediter för att istället välkomna Klarnas räntefria Betala senare-erbjudande. Den totala försäljningsvolymen har ökat med 311% jämfört med samma period föregående år, drivet av ökningen i antalet konsumenter som nu uppgår till 20 miljoner. Klarnas investeringar i vårt varumärket, inklusive "Four quarter-sized Cowboys"-reklamen som sändes under den fjärde perioden av Super Bowl LV och den globala kampanjen "Drop Your Lockdown Look. Get smooth again" med A\$AP Rocky, stärkte Klarnas position som en av de mest nedladdade shoppingapparna, och antalet nedladdningar ökade med 115% jämfört med samma period föregående år, vilket är 20% högre än vår närmaste konkurrent³. Genomsnittligt Net Promoter Score (NPS) är 72⁴ och ligger i toppkvartilen för konsumentvaror och tjänsteföretag och klart över genomsnittet på 34 för traditionella banker⁵, vilket visar på en hög grad av kundnöjdhet.

Vi fortsätter att utveckla relationer med nya handlare inom olika industrier och med olika prispunkter, samtidigt som vi förbättrar relationerna med befintliga partners för att växa deras online- och butikserbjudanden. I USA stödjer vi nästan 10 000 handlares tillväxt, en ökning med 90% jämfört med samma period föregående år. Nya samarbetspartners inkluderar Dickies, Prabal Gurung, Petco, The Honest Company, Mr Porter, Olaplex. Samtidigt har vi expanderat befintliga relationer med Nike (Pay in 4), Pandora, Ralph Lauren och CK (in-store) så att konsumenter kan använda Klarna överallt där de vill handla.

Skapar produkter som gör konsumenternas liv enklare

Klarnas shopping-funktionalitet i appen vilkenerbjuder konsumenter en shoppingupplevelse som sträcker sig från inspiration till betalning, leverans och spårning av returer finns nu i USA, Australien, Nya Zeeland och senast Storbritannien. Vår ambition är att Klarna ska finnas tillgängligt överallt – i olika industrier, marknader och kanaler. Shopping-funktionaliteten i appen stöder denna ambition eftersom den gör det möjligt för konsumenter att handla hos vilken online-handlare som helst med vårt Betala senare-erbjudande. Detta ger kunderna flexibilitet, valmöjligheter samt ett bättre sätt att hantera sin ekonomi på. Klarnas räntefria betalningsalternativ och Köparskydd tar även bort behovet av kreditkort för konsumenter.

³ AppAnnie, 2021

⁴ Klarna kundundersökning puls, jan-jun 2021

⁵ Retently, 2021

Klarna gör det enkelt, transparent och effektivt för sina 90 miljoner aktiva konsumenter att ge tillbaka till planeten. Som en del av Klarnas **ESG-strategi**, har Klarna-appen nu lagt till funktioner för att möjliggöra för kunder att spåra koldioxidavtrycket på sina köp, vilket hjälper dem att fatta beslut som gynnar planetens hälsa i samband med vardagliga inköp. App-användare kan också göra donationer till olika projekt som bidrar till en positiv förändring genom vårt partnerskap med Milkywire.

Klarnakortet, som för närvarande finns tillgängligt i Sverige och Tyskland, har vunnit gehör hos konsumenterna tack vare sina smarta och flexibla funktioner, till exempel inga avgifter, inga extra valutapåslag, samt omedelbara pushnotifikationer för alla köp. Fler än 660 000 kort finns nu i användning, en ökning med 83% jämfört med samma period föregående år. Konsumenterna använder oftast korten för vardagliga utgifter som restaurangbesök, livsmedel, bränsle och resor i närområdet.

Amerikanska och australiensiska konsumenter fortsätter att använda lojalitetsprogrammet **Vibe** som en kostnadsfri förmån för att få utvalda belöningar och förmåner baserat på deras shoppingvanor. Antalet nya medlemmar fortsätter att öka och nästan 850 000 konsumenter som anslutit sig till Vibe under 2021, vilket resulterar i att totala antalet medlemmar uppgår till över 1,8 miljoner.

Tyskland är den första marknaden att erbjuda den kompletta Klarna-upplevelsen, från shopping till hantering av utgifter – allt genom Klarna-appen. Lanseringen av **bankkonto** i Tyskland gör det möjligt för konsumenter att hantera sin privatekonomi på en och samma plats där de också enkelt kan spåra, kategorisera och analysera sina dagliga utgifter. Efter en lyckad testfas har ytterligare 4 500 konsumenter på en väntelista fått möjligheten att registrera sig. Enligt en omröstning bland konsumenter⁶ är vi Sveriges mest hållbara bank, och det är en av anledningarna till att vi fortsätter att locka nya konsumenter till våra **sparkonton**. Under perioden har 15 000 nya konton öppnats.

I linje med Klarnas strategi och ambition att sätta konsumenten i fokus har vi förbättrat vår process för påminnelser för att säkerställa att konsumenterna är medvetna om schemalagda betalningar. Never Forget-testet finns nu i Österrike och Sverige. Denna typ av initiativ fortsätter att hjälpa konsumenter att undvika förseningsavgifter och dessa har minskat som andel av de totala intäkterna, och tillväxten i intäkter från handlare och total försäljningsvolym är betydligt högre, trots att antalet Klarna-användare fortsätter att öka.

⁶ <https://hallbaravarumarken.se/>

Ökat stöd till alla handlare för att växa deras verksamhet

Klarna blir bättre tillsammans med våra handlare. Under 2021 har vi investerat i nya intäktsgenererande verktyg och tekniker som hjälper handlare att attrahera och behålla kunder, samtidigt som vi säkerställer en bättre shoppingupplevelse för konsumenterna.

Social shopping förväntas växa till 84 miljarder USD 2024⁷ – 15% av de totala e-handelsvolymerna i USA⁸ – och är ett område där Klarna växer genom att skapa en attraktiv, informativ och innovativ konsumentupplevelse. Toplooks blev en del av Klarna i mars 2021 och genom sin AI-baserade stylingmotor hjälper vi handlare att skapa dynamiskt innehåll som kan shoppas i olika kanaler med målsättningen att ge konsumenter inspiration till artiklar som kompletterar deras initiala köp. HERO, som förvärvades i juli 2021, möjliggör för handlare att göra sin personal i de fysiska butikerna till varumärkesambassadörer online genom video och chatt. De hjälper konsumenter att välja produkter i realtid, samt ger information och råd vilket tillsammans gör fördelarna med shopping i butik tillgängliga online och ökar handlarnas försäljningen inom e-handeln. Förvärvet av APPRL i juli 2021 hjälper handlare att få tillgång till social shopping genom att koppla ihop dem med rätt innehållsskapare för sin publik samtidigt som de kan följa kampanjens framgång genom en intuitiv plattform.

Klarna erbjuder nu handlare en Comparison Shopping Service (CSS) på 21 marknader, vilket är en mer traditionell sökords-shoppingservice. CSS möjliggör för Klarna att erbjuda handlare stöd för massmarknadsföring vid sidan av våra skraddarsydda produkter för att attrahera och behålla kunder. Klarna CSS erbjuder handlare över hela Europa ökad kundräckvidd och budgetbesparingar och därigenom ökad avkastning på deras reklamutgifter samt trafik med kunder som har stor shoppingpotential.

Som en given global partner till våra handlare stärker vi nya och befintliga partnerskap genom att expandera dem globalt i nya demografier och industrier. Under perioden tecknade vi till exempel avtal med lyxkoncernen Yoox Net-a-Porter och deras fyra varumärken, Net-a-Porter, Mr Porter, Yoox och The Outnet, och lanserade partnerskapet på flera marknader inklusive USA, Storbritannien, Tyskland, Italien, Österrike, Finland och Nederländerna. Ett annat exempel är Charlotte Tilbury där nuvarande partnerskap i UK har

⁷ Business Insider; TechNavio; 2019

⁸ Statista Digital Market Outlook

expanderat till ytterligare nio marknader inklusive USA, Australien, Spanien, Italien och Frankrike.

Klarna fortsätter att stödja små och medelstora företag (SMB) med att nå ut globalt, men har mot bakgrund av den oproportionerliga inverkan som pandemin har haft, särskilt fokuserat på minoritets- och kvinnoledda företag. Klarna donerade tjänster till ett värde av 4,5 miljoner USD för att hjälpa små och medelstora företag att återhämta sig genom att erbjuda gratis tillgång till Klarnas tjänster, inklusive avgiftsfria betalningstjänster och marknadsföring i Klarnas ekosystem för att hjälpa dem att återgå till tillväxt. I Storbritannien lanserade vi ett stödpaket för småföretag på 3 miljoner pund. Detta ger 100 brittiska SMBs tillgång till stöd motsvarande över 30 000 pund för varje företag. Över 13 000 SMBs globalt anslöt sig till Klarna direkt under första halvåret 2021, i tillägg till de som använder våra Betala direkt och Betala senare-tjänster genom partners såsom Stripe och Shopify, vilka vi har utökat vårt samarbete med genom att expandera till sex nya europeiska marknader.

Till våra aktieägare.

De första sex månaderna av 2021 har skilt sig markant från samma tid förra året. Det jag främst tänker på är de försiktighetsåtgärder som har blivit en del av vår vardag på grund av den rådande pandemin. Men samtidigt har en känsla av hopp infunnit sig när vi nu ser vaccinationsprogram som rullas ut över hela världen. Vi ser en återhämtning inom detaljhandeln, vilket har positiva effekter på både lokala och globala ekonomier. Vi ser också hur medarbetare återvänder till sina arbetsplatser samtidigt som handlare upplever fördelarna med de investeringar man gjort i e-handel under de senaste 18 månaderna. Även om pandemin är långt ifrån över och många länder fortfarande står inför sociala och ekonomiska utmaningar, så är jag positiv till vad som kommer närmast.

Att pandemin har förändrat konsumentbeteendet, särskilt när det gäller betalningar och shoppingvanor är en underdrift. Bara under andra kvartalet 2020 betalade amerikanska konsumenter av rekordhöga 76 miljarder USD i kreditkortsskulder. Den trenden har fortsatt under 2021. När verksamheter åter slog upp sina portar kunde man förvänta sig att kreditkortsutgifterna skulle återgå till tidigare nivåer. Men amerikanerna fortsatte att betala av sina kreditkortsskulder, vilket innebar 49 miljarder USD under första kvartalet av 2021⁹. Jag tror att vi närmar oss slutet på den tid då kreditkortet utgjorde outtömliga pengamaskiner för våra traditionella banker.

Kreditkort skapar ekonomisk ojämlikhet. De som har råd att betala kreditkortsskulder varje månad belönas genom lojalitetsprogram, medan de som inte kan betala bygger upp en större skuld. Hushållen med lägst inkomst tvingas betala 21 USD i avgifter och ränta medan hushållen med högst inkomst belönas med 750¹⁰ USD i form av olika bonusprogram kopplade till sina köp. Det är varken hållbart eller rättvist.

Kreditkortsmodellen är helt enkelt ohållbar. De konsumenter som uppmärksammar detta, och de blir fler och fler, väljer istället mer hållbara former av kredit som är transparenta, rättvisa och som passar deras vardag bättre. Detta märks inte bara i Klarnas framgång. Även traditionella banker och andra betalningsplattformar utvecklar Betala senare-produkter, eftersom de också inser att konsumenterna inte längre är villiga att betala överpriser för att kunna hantera sina pengar på ett flexibelt sätt. Det återstår dock att se om dessa nya så kallade "BNPL"-erbjudanden (buy now pay later) från traditionella aktörer verkligen skiljer sig från deras kreditkort och gynnar konsumenterna. Eller om de bara har skapats för att följa med trenden. Över 90 miljoner globala konsumenter, och 20 miljoner amerikanska konsumenter, väljer nu Klarna. En överväldigande majoritet väljer våra räntefria Betala senare-produkter. Och detta är en global trend. Över 98 % av Klarnas globala transaktioner är räntefria.

⁹ [US Federal Reserve Centre for Microeconomic Data, Q1 2021 Report, maj 2021](#)

¹⁰ Federal Reserve Bank of Boston

En hållbar kredit är grunden för vår långsiktiga affärsmodell. Med tiden ser vi att kunderna flyttar mer av sina utgifter till Klarna när de inser fördelarna med flexibla betalningar, i kombination med en oöverträffad shoppingupplevelse. Och kunderna är fortsatt nöjda med vår service. Vårt Net Promoter Score, ett globalt erkänt mått på kundnöjdhet, placerar Klarna långt över de traditionella bankernas riktmärke på 34¹¹. Vi hamnar i den översta kvartilen av konsumentföretag med i genomsnitt 65 i Sverige och 72+ i USA¹². Det gör oss till den bank som har störst förtroende i Sverige¹³ och vi rankas som nummer 12 bland företag totalt¹⁴. Vi har också röstats fram som det mest hållbara alternativet av konsumenterna. Vårt mål är att få samma omdöme på alla marknader där vi är verksamma.

Detta förtroende, kombinerat med hur våra innovativa produkter gör vardagen bättre för våra konsumenter, innebär även stora fördelar för detaljhandeln. Det är därför Klarnas tillväxt kontinuerligt överträffat både den globala e-handels tillväxt och utvecklingen av den amerikanska e-handeln de senaste fyra åren. Vi fortsätter att förena konsumenter och handlare på nya sätt för att förbättra shoppingupplevelsen. När vi investerar för tillväxt och utökar vårt erbjudande på befintliga marknader, och expanderar Klarna till nya marknader, är vi övertygade om att vi kan fortsätta vår framgångsresa. Och därmed också bidra till att skapa en hållbar global digital ekonomi som gynnar alla.

I takt med att Klarna växer är vi också beredda att ta ett större ansvar för att lösa de problem som påverkar oss alla. I mars lanserade vi initiativet Give One, där vi utlovade 1 % av 2021 års resta kapital på 1,7 miljarder USD för att bidra till att lösa problem relaterade till planetens hälsa. Men vi fokuserar inte bara på Klarnas bidrag utan vi vill också hjälpa konsumenter att agera för att hjälpa vår planet. Därför har vi introducerat en koldioxidutsläppsmätare i vår app. Den är tillgänglig för Klarnas 90 miljoner konsumenter, helt kostnadsfritt. Koldioxidmätaren hjälper dem att fatta små beslut i vardagen som gynnar planeten. Och med bidragsfunktionen i kassan kan de själva ge lite tillbaka genom våra Give One-samarbetspartners. Detta en del av vår nya hållbarhetsstrategi som även omfattar ekonomiskt välmående samt mångfald och inkludering.

Allt detta skulle inte vara möjligt utan våra medarbetares expertis, engagemang och passion. Vi expanderar snabbt och varje dag tar de sig an utmaningen att leverera mer och bättre för våra konsumenter och handlare. Stort tack för era insatser.

Jag vill också tacka våra handlare för deras stöd och fortsatta fokus på att erbjuda en fantastisk shoppingupplevelse för konsumenter världen över. Efter 18 krävande månader, där handlare och deras medarbetare har varit tvungna att snabbt anpassa sig till

¹¹ Retently, 2021

¹² Klarna kundundersökning (puls), jan-jun 2021

¹³ <https://hallbaravarumarken.se/>

¹⁴ Kantar Sifos anseendeindex 2021

förändrade omständigheter både online och i butik, hoppas jag att vi nu befinner oss i en starkare position än före pandemin. Och att vi tillsammans kan bygga en spännande framtid för detaljhandeln.

Och slutligen till våra aktieägare. Jag är, som alltid, tacksam för er fortsatta tro på Klarnas vision och er önskan att hjälpa oss att bygga en global detaljhandelsekonomi baserad på hållbar kredit som låter konsumenterna kontrollera sin egen ekonomi, inte bankerna. Detta är en spännande resa och jag är tacksam för att ni är med oss på varje steg.

Sebastian Siemiatkowski
VD och medgrundare Klarna

Verksamhets- översikt.

Verksamhetsöversikt

Den verkställande direktören för Klarna Holding AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 30 juni 2021. Denna rapport presenterar siffrorna för Klarna Holding AB (publ) och de konsoliderade finansiella siffrorna för bolaget och dess dotterbolag. Rapporten är upprättad i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

Information om verksamheten

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

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

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

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

Verksamhetens resultat

Under första halvåret 2021 fortsatte vår snabba tillväxt. De investeringar vi har gjort i nya och förbättrade produkter och tjänster för att stödja handlares tillväxt samt att skapa en bättre shoppingupplevelse för konsumenterna har ökat efterfrågan. Dagens konsumenter letar efter smartare sätt att hantera sina pengar när de handlar, betalar och utför bankärenden, vilket vi kan erbjuda. Tillsammans driver detta *total försäljningsvolym* som ökade med 53% till 328 mdkr jämfört med samma period föregående år, samt *rörelseintäkter, netto*, som ökade med 41% jämfört med föregående år till 6 424 mkr vid periodens slut.

Provisionsintäkterna ökade med 51% jämfört med föregående år till 5 156 mkr, då vi växte våra partnerskap globalt och fortsätter att bygga ut nya tjänster som stödjer handlarnas tillväxt. Klarna fortsatte att aktivt minska andelen förseningsavgifter under perioden. Detta stöds i stor utsträckning av en betydande ökning i antalet appanvändare. Vi har utökat och förfinat vår strategi för att se till att konsumenter betalar i tid genom påminnelser, budgetverktyg och vårt Never Forget-test, vilket hjälper dem att få ökad kontroll över sin privatekonomi och dra nytta av alla fördelar med räntefria flexibla betalningar.

Ränteintäkterna ökade med 18% jämfört med föregående år till 1 881 mkr, vilket motsvarar en lägre tillväxttakt än för de totala *rörelseintäkterna, netto*, då konsumentefterfrågan på våra räntefria betalningsprodukter med kortare löptid översteg andra betalningsalternativ. *Räntekostnaderna* ökade till 302 mkr vid periodens slut på grund av fortsatt snabb tillväxt generellt. Tillväxten i Betala senare-produkter har drivit på en ökning av *utlåning till allmänheten* på 49% jämfört med föregående år, i linje med den totala försäljningsvolymstillväxten, till 49 057 mkr. *Utlåning till allmänheten* har delvis finansierats genom ökningen av *Inlåning från allmänheten* om 52% jämfört med föregående år till 35 983 mkr, främst drivet av EUR-inlåning.

Kostnaderna före kreditförluster ökade med 57% jämfört med föregående år. Detta är i linje med planen eftersom vi investerar i våra medarbetare, vår plattform, mervärdetjänster till handlare och att attrahera nya konsumenter för att driva vår globala tillväxt. Under Q2 har vi till exempel lanserat två nya marknader, Nya Zeeland och Frankrike, och fortsatt att lägga till tjänster till Klarna-appen, såsom budgetverktyg och ett verktyg som kan räkna ut koldioxidutsläpp, samt lanserat shopping-funktionaliteten i appen i Storbritannien. Vi har också gjort stora investeringar i att anställa toptalanger inom olika kompetenser och marknader, till exempel genom att öppna en teknikhubb i Madrid vilken kommer att skapa 500 arbetstillfällen. Tillsammans kommer dessa ansträngningar att underlätta ytterligare

tillväxt när vi fortsätter att expandera på nuvarande marknader med fokus på USA samt att gå in på nya marknader.

Pandemin har haft en stor effekt på detaljhandeln, där handlarna har vänt sig till ett huvudsakligen online-baserat erbjudande eftersom fysiska butiker stängdes eller begränsades. Vi ser nu en återhämtning på många marknader där vi är verksamma.

Vi följer kontinuerligt relevant marknadsutveckling och ser till att lämpliga bedömningar av potentiella effekter görs på både konsument- och handlarsidan av verksamheten. Krediter med kortare löptid i kombination med vår diversifierade exponering mot industrier och geografiska marknader minskar vår risk. Klarnas finansiella ställning är robust till följd av kapitalanskaffningarna under 2021 och den nuvarande likviditetsbufferten vilken ligger långt över myndighetskraven. En toppjustering i nuvarande modell på 70 mkr relaterad till Covid-19 finns kvar.

Med den fortsatta tillväxten, och särskilt den snabba expansionen på nyare marknader, ökar andelen nya konsumenter. Andelen förstagångskonsumenter påverkar *kreditförluster, netto*, och innebär att etablering på nya marknader sannolikt kommer att medföra högre kreditförluster under den inledande fasen allteftersom våra kreditmodeller mognar. *Kreditförluster, netto*, uppgick till 1 849 mkr för perioden. Kreditkvaliteten är fortsatt stabil på huvudmarknaderna och förbättras kontinuerligt på nyare marknader. I Storbritannien anses till exempel 93% av våra kunder vara *mycket bra* eller *bättre* enligt kreditinstitut. Den genomsnittliga löptiden för Klarnas kreditportfölj är ~46 dagar, vilket innebär att det finns en förmåga att styra balansräkningens tillväxt och relaterade risker.

Rörelseresultatet för perioden var -1 732 mkr, jämfört med -652 mkr 2020. *Periodens resultat uppgick till* -1 384 mkr, jämfört med -522 mkr år 2020.

Kapitaltäckningen har stärkts jämfört med samma period föregående år på grund av kapitaltillskott under första halvåret 2021 och Klarna Holding AB (publ) har nu en kärnprimärkapitalkvot på 38,9%.

Interaktioner med tillsynsmyndigheter

Nedan följer en sammanfattning av noterbara interaktioner med Klarnas tillsynsmyndigheter.

I januari välkomnade Klarna de rekommendationer till förändring och innovation på Storbritanniens osäkrade kreditmarknad som presenterades i *The Woolard Review*.

Finansinspektionen uppgraderade Klarna Bank AB till kategori nivå 2 (tidigare nivå 3) i sin årliga kategorisering av kreditinstitut i september 2020, vilket trädde i kraft 1 januari 2021.

Den 12 januari 2021 meddelade Finansinspektionen en inspektion av Klarnas kreditriskstyrning. Finansinspektionen avser att undersöka hur Klarna hanterar, följer upp och internt rapporterar sin kreditrisk. Kontrollen är pågående.

Den 31 mars 2021 påbörjade Finansinspektionen en inspektion gällande information- och cyber security (ICT) som en del av deras regelbundna tillsyn för att bedöma Klarnas processer och riskhantering. Den 5 juli, förlängde Finansinspektionen sin inspektion för att inkludera en IT-händelse som inträffade den 27 maj. Kontrollen är pågående.

Väsentliga händelser under perioden

Den 1 mars offentliggjorde Klarna Holding AB (publ) en finansieringsrunda på 1,1 miljarder USD (8 406 mkr) för att påskynda den internationella expansionen och ytterligare främja globala handlares tillväxt.

Den 7 april 2021 offentliggjorde Klarna slutresultatet av erbjudandet om förtida återköp daterad den 30 mars 2021 till innehavarna av utestående seniora, icke säkerställda, obligationer med förfall 23 juni 2021. 516 mkr återköptes och det utestående beloppet efter återköpet uppgick till 248 mkr.

Den 21 juni 2021 genomförde Klarna Bank AB (publ) en förtida inlösen av 300 mkr efterställda Tier 2-obligationer med inlösenrätt i enlighet med villkoren av den 20 juni 2016.

Den 1 juni 2021 genomfördes en gränsöverskridande fusion mellan Billpay GmbH (Corp. ID HRB122029B) och Klarna Bank AB (publ). Billpay GmbH slogs samman med Klarna Bank AB (publ), som genom sin tyska filial finns i Tyskland.

Den 10 juni 2021 reste Klarna Holding AB (publ) 640 miljoner USD (5 450 mkr) i eget kapital i en finansieringsrunda för att stödja internationell expansion och ytterligare främja globala handlares tillväxt.

Framtida utveckling

Klarna fortsätter att etablera sin position som en ledande global betalningsleverantör och shoppingtjänst genom att skapa en bättre shoppingupplevelse, stödja handlares tillväxt och främja konsumenternas engagemang och lojalitet. Med ett beprövat koncept för

marknadsexpansion kommer Klarna att fortsätta växa genom att gå in på nya marknader och fortsätta att diversifiera intäktströmmarna genom att expandera nya icke-kredittjänster samt marknadsföringstjänster för handlare. Klarna kommer att ytterligare förbättra erbjudandet till både handlare och konsumenter på olika marknader genom optimering och expansion av det nuvarande erbjudandet samt strategiska förvärv av företag med relevanta tjänster. Genom att fortsätta att bygga globala kundfokuserade produkter som skapar en spännande shoppingupplevelse kommer Klarna att kunna erbjuda tjänster som är ännu mer skraddarsydda för varje konsument, och därmed skapa en plattform för att driva på fortsatt preferens och tillväxt för framtiden.

Riskhantering

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

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

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

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

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

Koncernens finansiella rapporter.

Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020	Jan - jun 2019	Jan - jun 2018	Jan - jun 2017
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	6 424 143	4 556 980	3 329 445	2 504 271	1 893 146
Rörelseresultat	-1 731 758	-652 076	-64 532	110 685	320 373
Periodens resultat	-1 383 873	-521 985	-73 131	70 267	228 339
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	2 518 658	1 723 367	1 793 433	2 306 348	485 055
Utlåning till allmänheten	49 057 182	32 975 358	22 638 909	15 234 766	9 735 650
Alla övriga tillgångar	25 500 450	14 015 710	6 039 387	4 018 200	2 584 337
Summa tillgångar	77 076 290	48 714 435	30 471 729	21 559 314	12 805 042
Skulder till kreditinstitut	1 828 187	2 540 836	466 264	341 704	483 532
Inlåning från allmänheten	35 982 810	23 686 973	15 217 700	10 555 645	6 190 265
Alla övriga skulder	16 332 558	13 091 148	8 905 986	6 295 092	2 855 497
Summa eget kapital	22 932 735	9 395 478	5 881 779	4 366 873	3 275 748
Summa skulder och eget kapital	77 076 290	48 714 435	30 471 729	21 559 314	12 805 042
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-16,2 %	-21,4 %	-0,3 %	8,2 %	12,0 %
Avkastning på totala tillgångar	-3,4 %	-3,3 %	-0,2 %	1,1 %	2,2 %
Skuldsättningsgrad	2,9	3,7	4,5	3,7	3,1
Soliditet	29,8 %	19,3 %	19,3 %	20,3 %	25,6 %
Kostnader/intäkter	98,2 %	88,1 %	83,4 %	81,2 %	73,8 %
Kapitalbas (totalt kapital)	20 657 133	8 019 930	4 490 839	2 746 026	2 398 316
Kapitalkrav	4 152 752	2 515 203	2 034 744	1 482 458	968 904
Total kapitalrelation	39,8 %	25,5 %	17,7 %	14,8 %	19,8 %
Medelantal heltidsanställda	4 122	3 020	2 112	1 626	1 331

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

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020	Jan - dec 2020
Ränteintäkter	3	1 880 874	1 591 474	3 264 747
Räntekostnader	4	-302 416	-239 287	-505 215
Ränteintäkter, netto		1 578 458	1 352 187	2 759 532
Provisionsintäkter	5	5 155 810	3 421 689	7 672 573
Provisionskostnader		-341 276	-243 809	-574 101
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-181 989	-26 081	89 814
Övriga rörelseintäkter		213 140	52 994	145 841
Summa rörelseintäkter, netto		6 424 143	4 556 980	10 093 659
Allmänna administrationskostnader		-5 993 681	-3 831 214	-8 682 745
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar		-313 424	-183 379	-418 249
Summa kostnader före kreditförluster		-6 307 105	-4 014 593	-9 100 994
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		117 038	542 387	992 665
Kreditförluster, netto	6	-1 848 796	-1 194 463	-2 530 814
Rörelseresultat		-1 731 758	-652 076	-1 538 149
Skatt på periodens resultat		347 885	130 091	233 130
Periodens resultat		-1 383 873	-521 985	-1 305 019
Varav hänförligt till:				
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)		-1 366 682	-536 822	-1 298 655
Innehav utan bestämmande inflytande		-32 700	-1 342	-38 532
Primärkapitalinvesterare		15 509	16 179	32 168
Summa		-1 383 873	-521 985	-1 305 019

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020	Jan - dec 2020
Periodens resultat	-1 383 873	-521 985	-1 305 019
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:			
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	48 952	-1 033	-116 495
Skatt på omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	1 695	-	-
Övrigt totalresultat under perioden netto, efter skatt	50 647	-1 033	-116 495
Periodens totalresultat	-1 333 226	-523 018	-1 421 514
Varav hänförligt till:			
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)	-1 316 100	-537 850	-1 414 757
Innehav utan bestämmande inflytande	-32 635	-1 347	-38 925
Primärkapitalinvesterare	15 509	16 179	32 168
Summa	-1 333 226	-523 018	-1 421 514

Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		6 393 103	5 014 210	1 922 110
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		8 873 640	5 219 426	5 301 093
Utlåning till kreditinstitut		2 518 658	2 620 360	1 723 367
Utlåning till allmänheten	7	49 057 182	41 717 591	32 975 358
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 304 010	1 609 770	2 081 274
Övriga aktier och andelar		969 029	20 081	135 687
Immateriella anläggningstillgångar		3 689 985	2 449 280	2 292 255
Materiella tillgångar		1 348 327	1 003 664	999 921
Uppskjutna skattefordringar		1 120 333	661 741	467 682
Övriga tillgångar		1 336 063	1 141 161	588 667
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		465 960	362 662	227 021
Summa tillgångar		77 076 290	61 819 946	48 714 435
Skulder				
Skulder till kreditinstitut		1 828 187	2 414 897	2 540 836
Inlåning från allmänheten		35 982 810	30 834 677	23 686 973
Emitterade värdepapper	8	5 439 727	4 182 723	4 767 907
Uppskjutna skatteskulder		122 833	75 998	81 278
Övriga skulder	9	8 552 356	7 809 170	6 476 007
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 779 277	1 424 918	1 016 782
Avsättningar		137 541	143 530	150 181
Efterställda skulder		300 824	599 120	598 993
Summa skulder		54 143 555	47 485 033	39 318 957
Eget kapital				
Aktiekapital		2 548	2 450	2 289
Övriga kapitaltillskott		24 891 776	14 929 573	9 117 518
Reserver		160 137	109 166	224 240
Primärkapital		506 372	506 372	506 372
Balanserade vinstmedel		-1 355 269	-11 226	3 914
Periodens resultat		-1 351 173	-1 266 487	-520 643
Summa eget kapital hänförligt till moderbolaget		22 854 391	14 269 848	9 333 690
Innehav utan bestämmande inflytande		78 344	65 065	61 788
Summa eget kapital		22 932 735	14 334 913	9 395 478
Summa skulder och eget kapital		77 076 290	61 819 946	48 714 435

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ³	Primär- kapital	Balans- rade vinst- medel	Periodens resultat	Summa eget kapital exkl. innehav utan bestämmande inflytande	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	2 450	14 929 573	109 166	506 372	-11 226	-1 266 487	14 269 848	65 065	14 334 913
Omklassificering	-	-	389	-	-160	-	229	7	236
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-1 266 487	1 266 487	-	-	-
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	<i>-1 351 173</i>	<i>-1 351 173</i>	<i>-32 700</i>	<i>-1 383 873</i>
<i>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	<i>50 582</i>	-	-	-	<i>50 582</i>	<i>65</i>	<i>50 647</i>
Periodens totalresultat	-	-	50 582	-	-	-1 351 173	-1 300 591	-32 635	-1 333 226
Nyemitterade aktier	98	9 993 185	-	-	-	-	9 993 283	-	9 993 283
Transaktionskostnader	-	-71 073	-	-	-	-	-71 073	-	-71 073
Teckningsoptioner	-	40 091	-	-	-	-	40 091	-	40 091
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	106 060	-	106 060	-	106 060
Restricted stock units ¹	-	-	-	-	-52 746	-	-52 746	29 843	-22 903
Primärkapital ²	-	-	-	-	-15 495	-	-15 495	-14	-15 509
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-115 215	-	-115 215	16 078	-99 137
Utgående balans per 30 juni 2021	2 548	24 891 776	160 137	506 372	-1 355 269	-1 351 173	22 854 391	78 344	22 932 735

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ³	Primär- kapital	Balans- rade vinst- medel	Periodens resultat	Summa eget kapital exkl. innehav utan bestämmande inflytande	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	2 278	8 838 098	225 268	506 372	887 597	-865 394	9 594 219	60 970	9 655 189
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-865 394	865 394	-	-	-
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	<i>-520 643</i>	<i>-520 643</i>	<i>-1 342</i>	<i>-521 985</i>
<i>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	<i>-1 028</i>	-	-	-	<i>-1 028</i>	<i>-5</i>	<i>-1 033</i>
Periodens totalresultat	-	-	-1 028	-	-	-520 643	-521 671	-1 347	-523 018
Nyemitterade aktier	11	241 179	-	-	-	-	241 190	-	241 190
Teckningsoptioner	-	38 242	-	-	-	-	38 242	-	38 242
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	1 100	-	1 100	-	1 100
Primärkapital ²	-	-	-	-	-16 161	-	-16 161	-18	-16 179
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-3 228	-	-3 228	2 183	-1 045
Utgående balans per 30 juni 2020	2 289	9 117 518	224 240	506 372	3 914	-520 643	9 333 690	61 788	9 395 478

¹ Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

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

³ Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ³	Primär- kapital	Balans- rade vinst- medel	Årets resultat	Summa eget kapital exkl. innehav utan bestämmande inflytande	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	2 278	8 838 098	225 268	506 372	887 597	-865 394	9 594 219	60 970	9 655 189
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-865 394	865 394	-	-	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	-1 266 487	-1 266 487	-38 532	-1 305 019
<i>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	-116 102	-	-	-	-116 102	-393	-116 495
Årets totalresultat	-	-	-116 102	-	-	-1 266 487	-1 382 589	-38 925	-1 421 514
Nyemitterade aktier	172	6 135 301	-	-	-	-	6 135 473	-	6 135 473
Transaktionskostnader	-	-83 107	-	-	-	-	-83 107	-	-83 107
Teckningsoptioner	-	39 281	-	-	-	-	39 281	-	39 281
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	54 019	-	54 019	-	54 019
Restricted stock units ¹	-	-	-	-	-	-	-	35 527	35 527
Primärkapital ²	-	-	-	-	-32 135	-	-32 135	-33	-32 168
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-55 313	-	-55 313	7 526	-47 787
Utgående balans per 31 dec 2020	2 450	14 929 573	109 166	506 372	-11 226	-1 266 487	14 269 848	65 065	14 334 913

¹ Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

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

³ Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

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

Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020	Jan - dec 2020
Löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-1 731 758	-652 076	-1 538 149
Betald skatt		-34 570	-17 907	-150 858
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>				
Av- och nedskrivningar		313 424	183 379	418 249
Aktierelaterade ersättningar		136 014	1 100	89 546
Reservering exklusive kreditförluster		2 260	902	1 527
Reservering för kreditförluster		667 924	236 335	631 229
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		160 212	-8 044	-72 624
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>				
Förändringar av utlåning till allmänheten		-8 016 552	-3 603 319	-12 466 089
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-586 710	-2 398 689	-2 697 220
Förändringar av inlåning från allmänheten		5 148 133	11 399 320	18 562 508
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-2 602 776	-2 664 901	-1 147 239
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		-6 544 399	2 476 100	1 630 880
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-323 061	-184 771	-410 761
Investeringar i materiella tillgångar		-69 238	-61 062	-63 921
Försäljning av anläggningstillgångar		8	435	3 723
Investeringar i rörelseförvärv		-274 489	-13 652	-142 467
Investeringar i övriga aktier och andelar		-1 088 050	-71 951	-
Avyttringar av övriga aktier och andelar		-	-	142 106
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 754 830	-331 001	-471 320
Finansieringsverksamheten				
Nyemitterade aktier		9 186 379	241 190	5 989 718
Teckningsoptioner		40 091	14 562	15 601
Emitterade värdepapper	9	1 236 145	-850 786	-1 458 368
Efterställda skulder		-300 791	-	-
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-151 993	-1 045	-6 700
Betalning av leasingkuld		-127 326	-62 797	-137 368
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		9 882 505	-658 876	4 402 883
Periodens kassaflöde		1 583 276	1 486 223	5 562 443
Likvida medel vid årets början				
Periodens kassaflöde		1 583 276	1 486 223	5 562 443
Valutakursdifferenser i likvida medel		64 581	13 782	-266 184
Likvida medel vid periodens slut		8 568 237	3 124 126	6 920 380
Likvida medel består av följande poster				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		6 393 103	1 922 110	5 014 210
Utlåning till kreditinstitut ²		2 175 134	1 202 016	1 906 170
Likvida medel		8 568 237	3 124 126	6 920 380

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

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

**Noter med
redovisnings-
principer.**

Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Holding AB (publ), org. nr. 556676-2356, har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens delårsrapport per den 30 juni 2021 innefattar moderbolaget och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i verksamhetsöversikten.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Grund för rapporternas utförande

Koncernen

Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. De finansiella rapporterna för koncernen 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.

Moderbolaget

Delårsrapporten för moderbolaget, Klarna Holding AB (publ), har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL, 1995:1554). Även redovisningsrekommendationen RFR 2, Redovisning för juridiska personer, från Rådet för finansiell rapportering har tillämpats.

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport bör läsas tillsammans, och är desamma som använts i årsredovisningen för 2020 med undantag för nedan beskrivna ändringar i redovisningsprinciper.

De finansiella rapporterna har upprättats med antagandet om att fortsatt drift föreligger.

Förändrade redovisningsprinciper

Inga väsentliga nya standarder (IFRS) eller tolkningar har trätt i kraft under perioden som har någon väsentlig inverkan på koncernen.

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 Ränteintäkter

	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020
Utlåning till kreditinstitut	698	2 428
Utlåning till allmänheten	1 853 493	1 545 702
Övriga ränteintäkter	26 683	43 344
Summa	1 880 874	1 591 474

Alla ränteintäkter är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 4 Räntekostnader

	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-47 158	-37 972
Skulder till kreditinstitut	-30 010	-21 543
Inlåning från allmänheten	-173 271	-113 689
Emitterade värdepapper	-23 220	-34 656
Efterställda skulder	-13 686	-13 171
Övriga räntekostnader	-15 071	-18 256
Summa	-302 416	-239 287

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 5 Provisionsintäkter

Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020
Handlare	3 973 533	2 423 748
Konsument ¹	1 156 438	919 807
Övrigt	25 839	78 134
Summa	5 155 810	3 421 689

¹ Provisionsintäkter från konsumenter inkluderar intäktsreduceringar från Klarnas lojalitetsprogram uppgående till 125 001 tkr (11 tkr).

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

Not 6 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020
Utlåning till kreditinstitut		
Ökning av reserveringar	-124	-69
Återföring av tidigare reserveringar	850	98
Summa	726	29
Utlåning till allmänheten		
Realiserade kreditförluster	-1 523 609	-1 367 711
Återföring av reserveringar för att täcka realiserade kreditförluster	1 013 050	970 289
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	342 736	409 584
Ökning av reserveringar	-5 198 086	-2 501 876
Återföring av tidigare reserveringar	3 508 076	1 341 429
Summa	-1 857 833	-1 148 285
Finansiella garantier och åtaganden		
Ökning av avsättningar	-30 080	-48 157
Återföring av tidigare avsättningar	38 391	1 950
Summa	8 311	-46 207
Summa kreditförluster, netto	-1 848 796	-1 194 463

Not 7 Utlåning till allmänheten

	30 jun 2021	31 dec 2020
Utlåning till allmänheten	51 829 634	43 733 235
Reserv för kreditförluster	-2 772 452	-2 015 644
Summa	49 057 182	41 717 591

För information om belopp till verkligt värde, se not 11.

Not 8 Emitterade värdepapper

	30 jun 2021	31 dec 2020
Icke säkerställda obligationer	3 402 250	2 301 006
Företagscertifikat	1 848 494	1 696 206
Övriga obligationer	188 983	185 511
Summa	5 439 727	4 182 723

Klarna Bank AB (publ) emitterade i februari 2021 1 000 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i februari 2024 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades ursprungligen på Nasdaq Stockholm i februari 2021.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i juni 2021 1 000 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i juni 2023 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades ursprungligen på Nasdaq Stockholm i juni 2021.

Under andra halvan av 2021 löpte 899 mkr utav de totala utestående lånen, under bolagets Medium Term Notes program, ut eller köptes tillbaka.

För information om belopp till verkligt värde, se not 11.

Not 9 Övriga skulder

	30 jun 2021	31 dec 2020
Leverantörsskulder	259 522	237 993
Personalrelaterade skatter	67 190	106 057
Skatteskulder	109 916	77 432
Skulder till handlare	5 918 017	5 650 051
Derivat	126 679	418 336
Leasingskulder	1 057 255	763 141
Övriga skulder	1 013 777	556 160
Summa	8 552 356	7 809 170

För information om belopp till verkligt värde, se not 11.

Not 10 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	30 jun 2021	31 dec 2020
Ställda säkerheter		
<i>Ställda panter för egna skulder</i>		
Pantsatt utlåning till allmänheten och kreditinstitut	187 239	9 248 248
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	1 170 873	1 714 570
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	26 867	25 812
Summa	1 384 979	10 988 630
Eventalförpliktelser och åtaganden		
<i>Ansvarsförbindelser</i>		
Garantier	40 260	40 327
<i>Åtaganden</i>	19 602 438	16 396 546
Summa	19 642 698	16 436 873

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper som är ställda säkerheter för egna skulder innehåller pantsatta säkerheter i återköpsavtal. Tillhörande skulder uppgår till 1 170 825 tkr (1 714 572 tkr) per den 30 juni 2021.

Åtaganden innehåller outnyttjad del av oåterkalleliga åtaganden för konsumentkrediter som uppgår till 14 400 682 tkr (10 780 554 tkr) och åtaganden för att återbetala konsumenten vid returer då handlaren är på obestånd uppgår till 5 201 756 tkr (5 615 992 tkr) per den 30 juni 2021.

Not 11 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

	30 jun 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	6 393 103	6 393 103	-	5 014 210	5 014 210	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 874 366	8 873 640	726	5 231 819	5 219 426	12 393
Utlåning till kreditinstitut	2 518 658	2 518 658	-	2 620 360	2 620 360	-
Utlåning till allmänheten	49 057 182	49 057 182	-	41 717 591	41 717 591	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 307 402	1 304 010	3 392	1 617 383	1 609 770	7 613
Övriga aktier och andelar	969 029	969 029	-	20 081	20 081	-
Övriga tillgångar	75 270	75 270	-	65 994	65 994	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	49 951	49 951	-	341 203	341 203	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	210 867	210 867	-	157 882	157 882	-
Summa	69 455 828	69 451 710	4 118	56 786 523	56 766 517	20 006

	30 jun 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 838 520	1 828 187	10 333	2 413 280	2 414 897	-1 617
Inlåning från allmänheten	36 277 881	35 982 810	295 071	30 931 098	30 834 677	96 421
Emitterade värdepapper	5 443 721	5 439 727	3 994	4 186 765	4 182 723	4 042
Övriga skulder	8 203 083	8 203 083	-	7 104 820	7 104 820	-
Övriga skulder (valutaterminer)	126 679	126 679	-	418 336	418 336	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 718 961	1 718 961	-	1 361 224	1 361 224	-
Efterställda skulder	306 333	300 824	5 509	605 457	599 120	6 337
Summa	53 915 178	53 600 271	314 907	47 020 980	46 915 797	105 183

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer, andra räntebärande värdepapper samt återköpsavtal inom skulder till kreditinstitut värderas enligt aktiva marknadspriser.

Bokfört värde för utlåning till kreditinstitut och utlåning till allmänheten antas vara approximationer av verkligt värde. Verkligt värde för kortfristiga (<1 år) lån är desamma som deras bokförda värde eftersom effekten av diskontering är obetydlig.

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

Verkligt värde för skulder i form av emitterade värdepapper och efterställda skulder har, i de fall det är möjligt, fastställts med hänsyn till observerbara marknadspriser från externa marknader. I de fall inga observerbara marknadspriser är tillgängliga har verkligt värde istället beräknats med allmänt accepterade värderingstekniker.

Not 12 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

30 jun 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	6 393 103	-	6 393 103
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	-	8 873 640	-	8 873 640
Utlåning till kreditinstitut	-	2 518 658	-	2 518 658
Utlåning till allmänheten	-	49 057 182	-	49 057 182
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 304 010	-	1 304 010
Övriga aktier och andelar	969 029	-	-	969 029
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	3 689 985	3 689 985
Materiella tillgångar	-	-	1 348 327	1 348 327
Uppskjutna skattefordringar	-	-	1 120 333	1 120 333
Övriga tillgångar	49 951	75 270	1 210 842	1 336 063
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	210 867	255 093	465 960
Summa	1 018 980	68 432 730	7 624 580	77 076 290

30 jun 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	1 828 187	-	1 828 187
Inlåning från allmänheten	-	35 982 810	-	35 982 810
Emitterade värdepapper	188 983	5 250 744	-	5 439 727
Uppskjutna skatteskulder	-	-	122 833	122 833
Övriga skulder	126 679	8 203 083	222 594	8 552 356
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 718 961	60 316	1 779 277
Avsättningar	-	-	137 541	137 541
Efterställda skulder	-	300 824	-	300 824
Summa	315 662	53 284 609	543 284	54 143 555

31 dec 2020	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	5 014 210	-	5 014 210
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	5 219 426	-	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	-	2 620 360	-	2 620 360
Utlåning till allmänheten	-	41 717 591	-	41 717 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 609 770	-	1 609 770
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 449 280	2 449 280
Materiella tillgångar	-	-	1 003 664	1 003 664
Uppskjutna skattefordringar	-	-	661 741	661 741
Övriga tillgångar	341 203	65 994	733 964	1 141 161
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	157 882	204 780	362 662
Summa	361 284	56 405 233	5 053 429	61 819 946

31 dec 2020	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	2 414 897	-	2 414 897
Inlåning från allmänheten	-	30 834 677	-	30 834 677
Emitterade värdepapper	185 511	3 997 212	-	4 182 723
Uppskjutna skatteskulder	-	-	75 998	75 998
Övriga skulder	418 336	7 104 820	286 014	7 809 170
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	1 361 224	63 694	1 424 918
Avsättningar	-	-	143 530	143 530
Efterställda skulder	-	599 120	-	599 120
Summa	603 847	46 311 950	569 236	47 485 033

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.

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

30 jun 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Övriga aktier och andelar	863 927	-	105 102	969 029
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	49 951	-	49 951
Summa	863 927	49 951	105 102	1 018 980
Finansiella skulder				
Emitterade värdepapper	-	-	188 983	188 983
Övriga skulder (valutaterminer)	-	126 679	-	126 679
Summa	-	126 679	188 983	315 662
31 dec 2020				
Finansiella tillgångar				
Övriga aktier och andelar	-	-	20 081	20 081
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	341 203	-	341 203
Summa	-	341 203	20 081	361 284
Finansiella skulder				
Emitterade värdepapper	-	-	185 511	185 511
Övriga skulder (valutaterminer)	-	418 336	-	418 336
Summa	-	418 336	185 511	603 847

Förändringar i Nivå 3

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

	<u>Finansiella tillgångar</u>	<u>Finansiella skulder</u>
	<u>Övriga aktier och andelar</u>	<u>Emitterade värdepapper²</u>
Ingående balans per 1 januari 2021	20 081	185 511
Vinster/förluster i resultaträkningen ¹	-	-1 391
varav: orealiserade vinster/förluster	-	-1 391
Inköp	83 367	-
Påverkan av valutakursförändringar	1 654	4 863
Utgående balans per 30 juni 2021	105 102	188 983

	<u>Finansiella tillgångar</u>	<u>Finansiella skulder</u>
	<u>Övriga aktier och andelar</u>	<u>Emitterade värdepapper²</u>
Ingående balans per 1 januari 2020	20 081	-
Vinster/förluster i resultaträkningen ¹	-	-1 749
varav: orealiserade vinster/förluster	-	-1 749
Nyemitteringar	-	188 057
Påverkan av valutakursförändringar	-	-797
Utgående balans per 31 december 2020	20 081	185 511

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

² Värdet för emitterade värdepapper är beräknat med värderingsmodeller.

Not 13 Upplysning om närstående parter

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

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

Not 14 **Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad**

Kapitaltäckningsföreskrifter

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

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

Kärnprimärkapital

Under 2021 tillfördes 7,7 mdkr av kärnprimärkapital till kapitalbasen i Klarna Holding AB (publ):s konsoliderade situation främst genom en nyemission bestående av 1 mdUSD.

Primärkapitaltillskott

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

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

Efterställda skulder

Den 20 juni 2016 emitterade Klarna Bank AB (publ) 300 mkr i efterställda skulder som återkallats första anropsdatumet i juni 2021.

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

Den konsoliderade situationen och metoder för att beräkna minimikrav

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

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen "IKLU"

Syftet med IKLU är att säkerställa att Klarna klart och riktigt identifierar, bedömer och hanterar alla risker man exponeras mot. I processen bedöms de finansiella resurser som krävs för att täcka riskerna och säkerställa att Klarna har tillgång till tillräckligt kapital och likviditet för att stödja affärsstrategin över planeringshorisonten för olika marknadsförhållanden. Det viktigaste styrdokumentet för IKLU är IKLU-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 i juni 2021 uppgick till 6 378 mkr (5 552 mkr) för Klarna Bank AB (publ) och 6 019 mkr (4 883 mkr) 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 ett statiskt belopp över en femårsperiod. Från och med juni 2020 har övergångsreglerna även tagit hänsyn till effekterna av Covid-19 i IFRS 9-modellen, vilket förlängde tillämpningsperioden.

Avdrag avseende dotterbolags överskjutande kapital

I enlighet med CRR artikel 85 och 87 kan Klarna Bank AB (publ):s primär- och supplementärkapital endast ingå i Klarna Holding koncernens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka minimikapitalkraven för Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Per den 30 juni 2021 ingick 72 mkr i primärkapital samt 120 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 2021	31 dec 2020	30 jun 2021	31 dec 2020
Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering				
Kärnprimärkapital	20 208 410	12 514 158	17 587 339	6 429 038
Övrigt primärkapital	20 536 988	12 978 002	17 837 339	6 679 038
Totalt kapital	20 657 133	13 529 578	18 138 163	7 278 158
Totalt riskexponeringsbelopp	51 909 410	42 390 354	54 426 804	47 868 892
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	77 508 474	62 564 979	77 510 463	65 442 688
Kapitaltäckningsanalys				
Kärnprimärkapital	38,9 %	29,5 %	32,3 %	13,4 %
Övrigt primärkapital	39,6 %	30,6 %	32,8 %	13,9 %
Total kapitalrelation	39,8 %	31,9 %	33,3 %	15,2 %
Bruttosoliditetsgrad	26,5 %	20,7 %	23,0 %	10,2 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,1 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	34,4 %	24,8 %	27,8 %	8,7 %
Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	76 018 391	60 876 486	76 268 157	63 340 973
varav: nationella regeringar eller centralbanker	10 355 141	6 039 522	10 235 321	5 881 912
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 954 636	2 238 974	2 954 636	2 238 974
varav: enheter i den offentliga sektorn	26 073	26 052	26 073	26 052
varav: multilaterala utvecklingsbanker	2 105 245	2 140 206	2 105 245	2 140 206
varav: institut	2 515 470	2 999 050	1 250 103	2 101 546
varav: företag	5 109 811	4 101 853	7 424 274	8 144 030
varav: hushåll	45 463 752	38 419 101	42 957 512	35 294 967
varav: fallerade exponeringar	745 589	529 264	736 240	549 145
varav: säkerställda obligationer	1 304 010	1 609 770	1 304 010	1 609 770
varav: aktieexponeringar	969 029	20 081	3 741 945	3 385 226
varav: övriga poster	4 469 635	2 752 613	3 532 798	1 969 145
Summa exponeringsbelopp	76 018 391	60 876 486	76 268 157	63 340 973
Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	47 809 118	38 019 317	49 243 229	41 891 483
varav: institut	503 094	599 810	250 021	420 309
varav: företag	5 034 248	4 014 407	7 362 584	8 070 733
varav: hushåll	34 097 814	28 814 326	32 218 134	26 471 225
varav: fallerade exponeringar	766 756	634 380	757 406	654 261
varav: säkerställda obligationer	130 401	160 977	130 401	160 977
varav: aktieexponeringar	1 126 680	50 203	3 899 597	3 415 347
varav: övriga poster	6 150 125	3 745 214	4 625 086	2 698 631
Marknadsrisk	1 845 071	2 114 861	2 978 446	3 771 325
varav: valutakursrisk	1 845 071	2 114 861	2 978 446	3 771 325
Operativ risk	2 252 092	2 252 092	2 202 000	2 202 000
Kreditvärderingsjusteringar	3 129	4 084	3 129	4 084
Summa riskexponeringsbelopp	51 909 410	42 390 354	54 426 804	47 868 892

	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2021	31 dec 2020
Minimikapitalkrav				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	3 824 729	3 041 545	3 939 460	3 351 320
varav: institut	40 248	47 985	20 002	33 625
varav: företag	402 740	321 153	589 007	645 659
varav: hushåll	2 727 825	2 305 146	2 577 451	2 117 698
varav: fallerade exponeringar	61 340	50 750	60 593	52 341
varav: säkerställda obligationer	10 432	12 878	10 432	12 878
varav: aktieexponeringar	90 134	4 016	311 968	273 228
varav: övriga poster	492 010	299 617	370 007	215 891
Marknadsrisk	147 606	169 189	238 276	301 705
varav: valutakursrisk	147 606	169 189	238 276	301 705
Operativ risk	180 167	180 167	176 160	176 159
Kreditvärderingsjusteringar	250	327	250	327
Summa minimikapitalkrav	4 152 752	3 391 228	4 354 146	3 829 511
Upplysningar om kapitalbas				
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	24 854 232	14 892 742	20 358 298	7 358 049
Balanserat resultat	-1 355 269	-11 226	-2 280 656	-738 535
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	160 138	109 166	875 410	648 275
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 659 101	14 990 682	18 953 052	7 267 789
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
Ytterligare värdejusteringar	-1 146	-780	-1 146	-780
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-3 004 881	-1 915 967	-814 266	-308 829
Förluster för innevarande räkenskapsår	-1 351 173	-1 266 487	-1 249 116	-1 061 451
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	906 509	706 710	698 815	532 309
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-3 450 691	-2 476 524	-1 365 713	-838 751
Kärnprimärkapital	20 208 410	12 514 158	17 587 339	6 429 038
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	72 206	207 472	-	-
Totalt primärkapitaltillskott: instrument	328 578	463 844	250 000	250 000
Primärkapital	20 536 988	12 978 002	17 837 339	6 679 038
Supplementärkapital: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	300 824	599 120
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	120 145	551 576	-	-
Totalt supplementärkapital: instrument	120 145	551 576	300 824	599 120
Totalt kapital	20 657 133	13 529 578	18 138 163	7 278 158

Not 15 Rörelseförvärv

Toplooks, LLC, 2021

Den 2 mars 2021 förvärvade Klarna Holding AB (publ) 100% av röstandelarna i det USA-baserade företaget Toplooks och dess snart patenterade "AI shoppable content engine".

Den totala köpeskillingen uppgick till 117 mUSD (992 mkr), och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Förvärvet gör det möjligt för Klarna att erbjuda handlare unika och värdeskapande marknadsföringstjänster, samt att ge konsumenter en förbättrad shoppingupplevelse. Av den totala köpeskillingen har 742 mkr redovisats som goodwill, 323 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 73 mkr som uppskjuten skatteskuld.

Search Engine Marketing Sweden AB, 2020

Den 4 december 2020 förvärvade Klarna Bank AB (publ) Search Engine Marketing Sweden AB, ("SEMSAB"). SEMSAB erbjuder Google Comparison Shopping Services, product feed management samt shopping ad bid management under varumärkena "Shoptail" och "Semtail".

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

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

Not 16 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Sedan balansdagens utgång har koncernen genomfört fyra förvärv.

HERO, som förvärvades i juli 2021, ger handlare möjlighet att göra sina butiksteam till varumärkesambassadörer online genom video och chatt, vilket hjälper konsumenter med val av produkter, information och råd samtidigt som de tar fördelarna med att shoppa i butik till nätet och stärker deras e-handelsförsäljning. Förvärvspriset uppgick till 165 mUSD (1 409 mkr).

Stocard förvärvades i juli 2021 för 109 mEUR (1 114 mkr). Stocard tillhandahåller en mobil plånbok till sina 60 miljoner kunder, vilket gör det möjligt för användare att samla kundlojalitetskort och rabatter i Stocardappen.

Koncernen har även förvärvat två företag i shoppingteknologi-branschen under juli 2021 för 60 mUSD (554 mkr) respektive 204 mkr.

Moder- bolagets finansiella rapporter.

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020	Jan - dec 2020
Övriga externa kostnader	-11 987	-1 242	-2 455
Rörelseresultat	-11 987	-1 242	-2 455
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	78 489	38 732	95 880
Finansiella kostnader	-202	388	-2 324
Summa resultat från finansiella poster	78 287	39 120	93 556
Resultat efter finansiella poster	66 300	37 878	91 101
Skatt på periodens resultat	-13 658	-8 106	-20 189
Periodens resultat	52 642	29 772	70 912

Rapport över totalresultatet, moderbolaget

Belopp i tkr	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020	Jan - dec 2020
Periodens resultat	52 642	29 772	70 912
Periodens totalresultat	52 642	29 772	70 912

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	30 jun 2021	31 dec 2020	30 jun 2020
Tillgångar				
Tecknat men ej inbetalt kapital		5 191 272	-	-
Finansiella anläggningstillgångar				
Aktier och andelar i koncernföretag	3	22 018 344	7 875 113	6 326 599
Fordringar	4	3 952 240	7 971 103	3 632 067
Uppskjutna skattefordringar		17 862	17 862	-
Summa finansiella anläggningstillgångar		25 988 446	15 864 078	9 958 666
Omsättningstillgångar				
Fordringar	4	21 586	16 558	23 801
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		64	77	93
Kassa och bank		5 885	5 826	6 092
Summa omsättningstillgångar		27 535	22 461	29 986
Summa tillgångar		31 207 253	15 886 539	9 988 652
Eget kapital				
Aktiekapital		2 548	2 450	2 289
Pågående nyemission		35	-	-
Överkursfond		29 933 404	14 820 055	9 009 040
Primärkapital		256 372	256 372	256 372
Balanserade vinstmedel		946 890	734 729	689 283
Periodens resultat		52 642	70 912	29 772
Summa eget kapital		31 191 891	15 884 518	9 986 756
Skulder				
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder		-	480	1 125
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		15 362	1 541	771
Summa kortfristiga skulder		15 362	2 021	1 896
Summa eget kapital och skulder		31 207 253	15 886 539	9 988 652

Förändringar i eget kapital, moderbolaget

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Pågående nyemission	Överkurs-fond	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2021	2 450	-	14 820 055	256 372	734 729	70 912	15 884 518
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	70 912	-70 912	-
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	52 642	52 642
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	52 642	52 642
Nyemitterade aktier	98	35	15 184 422	-	-	-	15 184 555
Transaktionskostnader	-	-	-71 073	-	-	-	-71 073
Teckningsoptioner	-	-	-	-	40 091	-	40 091
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	106 060	-	106 060
Restricted stock units ¹	-	-	-	-	3 459	-	3 459
Primärkapital ²	-	-	-	-	-8 361	-	-8 361
Utgående balans per 30 juni 2021	2 548	35	29 933 404	256 372	946 890	52 642	31 191 891

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Pågående nyemission	Överkurs-fond	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel	Periodens resultat	
Ingående balans per 1 januari 2020	2 278	-	8 767 861	256 372	614 501	44 215	9 685 227
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	44 215	-44 215	-
<i>Periodens resultat</i>	-	-	-	-	-	29 772	29 772
Periodens totalresultat	-	-	-	-	-	29 772	29 772
Nyemitterade aktier	11	-	241 179	-	-	-	241 190
Teckningsoptioner	-	-	-	-	38 242	-	38 242
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	1 100	-	1 100
Primärkapital ²	-	-	-	-	-8 775	-	-8 775
Utgående balans per 30 juni 2020	2 289	-	9 009 040	256 372	689 283	29 772	9 986 756

¹ Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

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

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

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

Aktiekapital: 25 483 478 aktier (24 499 679), kvotvärde 0.1 (0.1).

Kassaflödesanalys, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	Jan - jun 2021	Jan - jun 2020	Jan - dec 2020
Löpande verksamheten				
Rörelseresultat		-11 987	-1 242	-2 455
Finansiella poster, netto		69 810	21 486	68 814
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>				
Betald skatt		-44	-44	-
Aktierelaterade ersättningar		3 459	-	-
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>				
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		4 138 139	769 322	-6 019 036
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 199 377	789 522	-5 952 677
Investeringsverksamheten				
Investeringar i dotterbolag	3	-13 273 847	-1 044 200	-45 933
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-13 273 847	-1 044 200	-45 933
Finansieringsverksamheten				
Nyemitterade aktier		9 186 380	241 190	5 989 718
Teckningsoptioner		40 091	14 562	15 601
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande		-151 994	-1 045	-6 700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		9 074 477	254 707	5 998 619
Periodens kassaflöde		7	29	9
Likvida medel vid årets början		5 826	6 063	6 063
Periodens kassaflöde		7	29	9
Valutakursdifferenser i likvida medel		52	-	-246
Likvida medel vid periodens slut		5 885	6 092	5 826
Likvida medel består av följande poster				
Kassa och bank		5 885	6 092	5 826
Likvida medel		5 885	6 092	5 826

Noter, moderbolaget

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

Not 3 Aktier och andelar i koncernföretag

			30 jun 2021	31 dec 2020
Andelar i koncernföretag			22 018 344	7 875 113
Koncernföretag	Antal aktier	Andel	Bokfört värde	Bokfört värde
Klarna Bank AB (publ), Sverige, org.nr 556737-0431	168 363	97%	20 322 209	7 323 099
Klarna Midco AB, Sverige, org.nr 559146-5132	528 470	93%	703 208	551 214
Larkan Holding AB, Sverige, org.nr 559262-3119	24 300	97%	800	800
Klarna Runway Holding Inc.	100	100%	992 128	-
Summa			22 018 344	7 875 113

Under första halvan av 2021 investerade Klarna Holding AB (publ) i Klarna Bank AB (publ), Klarna Midco AB och Klarna Runway Holding Inc. Klarnakoncernen verkar enligt en centraliserad affärsmodell där Klarna Bank AB (publ), som äger merparten av koncernens tillgångar samt strategiska och huvudsakliga värdeskapande funktioner, är koncernens huvudansvarige (centrala entreprenör).

Not 4 Fordringar

	30 jun 2021	31 dec 2020
Långfristiga		
Fordringar på koncernföretag	3 952 240	7 971 103
Summa	3 952 240	7 971 103
Kortfristiga		
Fordringar på koncernföretag	16 386	16 139
Övriga fordringar	5 200	418
Summa	21 586	16 558
Summa fordringar	3 973 826	7 987 661

Not 5 Eventualförpliktelser

Dotterbolaget Klarna Bank AB (publ) ställde tidigare delar av sina svenska fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut för att ge säkerhet för koncernens lånefacilitet. Detta har upphört under 2021 och det finns inte några utestående skulder där Klarna Holding AB (publ) agerar borgensman.

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, 23 augusti 2021

Sebastian Siemiatkowski
Verkställande direktör

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 Holding AB (publ)
Sveavägen 46
111 34 Stockholm
Sverige
Tel: +46 8 120 120 00
Organisationsnr: 556676-2356

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

Revisors granskningsrapport

Till styrelsen i Klarna Holding AB (publ), org.nr. 556676-2356

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Klarna Holding AB (publ) per 30 juni 2021 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") och årsredovisningslagen. 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 årsredovisningslagen.

Stockholm den 23 augusti 2021

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Definitioner och förkortningar

Kapitalkrav

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

Kärnprimärkapital

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

Konsument

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

Kostnader/intäkter*

Summa kostnader före kreditförluster dividerat med summa rörelseintäkter, netto.

Skuldsättningsgrad

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

Soliditet

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

Finansiering

Klarnas kontoproduct för delbetalningar, förut kallad Dela upp.

Försäljningsvolym

Värdet av produkterna som säljs genom Klarnas plattform.

Klarnakortet

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

Klarna In-store

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

Månatligen aktiva app-användare

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

Kapitalbas (totalt kapital)

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Betala direkt

Klarnas produkt för direktbetalning.

Handlare

Klarnas e-handelskunder benämns handlare, tidigare benämnt butiker.

Avkastning på totala tillgångar*

Periodens resultat för de senaste 12 månaderna som procentandel av genomsnittliga totala tillgångar. Beräkningen av genomsnittliga totala tillgångar 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.

RSU – Restricted Stock Units

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

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Efterställda skulder som kan medräknas som totalt kapital.

Total kapitalrelation

Totalt kapital som andel av det totala riskexponeringsbeloppet.

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

