

Klarna.



Helårsresultat 2021.

Klarna Bank AB (publ). Corp.ID 556737-0431
januari - december 2021

Innehållsförteckning

Finansiell information 2021	2
Till våra aktieägare	4
Årets höjdpunkter 2021	9
Produktlanseringar	9
Verksamhetsöversikt	17
Koncernens finansiella rapporter	22
Moderbolagets finansiella rapporter	49

Finansiell information 2021

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

Starkt affärsresultat har under året genererat:

42%

(46)¹
Total försäljningsvolym² –
ökning jämfört med föregående år

31.3%

(29.5)
Kärnprimärkapital
Klarna Holding Group

38%

(40)¹
Summa rörelseintäkter, netto –
ökning jämfört med föregående år

147m

Aktiva konsumenter

400k+

Handlare globalt

45

Länder

**USD
80md³**

(53md) Total försäljningsvolym²
SEK 689md (484)

**USD
1.6md³**

(1.1md) Summa rörelseintäkter, netto
SEK 13,754m (10,000)

1. Alla tillväxtsiffror är baserade på SEK.

2. Värdet av produkterna som säljs via Klarnas plattform under en given tidsperiod.

3. Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna för 2019, 2020 och 2021 använts; 1 USD motsvarar cirka 9,5 kronor för helåret 2019, 1 USD motsvarar cirka 9,2 kronor helåret 2020 och 1 USD motsvarar cirka 8,6 kronor helåret 2021

Till våra aktieägare.



Till våra aktieägare

Ännu ett år med hög tillväxt och förbättrad finansiell ställning

2016 formulerade vi en idé om framtiden för banker och finansiella tjänster. Att banker - som är kärnan i den privatekonomiska delen av våra liv - kan och bör spela en helt annan roll för människor än vad de gjort historiskt. De borde sätta konsumenten i första rummet! Banker borde utveckla nya tjänster med syfte att hjälpa konsumenter spara tid, spara pengar, ge dem kontroll och ytterst förbättra människors ekonomi, så att de har mindre att oroa sig för. Sedan dess har det varit vår mission att förverkliga den visionen. Det har inte varit lätt och vi har behövt titta oss själva i spegeln och lyfta på varenda sten i den egna verksamheten.

När Klarna grundades för 17 år sedan skapade vi en digital och bättre version av redan existerande banktjänster och hjälpte konsumenter att handla säkert online utan onödig friktion. Men affärsmodellen var fortfarande kopierad från bankerna. På den tiden reflekterade vi inte över påminnelseavgifter, höga räntor eller att krediter revolverade och blev till evighetskrediter. Det var helt enkelt så branschen fungerade. Men 2016 hade vi på allvar börjat reflektera och ifrågasätta - bara för att branschen alltid fungerat så här behöver den faktiskt inte göra det för all framtid.

Vi gjorde mängder av förändringar och förstod att vi behövde göra många fler. Vi insåg samtidigt att vi behövde hitta en balans. För även om vi förstod att vi behövde förändra oss själva, så var vi först tvungna att förstå var problemen verkligen fanns och undvika att än en gång följa bankernas fotspår och ta den enkla vägen. För att undvika alla former av kritik har bankerna helt övergett en stor grupp människor med låga inkomster som istället hamnat i klorna på lånehajar. I Storbritannien uttalade sig nyligen den före detta FCA-chefen Chris Woolard

om just detta: "A sustainable market needs more alternatives to high-cost credit...the biggest potential harms occur where there is a need for those on lower incomes or benefits to borrow."¹

Jag är otroligt stolt över förändringarna vi nu har genomfört, och låt mig återkomma till dem strax. Först vill jag nämligen uttrycka min stolthet över de många andra framgångar vi haft under 2021. Vi har nu över 100 miljoner aktiva kunder världen över, och våra kostnadsfria kreditprodukter har blivit ett eget begrepp: BNPL. Men våra direktbetalningsprodukter fortsätter också att växa och står nu för cirka 40 procent av köpen. Genom att de enormt spännande bolagen Stocard och Hero anslutit till Klarna har vår kundbas växt till mer än 147 miljoner konsumenter. Vi har samtidigt kraftigt accelererat vår globala expansion och lanserat på tio nya marknader sedan 2020.

Klarna-appen går mot att bli en helt central del i våra kunders hantering av sin privatekonomi, och därför har Klarna även kommit att bli en naturlig plattform för fler shoppingtjänster. Med fler än 301 miljoner lyckade matchningar mellan konsumenter och varumärken i våra kanaler, så har tillväxten av antalet anslutna handlare accelererat och överstiger nu 400 000. Det har i sin tur lett till rekordhöga 80 miljarder dollar i total försäljningsvolym, och vi ser en mycket spännande utveckling inom vårt in-store-erbjudande som används i cirka 80 000 butiker i USA, inklusive Macy's, Sephora och Footlocker, samt de tre största köpcentrumoperatörerna i USA.

Hur exalterad jag än är över det här, så är det något annat som gör mig allra mest stolt. Nämligen vår väsentligt förbättrade kreditbedömning OCH de helt centrala beslut om affärsmodellen vi fattat och implementerat under 2021 - de har medfört en total transformation till en världsledande, hållbar bankaffärsmodell som kommer leda till att miljarder stannar hos konsumenterna.

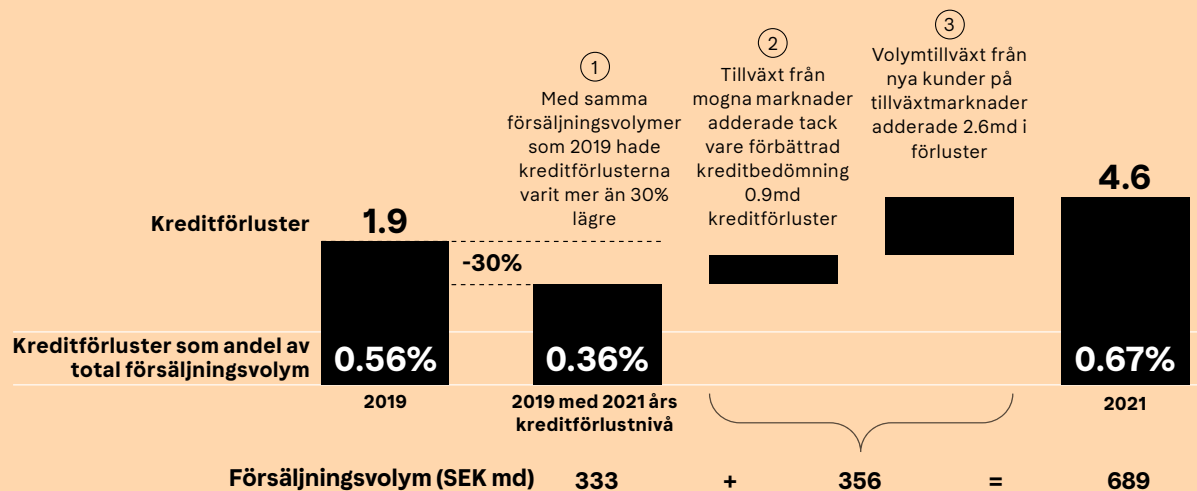
¹ <https://www.fca.org.uk/publication/corporate/woolard-review-report.pdf>

Lägsta förlusterna någonsin

Tack vare effektiv kreditbedömning och produkter som konsumenterna älskar så har våra kreditförluster minskat med mer än 30 procent sedan 2019². Det är en enorm bedrift, i synnerhet eftersom det bakom den siffran döljer sig tiotusentals människor som vi undvikit att belasta med osund skuldsättning. Den noggranne läsaren kommer dock notera att våra kreditförluster ökar i absoluta tal. Det förklaras helt och hållet av Klarnas tillväxt, vår expansion till nya marknader och det enorma inflödet av nya kunder. Det är svårare att kreditbedöma en ny kund jämfört med en befintlig och återkommande kund.

Som framgår av grafen nedan, om våra försäljningsvolymerna hade varit desamma som för två år sedan, så hade vi med dagens kreditbedömningar haft 30 procent lägre förluster (#1). Men den adderade volymen som tillkommit genom vår starka tillväxt medför 100 miljoner dollar³ i förluster (#2). Slutligen, som man kan se på #3, tilläggen av nya marknader och nya kunder där förlusterna initialt är högre adderar ytterligare cirka 300 miljoner dollar³ i förluster.

Kreditförluster SEKbn



En särskilt stark och viktig utveckling ser vi i USA. Det är vår snabbast växande nyckelmarknad, och snart är det också vår största marknad. Där har vi minskat våra kreditförluster med 60 procent sedan 2019.

Något som skiljer Klarna från resten av branschen är sättet vi erbjuder kredit till nya kunder. När du skaffar kreditkort görs en initial kreditbedömning, du ges en kreditgräns och sedan uppmanas du att spendera, spendera, spendera. Förhoppningen är att att du ska betala av så lite som möjligt varje månad och därmed betala ränta på den utestående och växande balansen - för evigt - för det är så affärsmodellen är uppbyggd.

I de omfattande insiktsarbeten och otaliga intervjuer med konsumenter vi gjort under de senaste åren har det blivit tydligt att bland de som befinner sig i konstant ekonomisk knipa, så finns det ofta någon form av beroendeproblematik eller större livshändelse i bakgrunden. Majoriteten av deras skulder består av kreditkort med höga räntor, lån utan säkerhet, snabblån och så vidare. I tillägg finns det ofta obetald hyra och el- och telefonräkningar. Eftersom Klarna inte lånar ut kontanter och den utestående krediten i genomsnitt är cirka 100 dollar, så är i regel skulden till Klarna omkring 2 procent av personens totala skuld. Det är oerhört viktigt för oss att undvika att bli en del av en redan svår situation.

² Jämförelse av kreditförluster mellan 2019 och "2019 som 2021 förlustnivåer", varav det senare har beräknats genom att, på landsnivå, tillämpa 2021 års kreditförlustnivå på försäljningsvolymen för 2019

³ Uträknat genom att applicera, på marknadsnivå, 2021 kreditförluster på 2019-2021 försäljningsvolymtillväxt

Klarnas affärsmodell är väsentligt mer hållbar än ovan nämnda kreditalternativ. När en konsument vill handla med Klarna för första gången så erbjuder vi en liten kredit, vanligen runt 100 dollar. Därefter gör vi en ny bedömning vid varje ny transaktion kunden gör. Först när vi ser att kunden använder våra produkter på ett ansvarsfullt sätt

tillåter vi stegvisa ökning av kreditgränsen. Det är bland annat därför 99% av vår utlåning betalas tillbaka. Det betyder också att en kund som får problem med att betala är skyldig oss 100 dollar, att jämföra med de 5 000 dollar en amerikansk konsument i genomsnitt har i utestående skuld på sitt kreditkort.⁴

Konsumenter bör betala med pengar de har - och de har tröttnat på ränta

Låt mig vara väldigt tydlig: Konsumenter bör först och främst betala med pengar de har. Punkt. Det är anledningen till att vi fortsätter expandera med vårt betalningsalternativ "Betala direkt". Vi är särskilt stolta över den framgångsrika lanseringen i Storbritannien. Det är fortfarande inte särskilt välkänt att Klarna äger världens största konto-till-konto-baserade betalningsinfrastruktur genom vårt förvärv av Sofort under 2014. Det möjliggör för oss att skapa helt unika och kostnadseffektiva alternativ till de befintliga betalningsnätverken. Vi är som sagt glada över att cirka 40 procent av alla köp med Klarna är direktbetalningar, och vi räknar med att den andelen kommer vara närmare 90 procent i fysiska butiker.

Men det finns tillfällen när kredit är ett bättre alternativ, som när man handlar online till exempel. Möjligheten att se och känna på varan innan man betalar, eller undvika att behöva vänta på att få pengarna tillbaka när man returnerar en vara är två bra exempel på när kredit är ett bra alternativ. Men det finns fler. Den tidigare FCA-chefen Chris Woolard slog fast i en rapport om "Buy now, pay later" att "credit makes

economies work and has a social purpose".⁵ Utmaningen är vilken typ av kredit man ska välja. Högkostnadskrediter, krediter där du uppmanas att skjuta skulden framför dig i evighet och mängder av andra fula trick från kreditkortsbolag, banker och andra mindre seriösa aktörer är genuint skadliga för samhället. Klarna har ärvt en del sådana element från branschen, men under 2021 tog vi bort de sista resterna. Att vi nu tagit bort revolverande kredit, infört 30 dagars betaltid istället för 14 och tagit bort en mängd olika avgifter sätter oss i förarsätet inom hållbara krediter och betalningar.

Dessa förändringar har fått omedelbara effekter. Vi uppskattar att våra årliga intäkter - allt annat lika - skulle blivit 10 procent⁶ högre under 2021 och 2022, men istället har vi gett våra kunder 50 miljoner dollar⁷ mer i fickorna, bara i Q4 2021. Vi har stort stöd för de här förändringarna från såväl konsumenter som handlare, som belönar oss med långsiktiga och hållbara relationer som övertrumfar de kortsiktiga konsekvenserna av förändringarna.

⁴ Experian, 2021

⁵ <https://www.fca.org.uk/publication/corporate/woolard-review-report.pdf>

⁶ Beräknat genom att ta borttagna intäkter för Q4-21 som ett resultat av dessa förändringar (\$50m) över rörelseintäkter, netto för Q4-21..

⁷ Påverkan på intäkter beräknat genom att lägga tillbaka avgifter som har tagits bort från vårt konsumenterbjudande som en del av vårt uppdaterade tillvägagångssätt.

De sanna hjältarna

De sanna hjältarna som gjort de här förändringarna möjliga är våra 400 000 handlare. Deras stöd till de här förändringarna förtjänar både tack och hyllningar. De gjorde klart för oss att de också är trötta på den gamla modellen. Under alldeles för lång tid har kreditkortsmodellen varit riggad på ett ofördelaktigt sätt för handlarna. Trots att kortnätverken har kunnat ta ut höga förmedlingsavgifter för att acceptera kreditkortsbetalningar, så har bankerna inte använt de pengarna för att erbjuda attraktiva finansieringsalternativ. Tvärtom har bankerna stoppat pengarna i egen ficka samtidigt som de dessutom belastar konsumenterna med hutlösa effektiva räntor på upp till 60 procent för kreditköp. Det här har endast gynnat bankerna. Än värre är att kreditkorten bidragit till en enorm omfördelning av välstånd genom att helt exkludera låginkomsthushåll eller erbjuda dem skyhöga räntor. Hushåll med höga inkomster har istället erbjudits låga räntor, cashback och olika former av bonuspoäng. I slutändan betyder det här att de fattiga betalar åt de rika - kreditkorten är alltså en sorts omvänd Robin Hood om man så

vill. I USA betalar de fattigaste hushållen 21 dollar i ränta och avgifter, medan de rikaste hushållen får 750⁴ dollar i belöningar.

Det här har handlare tröttnat på. Med Klarnas modell hamnar istället deras kostnader för betalningar hos konsumenten i form av räntefria korttidskrediter som ökar deras köpförmåga. Och när finansiering finns tillgänglig utan kostnad så belönas handlarna med konsumenternas lojalitet. Det slutgiltiga syftet med att få finansiella tjänster att växa är att få marknaden att fungera... tja, mer smooth.

Slutligen vill jag bara säga att de otroliga framstegen vi har gjort aldrig hade varit möjliga utan det otroliga engagemanget från våra passionerade medarbetare och det enorma stödet från våra aktieägare. Vi är långt ifrån klara och jag hoppas att ni kommer fortsätta stå bakom oss medan vi fortsätter på den här utmanande och extremt roliga resan.

Sebastian

⁴ Federal Reserve
Bank of Boston

Årets höjdpunkter 2021.



Årets höjdpunkter

80md **147m**

Total försäljningsvolym USD

Aktiva konsumenter

45

Länder

400k+

Handlare globalt

Under 2021 expanderade vi Klarnas ekosystem och uppnådde på så sätt en enorm ökning av antalet beröringspunkter för konsumenter på alla våra marknader, inom samtliga tjänster och produkter för att stärka tillväxten för våra 400 000+ handlare med hållbara betalningar. Konsumenterna värdesätter Klarnas integrerade produkter som sparar dem tid och pengar

genom att hjälpa dem att fatta väl underbyggda beslut och ta kontroll över sin ekonomi, vilket ökar lojaliteten och antalet återkommande användare över tid. Som ett resultat har antalet konsumenter vuxit snabbt och över 100 miljoner konsumenter använder Klarna och ytterligare 47 miljoner användare har tillkommit genom förvärv.

25m

Konsumenter i USA

+71%

Tillväxt konsumenter i USA

3x

Total försäljningsvolym i USA
2021 jmf med 2020

30

Handlare bland USA
topp 100

USA fortsätter att vara Klarnas snabbast växande nyckelmarknad i volym räknat och är nu Klarnas näst största marknad i intäkter räknat, till stor del tack vare Klarna-appens framgång. Volymerna i USA har mer än tredubblats på årsbasis, pådrivet av en tillväxt om 71 procent i antalet Klarna-konsumenter i USA, som uppgick till 25 miljoner i januari 2022.

Genom vår ambitiösa produktexpansion under 2021, inklusive lanseringen av shopping-appen på 18 marknader, skapar vi fler möjligheter för konsumenterna att genom Klarna skapa relationer med de handlare vi samarbetar med, vilket både lockar nya konsumenter och ökar lojaliteten bland befintliga användare. Konsumenter ska först och främst betala med pengar de har. Punkt. Det är anledningen till att vi fortsätter att expandera med vårt betalningsalternativ "Betala direkt". Vi är särskilt stolta över att ha lanserat den produkten i Storbritannien. Det är fortfarande inte särskilt

välkänt att Klarna äger världens största konto-till-konto-baserade betalningsinfrastruktur genom vårt förvärv av Sofort under 2014. Det möjliggör för oss att skapa helt unika och kostnadseffektiva alternativ till de befintliga betalningsnätverken. Vi är som sagt glada att se att cirka 40 procent av vår totala betalningsvolym är direktbetalningar och vi räknar med att den andelen kommer vara närmare 90 procent i fysiska butiker.

Klarnakortet har varit mycket framgångsrikt i att möta konsumenters efterfrågan på schyssta och transparenta alternativ till de konventionella korterbjudandena. Fler än 800 000 konsumenter i Sverige, Tyskland och Storbritannien drar nu nytta av kortets flexibilitet med tydliga betalningsscheman, inga räntor eller växlingskostnader, vilket är en ökning med 50 procent på årsbasis. I USA har vi bara några få dagar efter lanseringen en väntelista om 500 000 personer.

Produktlanseringar

40%

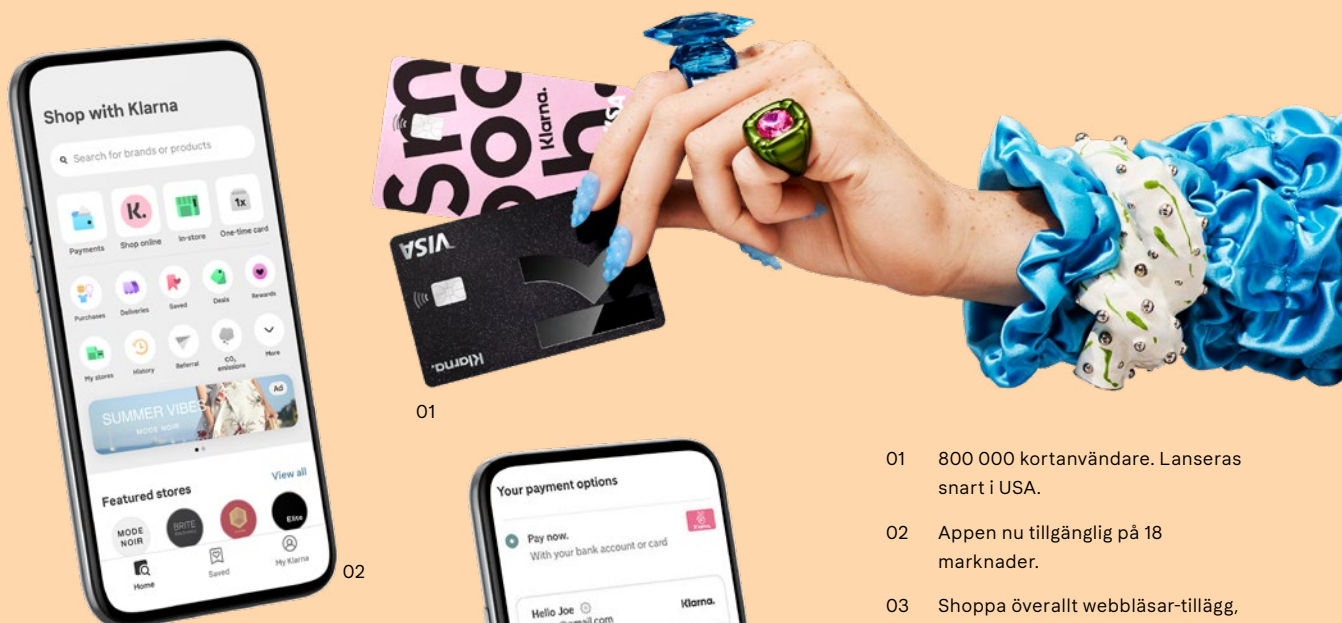
Andel av nedladdningar av Klarna-appen som sker i USA

Topp 10

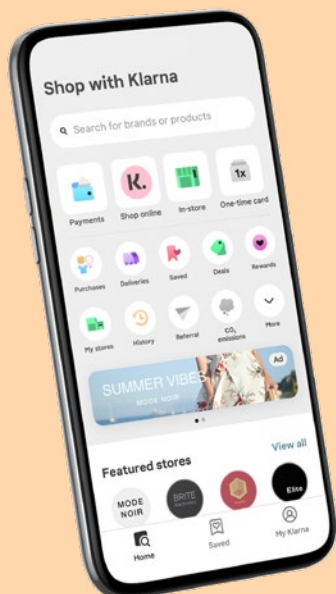
Shopping-appar i USA 2021

3x

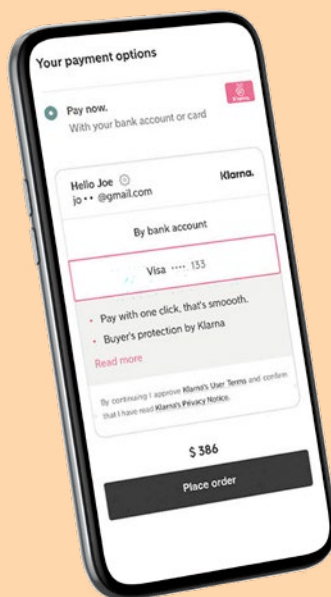
Köpfrekvens bland appanvändare vs icke-appanvändare



01

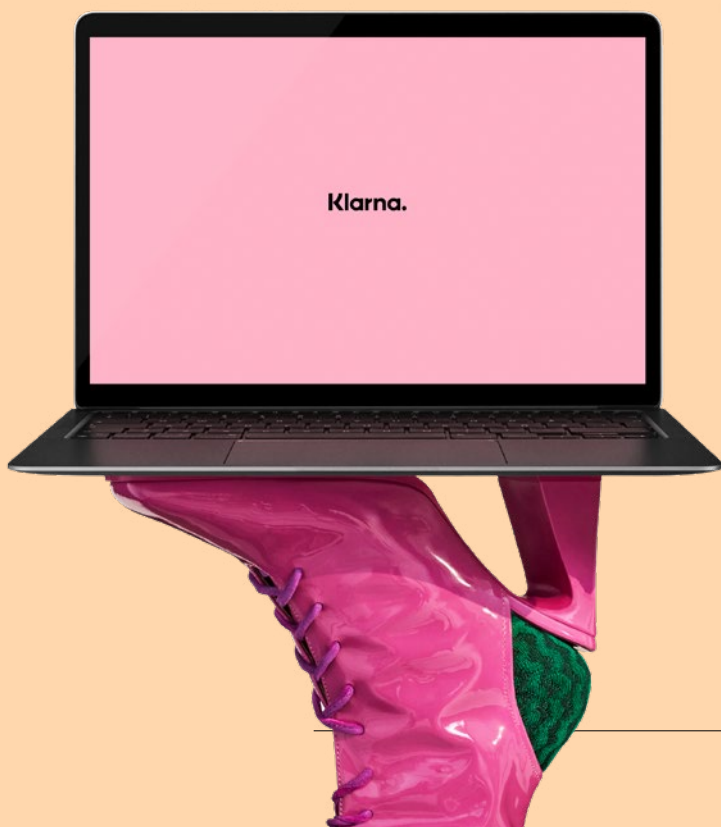


02

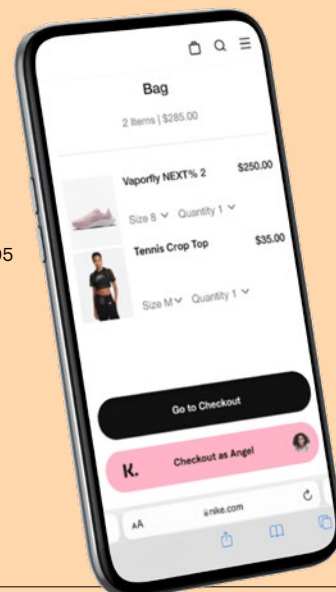


04

- 01 800 000 kortanvändare. Lanseras snart i USA.
- 02 Appen nu tillgänglig på 18 marknader.
- 03 Shoppa överallt webbläsar-tillägg, 1 mn användare och 5* betyg.
- 04 Pay Now lanserat i Storbritannien, snart också i USA.
- 05 Expressknappen live hos Macy's och Coach.



03



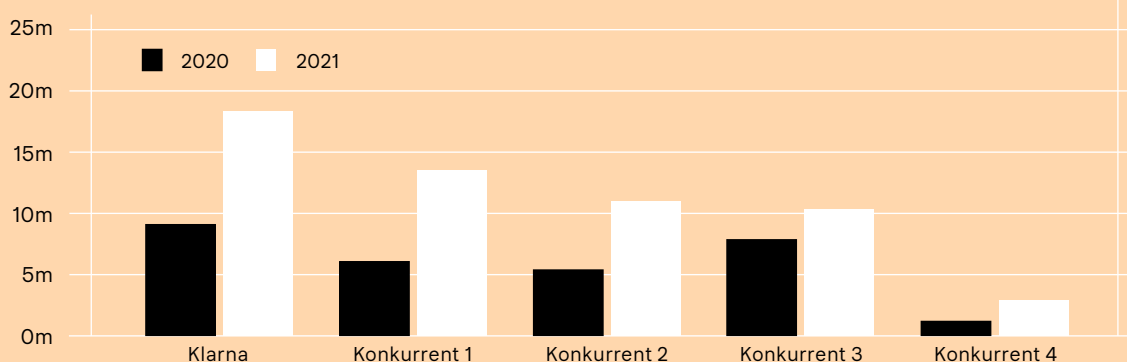
05

Klarna-appen är den enskilt största kanalen för att driva volym

Klarna-appen är nu den enskilt största drivkraften för försäljningsvolym i hela Klarnas ekosystem, vilket stärker tillväxten för Klarna och våra handlare genom nya konsumenter och hänvisningar. Det är den näst snabbast växande appen när det gäller antal nedladdningar¹ jämfört med liknande stora betalningstjänster. Av alla våra marknader har USA den största andelen appanvändare och står för över 40 procent av de

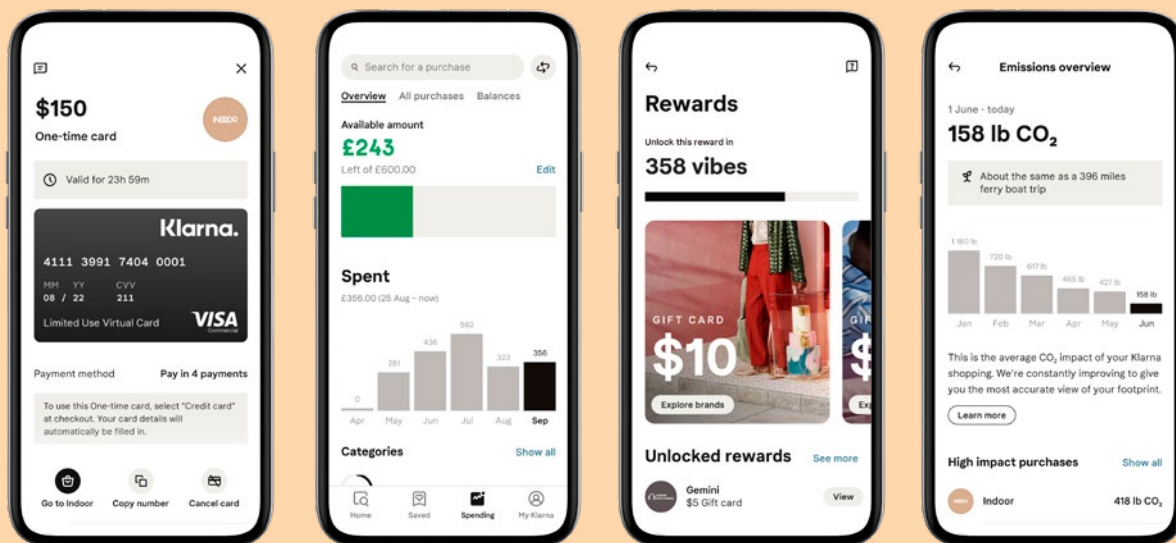
globala nedladdningarna, vilket placerar Klarna bland de tio största shopping-apparna i USA.² I december gick nedladdningarna av Klarna-appen i USA om PayPal, YouTube, Snapchat, Whatsapp och Twitter. Att appen erbjuder möjligheter att shoppa var som helst på nätet eller i butik med funktioner som konsumenter älskar driver lojalitet och appanvändarna handlar cirka 3 gånger oftare än de som handlar utan appen.

Appnedladdningar USA



Klarna-appen utvecklas till att bli en central del i våra konsumenters privatekonomi. Appen stödjer en betydande konsumenttillväxt genom enkel åtkomst till allt från köp genom samtliga kanaler, kortsaldon och bankkonton, översikt

över gjorda köp, returer, koldioxidavtryck, erbjudanden från handlare samt möjligheten att shoppa varsomhelst online – tjänster som alla har ett konkret värde för konsumenter i deras vardag.



¹ AppAnnie, 2021,

² Apptopia, 2021

4m

Medlemmar globala lojalitetsprogrammet

4x

Högre köpfrekvens hos medlemmar i lojalitetsprogrammet

9

Ytterligare marknader på tur för lansering

Konsumenter som handlar mer än 2 gånger i månaden är det mest snabbväxande kundsegmentet på alla marknader

Klarnas lojalitetsprogram, som nu har cirka 4 miljoner medlemmar i USA och Australien, driver en ökning av upprepade köp om cirka 4 gånger i USA. Lojalitetsprogrammet kommer att lanseras i Storbritannien, DACH, Norden samt på alla tillväxtmarknader under 2022. Det snabbast växande kundsegmentet räknat i genererade volymer³ på såväl mogna marknader som tillväxtmarknader är de kunder som handlar genom Klarna mer än två gånger

i månaden. Vi fortsätter att investera i att säkerställa att våra konsumenter får tillgång till de bästa rabatterna och förmånerna genom det nyligen gjorda förvärvet av Stocard, en mobil plånbok som samlar alla kundklubbkort på ett och samma ställe och ett föreslaget förvärv av PriceRunners oöverträffade plattform för produktkategorisering, recensioner och prisjämförelser.

301m

Klick från Klarnas kanaler till handlare

2.6x

Tillväxt i klick från Klarnas kanaler till handlare

45

av USA:s topp 100 handlare använder Klarnas marknadsföringslösningar

400k+

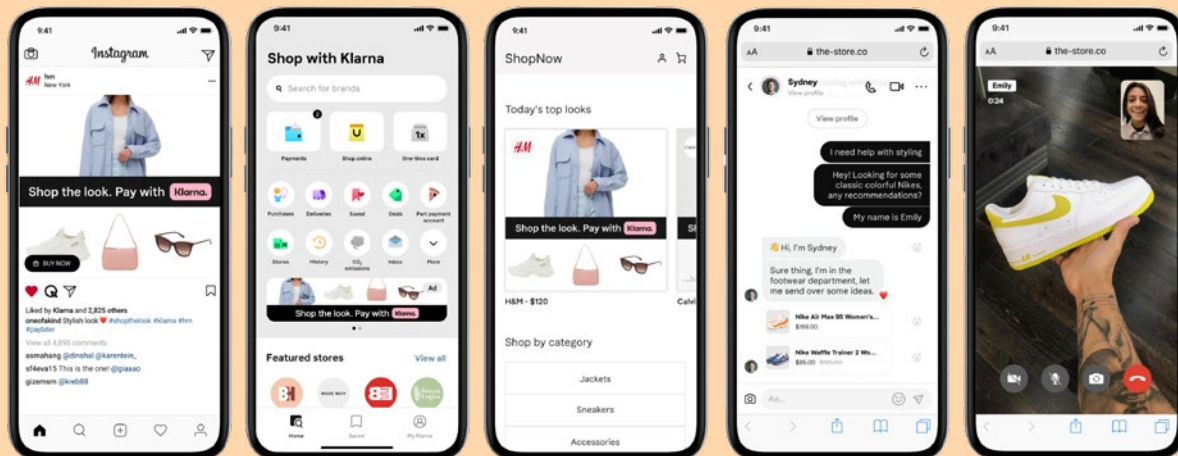
Handlare globalt

Kraftfull konsumenttillväxt genom utökade samarbeten, branscher och tjänster

Klarna är en tillväxtpartner för handlare, inte en marknadsplats. Under 2021 expanderade vi de sätt som handlare kan använda Klarna på för att nå ut till konsumenter genom kompletterande förvärv samtidigt som vi diversifierar intäktsströmmar. Klarna stödjer nu handlarna under hela försäljningsresan från konsumentförvärv till shopping och vidare till upplevelsen efter avslutat köp. Vårt attraktiva erbjudande före köp för konsumenter omfattar numera innehåll som kan shoppas direkt, live- och virtuellshopping, göra sökbaserade

och dynamiska annonskampanjer, sponsrade placeringar i appen samt lansering av samarbeten inom skräddarsytt innehåll. Under 2022 kommer det nya, förbättrade tjänster online som kommer att nå många fler handlare. Klarnas unika upplevelse efter genomfört köp ger kunderna tillgång till information för att spåra leveransen, direkt återbetalning samt Klarnas 24/7-kundsupport, vilket gör upplevelsen mellan handlare och deras kunder smidigare – antingen i Klarnas eller handlarens egen app.

³ 2019-2021



Kopplar samman konsumenter med handlare och flyttar butiksoplevelsen online

Parallellt med Klarnas marknadsexpansion, skalar vi upp befintliga relationer med handlare globalt och expanderar samtidigt till nya och växande branscher såsom resor, biljettbokningar, skönhet och branscher där köp görs med hög frekvens, till exempel apoteksvaror och livsmedel. Klarnas skraddarsydda premium- och lyxerbjudande har adderat 51 nya globala partners under 2021, drivet

av konsumentefterfrågan då 84 procent av shoppare inom premium- och lyxsegmentet vill ha flexibla betalningar som standard i köpoplevelsen.⁴ Bredden och räckvidden hos våra partnerskap på olika marknader och i olika branscher stödjer konsumenternas preferens för Klarna och ökar antalet kunder som väljer att återvända för valmöjligheten och bekvämligheten.

65k

SMB anslöt till Klarna 2021

stripe

Partnerskap ger tillgång till miljoner fler SMB

400k+

Handlare globalt

Klarna är också en tillväxtpartner för små och medelstora företag (SMF) och kopplar samman mindre företag med globala kunder. Vårt förstärkta strategiska samarbete med Stripe kommer att göra det möjligt för miljontals fler SMFs att integrera Klarna sömlöst i sina

kundupplevelser. Klarna förenklar också för SMFs att få åtkomst till BNPL-produkter (köp nu, betala senare) genom sitt samarbete med Billie, vilket tillför Klarna en helt ny bredd i fråga om kanaler, branscher och kundsegment.

⁴ The State of Smooth: Unpacking Luxury in 2022, Klarna, 2022

9.5k

In-store partners

137%

Tillväxt in-store partners

170%

Ökning försäljningsvolym in-store

11

Länder där Klarna är tillgängligt i H&M-butiker

Klarna har sett en kraftig ökning av samtliga produkter i fysisk butik då handlare vill skapa en konsekvent kundupplevelse i olika kanaler genom att ha en föredragen partner. Samtidigt som e-handel förutspås förbli den snabbast växande kanalen beräknas 72 procent av detaljhandelsköpen i USA äga rum i butik 2024⁵, men under 2020 gjordes bara 4 procent av den fysiska försäljningen på kredit, vilket ger

ett betydande utrymme för tillväxt.⁶ Dessutom gör Klarnas partnerskap med de amerikanska shoppingcenteraktörerna Simon & Macerich och nu även Brookfield det möjligt för Klarna att nå ut till så många som 2 miljarder konsumenter. Detta gör att Klarna ligger nära till hands för den som shoppar – en avundsvärd placering på shoppingresan på över 300 större köpcentrum i hela USA.

5

Nya marknader adderade 2021

25

Nya marknader adderade genom förvärvet av Stocard

Marknadsledande expansionstakt

Klarna har etablerat sig på några av världens mest snabbväxande e-handelsmarknader, däribland Spanien och Frankrike och nu även Kanada. Frankrike har redan nått upp till 1 miljon konsumenter sedan lanseringen i juni och i Kanada lanserade vi med 300 handlare, inklusive Harry Rosen, Mejuri samt Frank And Oak samt globala handlare som Adidas, Sephora Canada, L'Oreal Canada och GameStop. Under

2022 har vi ambitiösa planer för ytterligare marknader där handlares efterfrågan och årlig tillväxt (CAGR) på e-handelsmarknaden skapar flertalet tillväxtpöjligheter för Klarnas svit av produkter och tjänster. Förvärvet av Stocard har försett Klarna med konsumenter i ytterligare 25 länder, vilket erbjuder en förberedd kundbas för framtida expansion.

Skakar om de globala kommersiella bankerna genom transparens och bättre resultat för konsumenterna

På Klarna anser vi att det ska vara enkelt att utträta bankärenden. Klarnas investering i sin Open Banking-infrastruktur – det största Open Banking-nätverket i Europa med 15 000 banker i 24 länder – erbjuder våra samarbetspartners snabba, säkra betalningstjänster, de ger också stöd åt Klarnas tjänster, inklusive Klarna-appen och Betala Direkt, och stödjer den planerade marknadsexpansionen. Investeringen gynnar även konsumenterna genom att den ger dem möjlighet att integrera en större del av sin

ekonomi, inklusive Klarnas nya bank- och sparkonton. Det standardiserade erbjudandet om tidsbunden inlåning, samarbetet med Raisin och det nya sparkontot som är inbyggt i appen, Festgeld+, innebär att konsumenter anförtror Klarna över 6 miljarder Euro av sina pengar. Festgeld+ har redan över 100 miljoner Euro i inlåning mindre än en månad efter lansering, vilket illustrerar konsumenters efterfrågan på bankprodukter som bättre möter deras behov.

⁵ Forrester, 2021

⁶ Worldpay, 2020

Högekostnadskrediter, krediter som uppmanar konsumenter att skjuta skulden framför sig i en evighet samt annan dålig praxis som kreditkortsbolagen, bankerna och andra mindre seriösa aktörer sysslar med har en negativ påverkan på konsumenter. Klarna arbetar för att skapa transparens och bättre resultat för kunderna i den globala bank- och betalningsindustrin. I Norden lanserade Klarna ett branschomfattande initiativ för ökad transparens på hela konsumentkreditmarknaden och implementerade nya produktförändringar,

bland annat förbättrade processer kring betalningspåminnelser, borttagande av avgifter samt bättre betalningsvillkor. Vi tog även bort evigt löpande krediter vilket innebär att konsumenterna betalar tillbaka sina lån cirka 20 procent tidigare. De tydliga konsumentfördelarna som det här programmet har tillfört innebär att Klarna nu kommer att expandera det till huvudmarknader globalt, och skräddarsy programmet utifrån det lokala produktbudandet och konsumenters preferenser.

Verksamhetsöversikt.



Verksamhetsöversikt

Styrelsen och den verkställande direktören för Klarna Bank AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 31 december 2021. Moderbolag i Klarna Bank AB (publ) är Klarna Holding AB (publ). Denna rapport

presenterar räkenskaperna 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 under Finansinspektionens tillsyn.

Klarna är en ledande global leverantör av innovativa banktjänster, betalnings- och shoppingtjänster. Vi utvecklar fortlöpande nya produkter för att kunna möta konsumenternas ändrade behov, hjälpa dem att spara tid och pengar genom att möjliggöra för dem att fatta väl underbyggda beslut och ta kontroll över sin ekonomi. Tillsammans utgör våra produkter och tjänster "Klarna everywhere"-konceptet, vilket möjliggör att konsumenterna 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 efter högsta etiska standard och strävar efter att göra det som är rätt och riktigt varje dag. Sådan standard är integrerad 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. Klarnas personuppgiftsombud ansvarar för att alla personuppgifter behandlas i enlighet med den allmänna dataskyddsförordningen (GDPR).

Klarna grundades 2005 i Sverige och är sedan 2017 en fullt licensierad bank, verksam på 45 marknader.

Verksamhetens resultat

Rörelseintäkter

Under 2021 fortsatte Klarna att växa snabbt och lanserade nya produkter, etablerade sig på nya marknader och fortsatte att erbjuda konsumenterna produkter och tjänster som gör det möjligt för dem att spara tid och pengar, fatta väl underbyggda beslut, och ha kontroll över sin privatekonomi. Global försäljningsvolym ökade med 42 procent jämfört med samma period föregående år till 689 miljarder kronor (USD 80 miljarder) och rörelseintäkter, netto ökade med 38 procent på årsbasis till 13 754 mkr vid periodens utgång.

Provisionsintäkterna ökade med 47 procent till 11 254 mkr, drivet av nya och växande

samarbeten med handlare samt fler konsumenter vilket skapade ytterligare betalningsvolymerna via Klarnas kanaler.

Ökning av ränteintäkterna om 24 procent på årsbasis (4 040 mkr, USD 471 m) understeg ökningen av rörelseintäkter, netto, eftersom kundernas efterfrågan på våra räntefria betalningsalternativ med kortare löptider ökade snabbare än andra betalningsalternativ.

Räntekostnaderna ökade till 822 mkr (USD 96 m) vid periodens utgång, drivet av en betydande volymtillväxt.

Rörelsekostnader

Under 2021 har vi höjt tempot i våra ambitiösa planer för en marknads- och produktexpansion. Under året har vi etablerat oss på fem nya marknader, utökat vårt produktutbud till att även omfatta shoppingappen på 18 marknader, möjligheten att shoppa med Klarna överallt via webbläsaren, bank- och sparkonton samt förbättrat Klarnas utbud av tjänster som stöttar handlares tillväxt för handlare, som förstärktes av organisk tillväxt och kompletterande förvärv.

Som ett resultat har rörelsekostnaderna ökat till 15 688 mkr och antalet heltidsanställda till 4 789 då vi skalar upp för att erbjuda Klarnas tjänster globalt och fortsätter att stödja betydande tillväxt på befintliga marknader, samtidigt som vi välkomnar nya kollegor från förvärvade bolag.

Kreditförlusterna, netto ökade till 4 647 mkr (USD 542 m) drivet av fortsatt tillväxt i antal konsumenter och expansion till nya marknader.

Likviditet och finansiering

Betydande volymtillväxt på samtliga marknader bidrog till en ökning av Utlåning till allmänheten om 49 procent på årsbasis till 62 087 mkr (USD 6 682 m). Tillväxten har delvis finansierats av ökningen av Inlåning från allmänheten om 59 670 mkr, en ökning med 94 procent på årsbasis, drivet av framgången med vårt sparkontoerbjudande i Tyskland och Sverige.

Klarnas affärsmodell, som är fokuserade på korttidskrediter, resulterar i en kreditportfölj

med en genomsnittlig löptid om 40 dagar. Detta ger Klarna flexibiliteten att snabbt styra tillväxten i balansräkningen.

Kapitaltäckningen har stärkts ytterligare jämfört med samma period föregående år på grund av öknings av eget kapital under första halvåret 2021. Klarna ligger nu på en kärnprimärkapitalkvot om 31,3 procent, vilket ger en stark kapitalställning.

Filialer i utlandet

Klarna Bank AB (publ) driver Klarna Bank AB UK Branch, Klarna Bank AB German Branch och Klarna Bank AB Norwegian Branch.

Under 2021 började Klarna Bank AB (publ) även driva Klarna Bank, filial af Klarna Bank AB (publ),

Sverige (Danmark, juni 2021), Klarna Bank AB, Sucursal en España (Spanien, augusti 2021) och Klarna Bank AB Irish Branch (oktober 2021) samt efter periodens slut även Klarna Bank AB French Branch (januari 2022).

Kontakter med tillsynsmyndigheter

Vi fortsätter våra positiva och proaktiva dialoger med tillsynsmyndigheter: vi välkomnade den brittiska regeringens Woolward Review och konsultation avseende "Regulation of Buy-Now

Pay-Later". I USA svarar vi på Consumer and Financial Protection Bureaus utredning av Buy Now Pay Later.

Väsentliga händelser

Den 1 mars 2021 slutförde Klarna Holding AB (publ) en finansieringsrunda om 9 276 mkr (USD 1,1 miljarder) för att öka takten i den internationella expansionen och ytterligare ta tillvara global tillväxt inom detaljhandeln.

Den 7 april 2021 meddelade Klarna de slutliga resultaten från inbjudan daterad den 30 mars 2021 till innehavarna av vissa utestående seniora icke säkerställda obligationer. 516 mkr löstes in med det utestående beloppet efter anbud 248 mkr.

Den 21 juni 2021 löste Klarna Bank AB (publ) frivilligt in 300 mkr underställda, inlösenbara Tier 2-obligationer med rörlig ränta i enlighet med villkoren daterade den 20 juni 2016.

Den 1 juni 2021 slutfördes en gränsöverskridande fusion av Billpay GmbH (Corp. ID HRB122029B) och Klarna Bank AB (publ). Billpay GmbH fusionerades med Klarna Bank AB (publ), som är verksamt i Tyskland genom sin tyska filial.

Den 10 juni 2021 tog Klarna Holding AB (publ) in USD 640 m (5 540 mkr) i eget kapital genom en finansieringsrunda för att stödja den internationella expansionen och ytterligare ta tillvara global tillväxt inom detaljhandeln.

Den 21 oktober 2021 lämnade Klarna in ett överklagande gällande Finansinspektions beslut om vägledning enligt Pelare 2 för Klarna Group.

Den 2 november 2021 meddelade Klarna Bank AB (publ) sin avsikt att förvärva PriceRunner för att lägga till förbättrade produktgranskningar, ökade möjligheter att upptäcka nya produkter samt prisjämförelser i Klarna-appen.

Framtida utveckling

Klarna ska tillföra innovationer till och förbättra sitt produktutbud för att hjälpa konsumenter att spara tid och pengar, att fatta väl underbyggda beslut, och ha kontroll över sin privatekonomi. Såväl Klarnakortet, Betala Direkt som Express-

knappen kommer att lanseras på ytterligare marknader och vi kommer fortsätta att lägga till nya tjänster och funktioner till vår marknadsledande app.

Riskhantering

Genom vår affärsverksamhet exponeras Klarna för ett antal olika risker, bland annat kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, verksamhetsrisk och operativ risk.

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 på 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 sina respektive ansvarsområden.

Funktionerna Riskkontroll, Compliance samt Engineering Assurance inom andra linjens försvar kontrollerar risk. Mer specifikt etablerar Riskkontroll riskramverk och tillhandahåller oberoende rådgivning, analyser och översikter, och utför dessutom riskrapportering och utbildning av ledning och medarbetare. Compliance säkerställer att Klarna följer externa lagar och regler samt rapporterar om regulatoriska risker. Engineering Assurance ansvarar för ramverk, översikt och rapportering av informations- och kommunikationsteknik (IKT) samt hantering av säkerhetsrisker.

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

Koncernens finansiella rapporter.



Femårsöversikt jan - dec, koncernen

Belopp i tkr	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018	Jan - dec 2017
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	13 754 489	10 000 104	7 154 668	5 450 781	4 158 045
Rörelseresultat	-6 580 162	-1 629 127	-1 088 649	160 910	523 987
Årets resultat	-7 092 503	-1 375 809	-902 356	105 224	345 613
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	4 990 233	2 614 447	1 907 129	2 367 631	1 211 778
Utlåning till allmänheten	62 086 767	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164
Alla övriga tillgångar	38 047 489	17 463 216	8 305 879	5 513 199	3 901 290
Summa tillgångar	105 124 489	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232
Skulder till kreditinstitut	712 580	2 414 897	4 939 524	1 418 054	396 965
Inlåning från allmänheten	59 670 325	30 834 677	12 287 653	14 581 769	8 491 654
Alla övriga skulder	26 295 634	22 221 717	17 344 917	7 717 750	6 065 083
Summa eget kapital	18 445 950	6 323 963	5 295 466	4 142 259	4 033 530
Summa skulder och eget kapital	105 124 489	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-53,1 %	-28,0 %	-23,1 %	3,9 %	15,8 %
Avkastning på totala tillgångar	-8,5 %	-2,7 %	-2,7 %	0,4 %	2,2 %
Skuldsättningsgrad	5,7	7,7	6,2	4,7	3,7
Soliditet	17,5 %	10,2 %	13,3 %	14,9 %	21,2 %
Kapitalbas (totalt kapital) ²	19 855 494	13 529 578	8 448 158	3 424 327	2 830 504
Kapitalkrav ²	4 946 863	3 391 228	2 115 637	1 820 881	1 244 297
Total kapitalrelation ²	32,1 %	31,9 %	31,9 %	15,0 %	18,2 %
Medelantal heltidsanställda	4 789	3 238	2 248	1 713	1 380

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

² Siffrorna avser Klarna Holding AB (publ). I enlighet med regelverket för kapitaltäckning består den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (publ) (Klarna Bank AB (publ):s moderbolag) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen.

Femårsöversikt jul - dec, koncernen

Belopp i tkr	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jul - dec 2017
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	7 409 025	5 482 244	3 840 588	2 946 510	2 264 878
Rörelseresultat	-4 818 687	-939 173	-1 010 887	49 263	203 480
Årets resultat	-5 684 560	-824 051	-818 828	34 206	117 169
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	4 990 233	2 614 447	1 907 129	2 367 631	1 211 778
Utlåning till allmänheten	62 086 767	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164
Alla övriga tillgångar	38 047 489	17 463 216	8 305 879	5 513 199	3 901 290
Summa tillgångar	105 124 489	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232
Skulder till kreditinstitut	712 580	2 414 897	4 939 524	1 418 054	396 965
Inlåning från allmänheten	59 670 325	30 834 677	12 287 653	14 581 769	8 491 654
Alla övriga skulder	26 295 634	22 221 717	17 344 917	7 717 750	6 065 083
Summa eget kapital	18 445 950	6 323 963	5 295 466	4 142 259	4 033 530
Summa skulder och eget kapital	105 124 489	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-53,1 %	-28,0 %	-23,1 %	3,9 %	15,8 %
Avkastning på totala tillgångar	-8,5 %	-2,7 %	-2,7 %	0,4 %	2,2 %
Skuldsättningsgrad	4,0	8,2	6,5	4,9	3,5
Soliditet	17,5 %	10,2 %	13,3 %	14,9 %	21,2 %
Kapitalbas (totalt kapital) ²	19 855 494	13 529 578	8 448 158	3 424 327	2 830 504
Kapitalkrav ²	4 946 864	3 391 228	2 115 637	1 820 881	1 244 297
Total kapitalrelation ²	32,1%	31,9 %	31,9 %	15,0 %	18,2 %
Medelantal heltidsanställda	4 456	3 129	2 416	1 804	1 456

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

² Siffrorna avser Klarna Holding AB (publ). I enlighet med regelverket för kapitaltäckning består den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (publ) (Klarna Bank AB (publ):s moderbolag) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen.

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Ränteintäkter	4	2 159 406	1 673 274	4 040 280	3 264 747
Räntekostnader	5	-441 005	-323 078	-821 909	-601 096
Ränteintäkter, netto		1 718 401	1 350 196	3 218 371	2 663 651
Provisionsintäkter	6	6 098 115	4 250 884	11 253 925	7 672 573
Provisionskostnader		-368 492	-330 292	-709 768	-574 101
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-488 943	118 610	-670 730	92 140
Övriga rörelseintäkter		449 944	92 846	662 691	145 841
Summa rörelseintäkter, netto		7 409 025	5 482 244	13 754 489	10 000 104
Allmänna administrationskostnader		-9 052 560	-4 850 196	-15 032 878	-8 680 168
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	-377 165	-234 870	-654 990	-418 249
Summa kostnader före kreditförluster		-9 429 725	-5 085 066	-15 687 868	-9 098 417
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		-2 020 700	397 178	-1 933 379	901 687
Kreditförluster, netto	8	-2 797 987	-1 336 351	-4 646 783	-2 530 814
Rörelseresultat		-4 818 687	-939 173	-6 580 162	-1 629 127
Skatt		-865 873	115 122	-512 341	253 318
Periodens resultat		-5 684 560	-824 051	-7 092 503	-1 375 809
Varav hänförligt till:					
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)		-5 691 885	-831 529	-7 106 976	-1 390 691
Primärkapitalinvestorerare		7 325	7 478	14 473	14 882
Summa		-5 684 560	-824 051	-7 092 503	-1 375 809

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Periodens resultat	-5 684 560	-824 051	-7 092 503	-1 375 809
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	85 283	-115 463	128 711	-116 496
Skatt på omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-1 695	-	-	-
Övrigt totalresultat under perioden, netto efter skatt	83 588	-115 463	128 711	-116 496
Periodens totalresultat	-5 600 972	-939 514	-6 963 792	-1 492 305
Varav hänförligt till:				
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)	-5 608 298	-946 992	-6 978 265	-1 507 187
Primärkapitalinvestorerare	7 326	7 478	14 473	14 882
Summa	-5 600 972	-939 514	-6 963 792	-1 492 305

Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		15 810 926	5 014 210
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		9 744 295	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	9	4 990 233	2 614 447
Utlåning till allmänheten	10	62 086 767	41 717 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 132 964	1 609 770
Övriga aktier och andelar		792 259	20 081
Immateriella anläggningstillgångar		5 410 255	2 449 280
Materiella tillgångar		1 512 605	1 003 664
Uppskjutna skattefordringar		316 860	643 879
Övriga tillgångar	11	2 367 069	1 140 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		960 256	362 662
Summa tillgångar		105 124 489	61 795 254
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		712 580	2 414 897
Inlåning från allmänheten	12	59 670 325	30 834 677
Emitterade värdepapper	13	9 122 819	4 182 723
Uppskjutna skatteskulder		183 127	75 998
Övriga skulder	14	13 953 739	15 797 011
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 669 347	1 423 335
Avsättningar		65 546	143 530
Efterställda skulder		301 056	599 120
Summa skulder		86 678 539	55 471 291
Eget kapital			
Aktiekapital		65 329	52 869
Övriga kapitaltillskott		26 301 043	7 305 180
Reserver		238 433	109 325
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		-1 316 352	-17 602
Årets resultat		-7 092 503	-1 375 809
Summa eget kapital		18 445 950	6 323 963
Summa skulder och eget kapital		105 124 489	61 795 254

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övriga kapitaltillskott	Reserver ³	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2021	52 869	7 305 180	109 325	250 000	-17 602	-1 375 809	6 323 963
Omklassificering	-	-	397	-	64	-	461
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-1 375 809	1 375 809	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	-7 092 503	-7 092 503
<i>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	128 711	-	-	-	128 711
Årets totalresultat	-	-	128 711	-	-	-7 092 503	-6 963 792
Nyemitterade aktier	12 460	18 995 863	-	-	-	-	19 008 323
Restricted stock units ¹	-	-	-	-	85 781	-	85 781
Skatteeffekt av Restricted stock units	-	-	-	-	5 687	-	5 687
Primärkapital ²	-	-	-	-	-14 473	-	-14 473
Utgående balans per 31 december 2021	65 329	26 301 043	238 433	250 000	-1 316 352	-7 092 503	18 445 950

Belopp i tkr	Aktiekapital	Övriga kapitaltillskott	Reserver ³	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2020	52 752	4 805 140	225 821	250 000	864 109	-902 356	5 295 466
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-902 356	902 356	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	-	-1 375 809	-1 375 809
<i>Övrigt totalresultat, netto efter skatt</i>	-	-	-116 496	-	-	-	-116 496
Årets totalresultat	-	-	-116 496	-	-	-1 375 809	-1 492 305
Nyemitterade aktier	117	-	-	-	-	-	117
Erhållet aktieägartillskott ⁴	-	2 500 040	-	-	-	-	2 500 040
Restricted stock units ¹	-	-	-	-	35 527	-	35 527
Primärkapital ²	-	-	-	-	-14 882	-	-14 882
Utgående balans per 31 december 2020	52 869	7 305 180	109 325	250 000	-17 602	-1 375 809	6 323 963

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.

⁴ Erhållet aktieägartillskott från moderbolaget Klarna Holding AB (publ) delvis genom konvertering av lån mellan Klarna Bank AB (publ) och Klarna Holding AB (publ).

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

Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-4 818 687	-939 173	-6 580 162	-1 629 127
Betald skatt		-158 450	-132 995	-192 976	-150 858
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar	7	377 165	234 870	654 990	418 249
Vinst eller förlust från andelar i onoterade bolag		20 081	-	20 081	-
Reservering exklusive kreditförluster		1 879	625	4 139	1 527
Reservering för kreditförluster		659 351	394 894	1 327 275	631 229
Aktierelaterade ersättningar		179 448	35 527	205 943	35 527
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		412 663	-56 083	581 222	-55 370
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>					
Förändringar av utlåning till allmänheten		-13 033 182	-8 862 770	-21 049 734	-12 466 089
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-1 119 802	-298 531	-1 706 512	-2 697 220
Förändringar av inlåning från allmänheten		23 664 165	7 163 188	28 812 298	18 562 508
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-2 327 237	7 358 483	-8 964 371	4 934 236
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		3 857 394	4 898 035	-6 887 807	7 584 612
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-319 650	-225 990	-642 711	-410 761
Investeringar i materiella tillgångar		-175 958	-2 859	-245 196	-63 921
Försäljning av anläggningstillgångar		-	3 288	-	3 723
Investeringar i rörelseförvärv	20	-2 723 552	-128 291	-2 723 552	-141 943
Investeringar av övriga aktier och andelar		-232 435	-	-1 320 485	-
Avyttringar av övriga aktier och andelar		-	214 057	-	142 106
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-3 451 595	-139 795	-4 931 944	-470 796
Finansieringsverksamheten					
Nyemitterade aktier		6 006 935	117	19 007 184	117
Erhållet koncernbidrag		-	-	-	44 200
Emitterade värdepapper	13	3 675 378	-607 582	4 911 523	-1 458 368
Efterställda skulder		207	-	-300 584	-
Betalning av leasingkulder		-125 830	-74 571	-253 155	-137 368
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		9 556 690	-682 036	23 364 968	-1 551 419
Periodens kassaflöde		9 962 489	4 076 204	11 545 217	5 562 397
Likvida medel vid periodens början					
Likvida medel vid periodens början		8 561 722	3 117 984	6 914 466	1 618 008
Periodens kassaflöde		9 962 489	4 076 204	11 545 217	5 562 397
Valutakursdifferenser i likvida medel		177 369	-279 722	241 897	-265 939
Likvida medel vid periodens slut		18 701 580	6 914 466	18 701 580	6 914 466
Likvida medel består av följande poster					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		15 810 926	5 014 210	15 810 926	5 014 210
Utlåning till kreditinstitut ²		2 890 654	1 900 256	2 890 654	1 900 256
Likvida medel		18 701 580	6 914 466	18 701 580	6 914 466

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 redovisningsprinciper.



Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Bank AB (publ), 556737-0431, har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens bokslutskommuniké för 2021 innefattar moderbolaget (med tillhörande filialer i Danmark, Frankrike, Irland, Norge, Spanien, Storbritannien och Tyskland) och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i verksamhetsberättelsen.

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

Not 2 Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas utförande

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

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport 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, tillämpliga för Klarna, har trätt i kraft under året.

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

- 1) Ändring av IAS 16 Materiella anläggningstillgångar för intäkter innan avsett skick
- 2) Ändring av IAS 37 på kostnader för att erhålla ett kontrakt relaterade vid förlustkontrakt
- 3) Ändring av hänvisningar till föreställningsramen i IFRS-standarder
- 4) Ändring av IAS 1 för klassificering av skulder som kortfristiga eller långfristiga

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

Ändringar i segmentsrapportering

Klarna har ändrat sin segmentsrapportering under 2021 för att vara mer i linje med koncernens rörelsestruktur. Klarnas verksamhet bedrivs nu som ett segment, istället för tidigare regionbaserade segment. Segmentsrapporteringens förändring reflekterar en motsvarande förändring i hur den högsta verkställande beslutsfattaren följer upp den finansiella informationen för att allokera resurser och utvärdera prestation. Förändringen har tillämpats på jämförelsesiffror för att illustrera trender mellan perioder.

Not 3 Rörelsesegment och intäkter per geografiskt område

Klarnas rörelsesegment baseras på hur vår Chief Operating Decision Maker (CODM) hanterar verksamheten, fattar operativa beslut kring fördelningen av resurser samt utvärderar Klarnas operativa prestation.

Klarnas CODM är vår verkställande direktör (VD), vilken granskar rörelseresultatet på en konsoliderad nivå. Klarna bedrivs som ett segment och har ett rapporterbart segment.

Arten, beloppet, tidpunkten och osäkerheten för våra intäkter och kassaflöden samt hur de påverkas av ekonomiska faktorer bäst skildras genom våra primära geografiska marknader och typ av inkomst kategorier (handlarintäkter och konsumentintäkter).

Intäkter som redovisas inom dessa kategorier kommer från liknande tjänster för vilka arten av tillhörande avgifts- och intäktsmodeller är väsentligen desamma.

Koncernen	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020 ¹	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020 ¹
Geografisk fördelning				
- Tyskland	2 507 332	1 823 770	4 858 508	3 330 525
- Sverige	1 166 150	1 153 583	2 381 042	2 327 986
- Övriga länder ²	4 224 486	2 386 281	7 185 669	4 249 453
Rörelseintäkter, netto, med avdrag för nettoresultat från finansiella transaktioner⁴	7 897 968	5 363 634	14 425 219	9 907 964
Inkomstkategori				
- Handlarintäkter	4 059 502	2 913 352	7 674 401	5 174 590
- Konsumentintäkter	2 974 071	2 349 964	5 677 970	4 641 566
- Övriga intäkter ³	864 395	100 318	1 072 848	91 808
Rörelseintäkter, netto, med avdrag för nettoresultat från finansiella transaktioner⁴	7 897 968	5 363 634	14 425 219	9 907 964
Anläggningstillgångar				
- Tyskland	3 280 777	1 981 799	3 280 777	1 981 799
- Sverige	2 167 088	1 327 845	2 167 088	1 327 845
- Övriga länder ²	1 474 995	143 300	1 474 995	143 300
Summa anläggningstillgångar	6 922 860	3 452 944	6 922 860	3 452 944

¹ Intäkter och bruttoreultat för 2020 har uppdaterats på grund av förändringar i intern rapportering.

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

³ "Övriga intäkter" inkluderar intäkter från marknadsföring, interchangeintäkter från Klarnakortet samt övriga intäkter.

⁴ "Nettoreultat från finansiella transaktioner" har exkluderats från intäktsanalysen eftersom det inte är applicerbart till en specifik geografisk marknad eller intäktskategori.

Not 4 Ränteintäkter

	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Utlåning till kreditinstitut	460	1 261	1 158	3 689
Utlåning till allmänheten	2 122 443	1 632 966	3 975 936	3 178 668
Övriga ränteintäkter	36 503	39 047	63 186	82 390
Summa	2 159 406	1 673 274	4 040 280	3 264 747

Ränteintäkter är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 5 Räntekostnader

	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-68 753	-56 170	-115 911	-94 142
Skulder till kreditinstitut	-39 500	-25 363	-69 510	-46 906
Inlåning från allmänheten	-210 536	-149 807	-383 807	-263 496
Emitterade värdepapper	-36 339	-23 416	-59 559	-58 072
Efterställda skulder	-5 493	-12 590	-19 179	-25 761
Koncernföretag	-77 280	-57 150	-155 768	-95 881
Övriga räntekostnader	-3 104	1 418	-18 175	-16 838
Summa	-441 005	-323 078	-821 909	-601 096

Räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 6 Provisionsintäkter

Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Handlare	4 824 578	3 153 393	9 006 732	5 577 140
Konsument	1 237 949	897 734	2 185 767	1 817 541
Övrigt	35 588	199 757	61 426	277 892
Summa	6 098 115	4 250 884	11 253 925	7 672 573

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

Not 7 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Avskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-199 299	-107 780	-323 522	-194 294
Materiella tillgångar ¹	-177 866	-109 727	-331 468	-206 592
Summa	-377 165	-217 507	-654 990	-400 886
Nedskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-	-17 363	-	-17 363
Summa	-	-17 363	-	-17 363
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-377 165	-234 870	-654 990	-418 249

¹ Avskrivningar för leasingtillgångar inkluderade i materiella tillgångar. Under 2021 uppgår avskrivningarna för leasingtillgångar till SEK 260m (147m) i koncernen.

Not 8 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Jul - dec 2021	Jul - dec 2020	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020
Utlåning till kreditinstitut				
Ökning av reserveringar	-2 068	-2 111	-2 192	-2 180
Återföring av tidigare reserveringar	2 064	1 334	2 914	1 432
Summa	-4	-777	722	-748
Utlåning till allmänheten				
Realiserade kreditförluster, netto efter återvinningar	-2 138 635	-960 804	-3 319 508	-1 918 931
Upplösning av reserveringar för att täcka realiserade kreditförluster	1 682 471	540 184	2 695 521	1 510 473
Ökning av reserveringar	-7 026 861	-3 780 508	-12 224 947	-6 282 384
Återföring av tidigare reserveringar	4 661 084	2 858 913	8 169 160	4 200 342
Summa	-2 821 941	-1 342 215	-4 679 774	-2 490 500
Finansiella garantier och åtaganden				
Ökning av avsättningar	-6 793	-58 749	-36 873	-106 906
Återföring av tidigare avsättningar	30 751	65 390	69 142	67 340
Summa	23 958	6 641	32 269	-39 566
Summa kreditförluster, netto	-2 797 987	-1 336 351	-4 646 783	-2 530 814

Not 9 Utlåning till kreditinstitut

	31 dec 2021	31 dec 2020
Utlåning till kreditinstitut	4 990 233	2 614 447
Per valuta		
- i SEK	530 839	532 018
- i EUR	1 719 552	1 136 350
- i USD	2 090 666	281 553
- i AUD	355 460	279 836
- i GBP	96 155	59 379
- i annan valuta	197 561	325 311
Summa	4 990 233	2 614 447

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

Not 10 Utlåning till allmänheten

	31 dec 2021	31 dec 2020
Utlåning till allmänheten	65 695 900	43 733 235
Reserv för kreditförluster	-3 609 133	-2 015 644
Summa	62 086 767	41 717 591

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

Not 11 Övriga tillgångar

	31 dec 2021	31 dec 2020
Fordringar på koncernföretag	22 890	-
Skattefordringar	245 911	189 543
Momsfordringar	42 953	21 632
Derivat	67 308	341 203
Utgifter för att erhålla ett avtal	1 816 939	522 698
Övriga fordringar	171 068	65 168
Summa	2 367 069	1 140 244

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

Not 12 Inlåning från allmänheten

	31 dec 2021	31 dec 2020
Privatpersoner	59 011 111	30 240 723
Företag	659 214	593 954
Summa	59 670 325	30 834 677
Per valuta		
- i SEK	16 018 653	6 322 367
- i EUR	43 061 123	24 140 360
- i annan valuta	590 549	371 950
Summa	59 670 325	30 834 677

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

Not 13 Emitterade värdepapper

	31 dec 2020	31 dec 2019
Icke säkerställda obligationer	4 604 153	2 301 006
Företagscertifikat	4 193 239	1 696 206
Övriga obligationer	325 427	185 511
Summa	9 122 819	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 på Nasdaq Stockholm i februari 2021. I juli 2021 emitterades 200 mkr i en andra del av lånet.

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 på Nasdaq Stockholm i juni 2021.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i september 2021 500 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i september 2023 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades på Nasdaq Stockholm i september 2021. I september 2021 emitterades 200 mkr i en andra del av lånet.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i september 2021 300 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i mars 2025 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades på Nasdaq Stockholm i september 2021.

Under 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 16.

Not 14 Övriga skulder

	31 dec 2021	31 dec 2020
Leverantörsskulder	183 502	237 993
Personalrelaterade skatter	86 122	106 057
Skulder till koncernföretag	4 803 232	7 987 182
Skatteskulder	86 416	77 432
Skulder till handlare	5 279 051	5 650 051
Derivat	631 026	418 336
Leasingskulder	1 084 282	763 141
Övriga skulder	1 800 108	556 819
Summa	13 953 739	15 797 011

Klarna Bank AB (publ) har erhållit en lånefacilitet från sitt moderbolag Klarna Holding AB (publ). Skulden uppgår till SEK 4 652 192k (7 842 976k) per den 31 december 2021 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 16.

Not 15 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	31 dec 2021	31 dec 2020
Ställda säkerheter		
<i>Ställda panter för egna skulder</i>		
Pantsatt utlåning till allmänheten och kreditinstitut	2 766 734	9 248 248
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	-	1 714 570
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	28 048	25 812
Summa	2 794 782	10 988 630
Eventalförpliktelser och åtaganden		
<i>Ansvarsförbindelser</i>		
Garantier	40 797	40 327
<i>Åtaganden</i>	23 587 065	16 396 546
Summa	23 627 862	16 436 873

Delar av fordringarna ställs kontinuerligt som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulden uppgår till 0 tkr (0 tkr) per den 31 december 2021.

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 0 tkr (1 714 572 tkr) per den 31 december 2021.

Åtaganden innehåller outnyttjad del av åtaganden för konsumentkrediter som uppgår till 16 607 753 tkr (10 780 554 tkr) och åtaganden för att återbetala konsumenten vid returer då handlaren är på obestånd uppgår till 6 979 312 tkr (5 615 992 tkr) per den 31 december 2021.

Not 16 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15 810 926	15 810 926	-	5 014 210	5 014 210	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	9 714 217	9 744 295	-30 078	5 231 819	5 219 426	12 393
Utlåning till kreditinstitut	4 990 233	4 990 233	-	2 614 447	2 614 447	-
Utlåning till allmänheten	62 086 767	62 086 767	-	41 717 591	41 717 591	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 129 680	1 132 964	-3 284	1 617 383	1 609 770	7 613
Övriga aktier och andelar	792 259	792 259	-	20 081	20 081	-
Övriga tillgångar	193 958	193 958	-	65 169	65 169	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	67 308	67 308	-	341 203	341 203	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	503 273	503 273	-	157 882	157 882	-
Summa	95 288 621	95 321 983	-33 362	56 779 785	56 759 779	20 006

	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	712 580	712 580	-	2 413 280	2 414 897	-1 617
Inlåning från allmänheten	59 915 527	59 670 325	245 202	30 931 098	30 834 677	96 421
Emitterade värdepapper	9 121 724	9 122 819	-1 095	4 186 765	4 182 723	4 042
Övriga skulder	13 060 474	13 060 474	-	15 091 523	15 091 523	-
Övriga skulder (valutaterminer och ränteswappar)	631 026	631 026	-	418 336	418 336	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 615 320	2 615 320	-	1 359 640	1 359 640	-
Efterställda skulder	306 781	301 056	5 725	605 457	599 120	6 337
Summa	86 363 432	86 113 600	249 832	55 006 099	54 900 916	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 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 fastställts med hänsyn till noterade marknadspriser vid balansdagens slut, där de finns tillgängliga (för nivå 1), eller med andra observerbara indata (för nivå 2).

Not 17 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	15 810 926	-	15 810 926
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	9 744 295	-	9 744 295
Utlåning till kreditinstitut	-	4 990 233	-	4 990 233
Utlåning till allmänheten	-	62 086 767	-	62 086 767
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 132 964	-	1 132 964
Övriga aktier och andelar	792 259	-	-	792 259
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	5 410 255	5 410 255
Materiella tillgångar	-	-	1 512 605	1 512 605
Uppskjutna skattefordringar	-	-	316 860	316 860
Övriga tillgångar	67 308	193 958	2 105 803	2 367 069
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	503 273	456 983	960 256
Summa	859 567	94 462 416	9 802 506	105 124 489

31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	712 580	-	712 580
Inlåning från allmänheten	-	59 670 325	-	59 670 325
Emitterade värdepapper	325 427	8 797 392	-	9 122 819
Uppskjutna skatteskulder	-	-	183 127	183 127
Övriga skulder	631 026	13 060 474	262 239	13 953 739
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	2 615 320	54 027	2 669 347
Avsättningar	-	-	65 546	65 546
Efterställda skulder	-	301 056	-	301 056
Summa	956 453	85 157 147	564 939	86 678 539

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

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

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 till exempel fallet för valutaterminer inom posterna övriga tillgångar och övriga skulder, där en aktiv marknad tillhandahåller information som ligger till grund för värderingen. Det verkliga värdet av valutaterminer beräknas genom att tillämpa terminsräntan per balansdagen för att beräkna värdet av framtida kassaflöden.

Nivå 3

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

Följande tabell visar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde fördelat på de tre värderingsnivåerna. Inga överföringar mellan nivåerna har skett under 2021.

31 dec 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Övriga aktier och andelar	530 571	-	261 688	792 259
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	67 308	-	67 308
Summa	530 571	67 308	261 688	859 567
Finansiella skulder				
Emitterade värdepapper	-	-	325 427	325 427
Övriga skulder (valutaterminer & ränteswappar)	-	631 026	-	631 026
Summa	-	631 026	325 427	956 453

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

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	-20 081	3 564
varav: orealiserade vinster/förluster	-20 081	3 564
Inköp	251 915	-
Nyemitteringar	-	133 853
Påverkan av valutakursförändringar	9 773	2 499
Utgående balans per 31 december 2021	261 688	325 427

	<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 18 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 19 Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad

Kapitaltäckningsföreskrifter

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

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

Den konsoliderade situationen och metoder för att beräkna minimikrav

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

Kärnprimärkapital

Under 2021 tillfördes 6 859 mkr av kärnprimärkapital till kapitalbasen i Klarna Holding AB (publ):s konsoliderade situation främst genom nyemission uppgående till 1 640 mUSD.

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 6,625 procent per år. Den rörliga räntan är EURIBOR 3M plus 6,277 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. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 5 juli 2023.

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 december 2021 uppgick till 7 225 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 31 december 2021 ingick 84 mkr i primärkapital samt 142 mkr supplementärkapital, som emitterats av Klarna Bank AB (publ), i Klarna Holding koncernens totala kapital.

Information om kapitaltäckning	Den konsoliderade situationen	
	31 dec 2021	31 dec 2020
Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering		
Kärnprimärkapital	19 372 837	12 514 158
Övrigt primärkapital	19 713 138	12 978 002
Totalt kapital	19 855 494	13 529 578
Totalt riskexponeringsbelopp	61 835 794	42 390 354
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	105 225 277	62 564 979
Kapitaltäckningsanalys		
Kärnprimärkapital	31,3 %	29,5 %
Övrigt primärkapital	31,9 %	30,6 %
Total kapitalrelation	32,1 %	31,9 %
Bruttosoliditetsgrad	18,7 %	20,7 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	7,0 %	7,0 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	0,0 %	0,1 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	26,8 %	24,8 %
Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	104 589 276	60 876 486
varav: nationella regeringar eller centralbanker	17 110 128	6 039 522
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 873 851	2 238 974
varav: enheter i den offentliga sektorn	-	26 052
varav: multilaterala utvecklingsbanker	4 877 439	2 140 206
varav: institut	6 220 246	2 999 050
varav: företag	6 369 295	4 101 853
varav: hushåll	58 554 424	38 419 101
varav: fallerade exponeringar	732 491	529 264
varav: säkerställda obligationer	1 132 964	1 609 770
varav: aktieexponeringar	792 259	20 081
varav: övriga poster	4 926 179	2 752 613
Summa exponeringsbelopp	104 589 276	60 876 486
Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	58 919 066	38 019 317
varav: institut	1 253 493	599 810
varav: företag	6 295 879	4 014 407
varav: hushåll	43 915 818	28 814 326
varav: fallerade exponeringar	761 934	634 380
varav: säkerställda obligationer	113 296	160 977
varav: aktieexponeringar	1 184 791	50 203
varav: övriga poster	5 393 855	3 745 214
Marknadsrisk	655 927	2 114 861
varav: valutakursrisk	655 927	2 114 861
Operativ risk	2 252 092	2 252 092
Kreditvärderingsjusteringar	8 709	4 084
Summa riskexponeringsbelopp	61 835 794	42 390 354

	Den konsoliderade situationen	
	31 dec 2021	31 dec 2020
Minimikapitalkrav		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	4 713 525	3 041 545
varav: institut	100 279	47 985
varav: företag	503 670	321 153
varav: hushåll	3 513 265	2 305 146
varav: fallerade exponeringar	60 955	50 750
varav: säkerställda obligationer	9 064	12 878
varav: aktieexponeringar	94 783	4 016
varav: övriga poster	431 509	299 617
Marknadsrisk	52 474	169 189
varav: valutakursrisk	52 474	169 189
Operativ risk	180 167	180 167
Kreditvärderingsjusteringar	697	327
Summa minimikapitalkrav	4 946 863	3 391 228
Upplysningar om kapitalbas		
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	32 237 388	14 892 742
Balanserat resultat	-1 648 704	-11 226
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	323 523	109 166
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	30 912 207	14 990 682
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar	-1 487	-780
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-5 949 231	-1 915 967
Förluster för innevarande räkenskapsår	-7 016 944	-1 266 487
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	1 435 830	706 710
Uppskjutna skattefordringar	-7 538	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 539 370	-2 476 524
Kärnprimärkapital	19 372 837	12 514 158
Primärkapitaltillskott: instrument		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	256 372	256 372
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	256 372	256 372
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	83 929	207 472
Totalt primärkapitaltillskott: instrument	340 301	463 844
Primärkapital	19 713 138	12 978 002
Supplementärkapital: instrument		
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	142 356	551 576
Totalt supplementärkapital: instrument	142 356	551 576
Totalt kapital	19 855 494	13 529 578

Not 20 Rörelseförvärv

Hero Towers Limited, 2021

Den 9 juli 2021 förvärvade Klarna Bank AB (publ) 100 % av aktierna i Hero Towers Limited (Hero) och dess helägda dotterbolag Hero Technologies Inc. Hero är en virtuell shoppingplattform som erbjuder en 1-till-1 livestreamingstjänst för onlinehandlare och butikspersonal i att hjälpa och konvertera köpare online.

Den totala köpeskillingen uppgick till 1 259 mkr och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 1 070 mkr redovisats som goodwill, 192 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 36 mkr som uppskjuten skatteskuld. 33 mkr avser övriga nettotillgångar, specificerat nedan.

Redovisad goodwill avser främst värdet av avkastning från framtida kunder, framtida teknologi, köparspecifika synergier och den samlade personalstyrkan.

Hero Towers Limited	Förvärvsanalys
Utlåning till kreditinstitut	52 029
Utlåning till allmänheten	21 943
Immateriella anläggningstillgångar	191 600
Materiella tillgångar	3 242
Övriga tillgångar	14 583
Övriga skulder	-58 272
Uppskjutna skatteskulder	-36 362
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	188 763
Goodwill	1 070 068
Ersättning	1 258 831

En del av köpeskillingens aktier i Klarna Holding AB (publ) har intjänandevillkor. Den aktierelaterade ersättningen har värderats i enlighet med IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar, vid förvärvstidpunkten. Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar fördelas över intjänandeperioden och redovisas under Allmänna administrationskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatumet till den 31 december 2021 bidrog Hero Towers Limited och dess helägda dotterbolag Hero Technologies Inc med 38 mkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Hero är väl integrerade och inte separerbara från andra delar av Klarnas organisation.

Stocard GmbH, 2021

Den 21 juli 2021 förvärvade Klarna Bank AB (publ) 100 % av aktierna i Stocard GmbH (Stocard) och dess helägda dotterbolag Stocard UK Limited, Stocard S.à.r.l. och Stocard Pty Ltd. Stocard tillhandahåller en plånboksapp för konsumenter att samla alla sina lojalitetskort elektroniskt på ett ställe. Den gör det också möjligt för handlare att göra riktade erbjudanden till konsumenter, t.ex. baserat på användningsmönster och plats.

Den totala köpeskillingen uppgick till 1 114 mkr och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 1 011 mkr redovisats som goodwill, 180 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 54 mkr som uppskjuten skatteskuld. -23 mkr avser övriga nettotillgångar, specificerat nedan. Redovisad goodwill avser främst cross selling synergier och personalstyrka.

Stocard GmbH	Förvärvsanalys
Utlåning till kreditinstitut	12 542
Utlåning till allmänheten	18 542
Immateriella anläggningstillgångar	179 528
Materiella tillgångar	60 994
Övriga tillgångar	7 784
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 468
Uppskjutna skatteskulder	-53 848
Övriga skulder	-117 193
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-10 168
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	102 649
Goodwill	1 011 491
Ersättning	1 114 140

Från förvärvsdatumet till den 31 december 2021 bidrog Stocard med 51 mkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Stocard är väl integrerade och inte separerbara från andra delar av Klarnas organisation.

Apprl Fashion AB, 2021

Den 23 juli 2021 förvärvade Klarna Bank AB (publ) 100 % av aktierna i Apprl Fashion AB (numera Klarna MAS AB). Apprl erbjuder en plattform som gör det möjligt för handlare att hantera sina influencer-relationer från början till slut på egen hand.

Den totala köpeskillingen uppgick till 137 mkr och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 78 mkr redovisats som goodwill, 65 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 10 mkr som uppskjuten skatteskuld. 4 mkr avser övriga nettotillgångar, specificerat nedan.

Redovisad goodwill avser främst Apprls framtida tillväxt genom nya handlare, ytterligare publicister och teknisk utveckling samt synergier.

Apprl Fashion AB	Förvärvsanalys
Utlåning till kreditinstitut	6 333
Utlåning till allmänheten	3 672
Immateriella anläggningstillgångar	65 000
Övriga tillgångar	5 422
Uppskjutna skatteskulder	-10 360
Övriga skulder	-11 108
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	58 959
Goodwill	78 098
Ersättning	137 057

En del av köpeskillingens aktier i Klarna Holding AB (publ) har intjänandevillkor. Den aktierelaterade ersättningen har värderats i enlighet med IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar, vid förvärvstidpunkten. Den totala kostnaden för

aktierelaterade ersättningar fördelas över intjänandeperioden och redovisas under Allmänna administrationskostnader i koncernens resultaträkning.

Från förvärvsdatumet till den 31 december 2021 bidrog Apprl med 20 mkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Apprl är väl integrerade och inte separerbara från andra delar av Klarnas organisation.

Dreams Securities AB, 2021

Den 15 oktober 2021 förvärvade Klarna Bank AB (publ) 100 % av aktierna i Dreams Securities AB (numera Klarna Securities AB). Den totala köpeskillingen uppgick till 16 mkr. Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 17 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 4 mkr som uppskjuten skatteskuld. 3 mkr avser övriga nettotillgångar. Ingen goodwill har redovisats i det här förvärvet. Köpeskillingens allokering anses vara preliminär vid periodens slut.

Zorro Cash K.K, 2021

Den 26 oktober 2021 förvärvade Klarna Bank AB (publ) 100 % av aktierna i Zorro Cash K.K. Den totala köpeskillingen uppgick till 23 mkr. Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 19 mkr redovisats som goodwill, 3 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 1 mkr som uppskjuten skatteskuld. 2 mkr avser övriga nettotillgångar. Köpeskillingens allokering anses vara preliminär vid periodens slut.

Redovisad goodwill avser främst synergier och värdet av en stark ledning och personalstyrka.

En del av köpeskillingens aktier i Klarna Holding AB (publ) har intjänandevillkor. Den aktierelaterade ersättningen har värderats i enlighet med IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar, vid förvärvstidpunkten. Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar fördelas över intjänandeperioden och redovisas under Allmänna administrationskostnader i koncernens resultaträkning.

Search Engine Marketing Sweden AB, 2020

Den 4 december 2020 förvärvade Klarna Bank AB (publ) 100 % av aktierna i Search Engine Marketing Sweden AB, ett företag som erbjuder Google Comparison Shopping Services, product feed management samt shopping ad bid management under varumärkena "Shoptail" och "Semtail".

Köpeskillingens allokering ansågs vara preliminär vid periodens slut 2020 och har justerats under 2021. Den totala köpeskillingen uppgick till 73 mkr efter justeringen. Förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen så redovisas 48 mkr som goodwill, 20 mkr som förvärvade immateriella tillgångar, 4 mkr som uppskjuten skatteskuld samt 9 mkr som övriga nettotillgångar.

En del av köpeskillingens aktier i Klarna Holding AB (publ) har intjänandevillkor. Den aktierelaterade ersättningen har värderats i enlighet med IFRS 2, Aktierelaterade ersättningar, vid förvärvstidpunkten. Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar fördelas över intjänandeperioden och redovisas under Allmänna administrationskostnader i koncernens resultaträkning.

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

Moderbolagets finansiella rapporter.



Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15 810 919	5 014 203
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	9 744 295	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	1 965 041	1 722 857
Utlåning till allmänheten	64 365 809	41 652 583
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 132 964	1 609 770
Aktier och andelar i koncernföretag	6 047 645	3 351 308
Övriga aktier och andelar	792 259	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	1 491 792	771 505
Materiella tillgångar	1 254 038	804 880
Uppskjutna skattefordringar	43 641	486 327
Övriga tillgångar	1 061 998	1 390 037
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	407 268	226 943
Summa tillgångar	104 117 669	62 269 920
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	712 324	2 386 007
Inlåning från allmänheten	59 409 067	30 681 663
Emitterade värdepapper	8 797 392	3 997 212
Uppskjutna skatteskulder	64 694	119
Övriga skulder	13 392 941	16 701 696
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 180 435	1 305 763
Avsättningar	65 125	141 514
Efterställda skulder	301 056	599 120
Summa skulder	84 923 034	55 813 094
Obeskattade reserver	2 213	2 213
Eget kapital		
Aktiekapital	65 329	52 869
Fond för utvecklingsutgifter	1 057 480	650 264
Överkursfond	18 995 862	-
Reserver	-8 043	-3 715
Primärkapital	250 000	250 000
Balanserade vinstmedel	4 878 289	6 678 729
Årets resultat	-6 046 495	-1 173 534
Summa eget kapital	19 192 422	6 454 613
Summa skulder och eget kapital	104 117 669	62 269 920

Definitioner och förkortningar

Reklamprodukter och tjänster

Tjänster som erbjuds till våra handlare för att engagera och locka konsumenter inklusive AI och influencer-ledd innehållsskapande, sökning och dynamisk reklam samt sponsrade placeringar inom app.

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 eller företag som använder våra tjänster.

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 kontoprodukt för delbetalningar.

Försäljningsvolym

Värdet av produkterna som säljs via Klarnas plattform.

Klarnakortet

Klarnas kort för fysiska butiker.

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.

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. Alla dessa mått är inte direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

Styrelsens försäkran

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

Stockholm, den 28 februari 2022

Michael Moritz
Styrelseordförande

Mikael Walther
Styrelseledamot

Lise Kaae
Styrelseledamot

Sarah Smith
Styrelseledamot

Roger Ferguson
Styrelseledamot

Omid Kordestani
Styrelseledamot

Sebastian Siemiatkowski
Verkställande direktör och styrelseledamot

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Ytterligare information

För mer information, besök företagets webbplats www.klarna.com

Eller kontakta:

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 28 februari 2022.

Kommande händelser

Årsredovisningen publiceras på företagets webbplats mellan den 25 - 31 mars 2022.

Femårsöversikt jan - dec, koncernen

Belopp i tkr	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018	Jan - dec 2017
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	13 754 489	10 000 104	7 154 668	5 450 781	4 158 045
Rörelseresultat	-6 580 162	-1 629 127	-1 088 649	160 910	523 987
Årets resultat	-7 092 503	-1 375 809	-902 356	105 224	345 613
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	4 990 233	2 614 447	1 907 129	2 367 631	1 211 778
Utlåning till allmänheten	62 086 767	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164
Alla övriga tillgångar	38 047 489	17 463 216	8 305 879	5 513 199	3 901 290
Summa tillgångar	105 124 489	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232
Skulder till kreditinstitut	712 580	2 414 897	4 939 524	1 418 054	396 965
Inlåning från allmänheten	59 670 325	30 834 677	12 287 653	14 581 769	8 491 654
Alla övriga skulder	26 295 634	22 221 717	17 344 917	7 717 750	6 065 083
Summa eget kapital	18 445 950	6 323 963	5 295 466	4 142 259	4 033 530
Summa skulder och eget kapital	105 124 489	61 795 254	39 867 560	27 859 832	18 987 232
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-53,1 %	-28,0 %	-23,1 %	3,9 %	15,8 %
Avkastning på totala tillgångar	-8,5 %	-2,7 %	-2,7 %	0,4 %	2,2 %
Skuldsättningsgrad	5,7	7,7	6,2	4,7	3,7
Soliditet	17,5 %	10,2 %	13,3 %	14,9 %	21,2 %
Kapitalbas (totalt kapital) ²	19 855 494	13 529 578	8 448 158	3 424 327	2 830 504
Kapitalkrav ²	4 946 863	3 391 228	2 115 637	1 820 881	1 244 297
Total kapitalrelation ²	32,1 %	31,9 %	31,9 %	15,0 %	18,2 %
Medelantal heltidsanställda	4 789	3 238	2 248	1 713	1 380

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

² Siffrorna avser Klarna Holding AB (publ). I enlighet med regelverket för kapitaltäckning består den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (publ) (Klarna Bank AB (publ):s moderbolag) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen.



Klarna.