

Klarna.



Årsredovisning 2021.

Klarna Bank AB (publ). Org.nr 556737-0431
januari - december 2021

Innehållsförteckning

Finansiell information 2021	3
Till våra aktieägare	4
Årets höjdpunkter 2021	9
Produktlanseringar	11
Förvaltningsberättelse	17
Verksamhetens resultat	19
Koncernens finansiella rapporter	23
Noter med redovisningsprinciper	33

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.

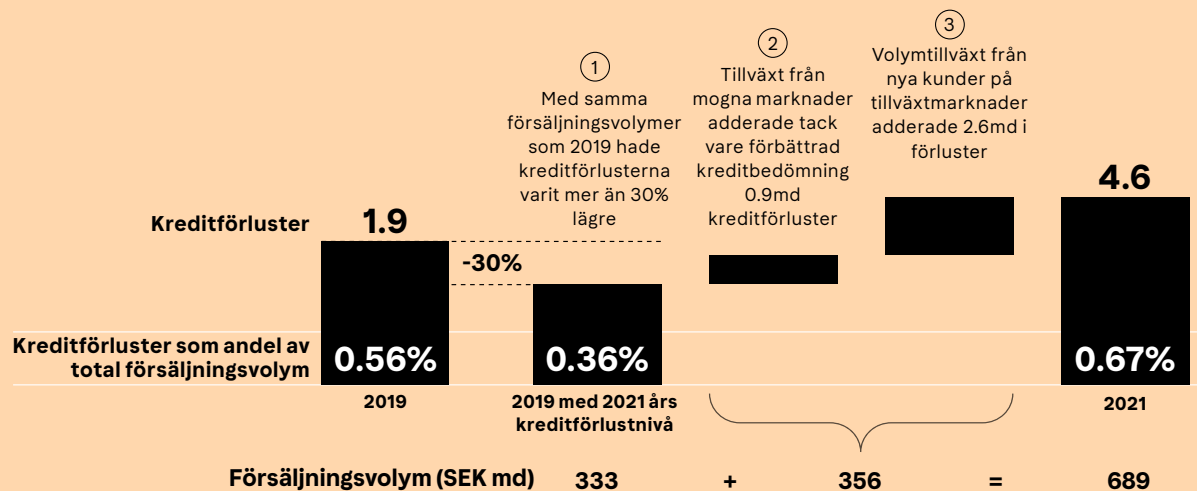
¹ <https://www.fca.org.uk/publication/corporate/woolard-review-report.pdf>

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 försäljningsvolym 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 procent⁸ 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 750⁹ 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

⁸ nerdwallet.com;
banktracker.com

⁹ Federal Reserve
Bank of Boston

Årets höjdpunkter 2021.



Årets höjdpunkter

80md

Total försäljningsvolym USD

147m

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%

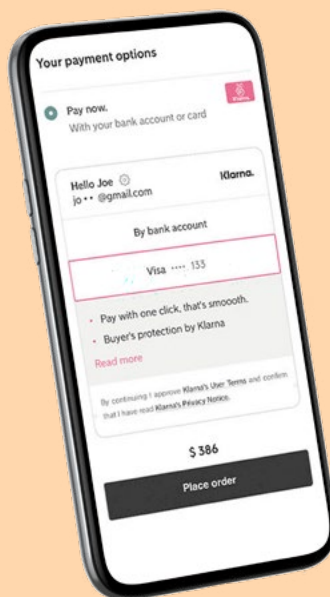
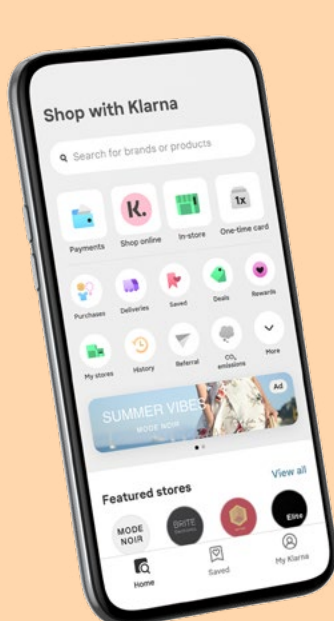
Andel av nedladdningar av Klarna-appen som sker i USA

Topp 10

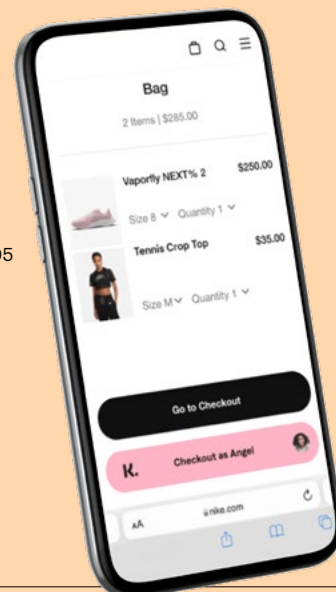
Shopping-appar i USA 2021

3x

Köpfrekvens bland appanvändare vs icke-appanvändare



- 01 800 000 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.

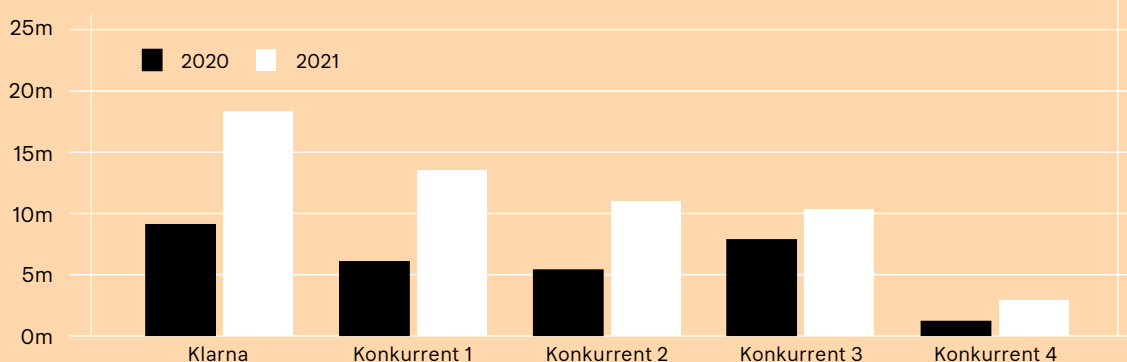


Klarna-appen är den enskilt största kanalen för att driva volym

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

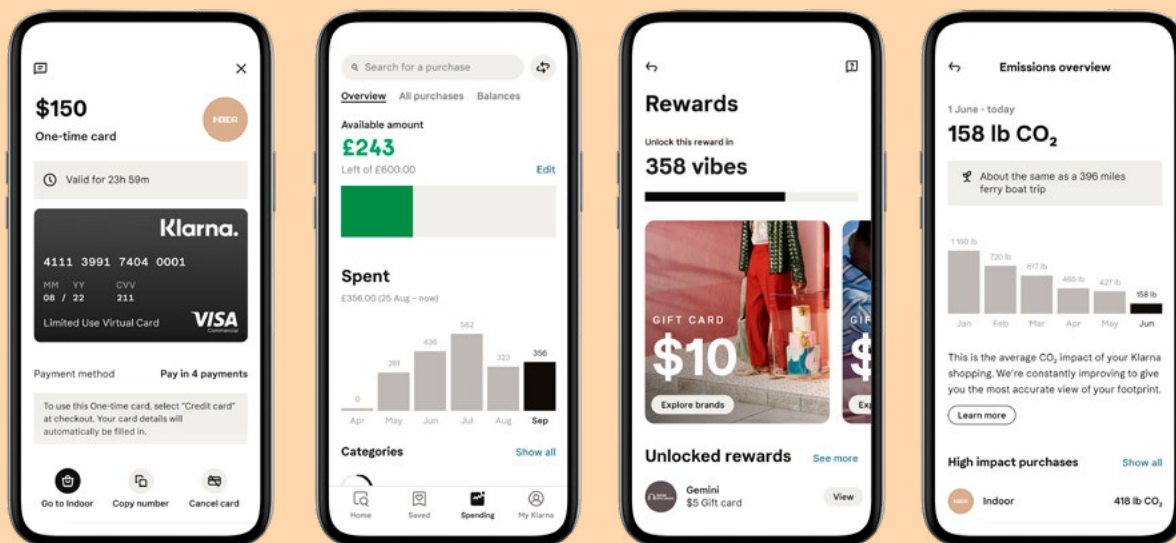
globala nedladdningarna, vilket placerar Klarna bland de tio största shopping-apparna i USA.² I december gick nedladdningarna av Klarna-appen i USA om PayPal, YouTube, Snapchat, Whatsapp och Twitter. Att appen erbjuder möjligheter att shoppa var som helst på nätet eller i butik med funktioner som konsumenter 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+

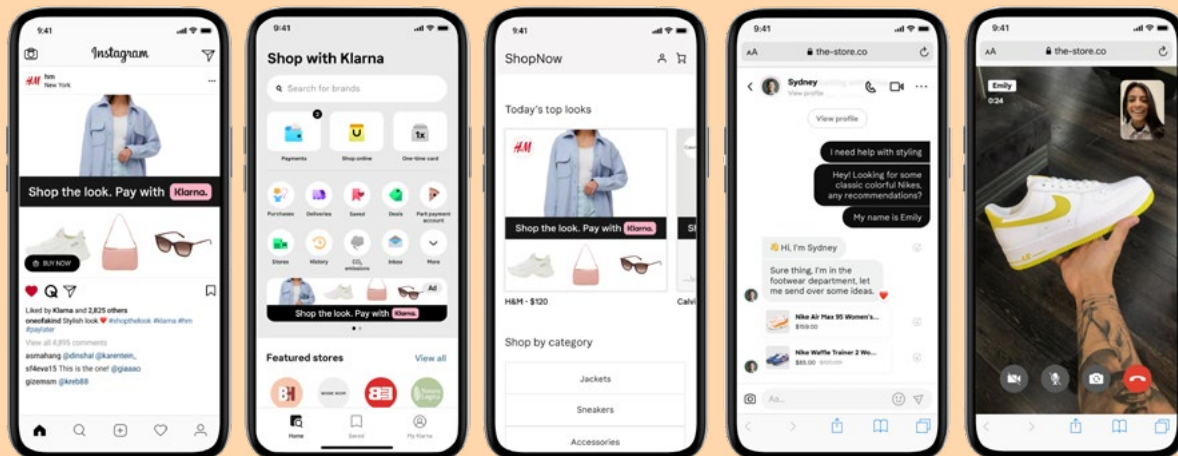
Handlare globalt

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

SMF anslöt till Klarna 2021

stripe

Partnerskap ger tillgång till miljoner fler SMF

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 tillväxtmöjligheter 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.

Förvaltningsberättelse.



Förvaltningsberättelse

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

presenterar de finansiella siffrorna för Klarna Bank AB (publ) och de konsoliderade finansiella siffrorna för bolaget och dess dotterbolag. Rapporten är upprättad i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

Information om verksamheten

Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank 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 konsumenterna, 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 Woolard 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 22 februari 2021 beslutade Klarna Bank AB (publ):s moderbolag Klarna Holding AB (publ) att teckna ytterligare aktier i bolaget för en ersättning om 5 000 mkr.

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 24 maj 2021 öste 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 23 juni 2021 beslutade Klarna Bank AB (publ):s moderbolag Klarna Holding AB (publ) att teckna ytterligare aktier i bolaget för en ersättning om 7 999 mkr.

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.

Den 24 november 2021 beslutade Klarna Bank AB (publ):s moderbolag Klarna Holding AB (publ) att teckna ytterligare aktier i bolaget för en ersättning om 6 009 mkr. Det totala antalet utestående aktier på balansdagen uppgick till 194 432.

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.

Hållbarhetsrapport och bolagsstyrningsrapport

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

I enlighet med Årsredovisningslagen, 6 kapitlet 8§ har Klarna Bank AB (publ) valt att upprätta bolagsstyrningsrapporten som

en från årsredovisningen skild rapport. Bolagsstyrningsrapporten har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Bolagsstyrningsrapporten är tillgänglig på Klarnas hemsida: www.klarna.com

Klarna Bank AB (publ) har valt att upprätta rapporten om modernt slaveri och människohandel, publicerad i enlighet med UK Modern Slavery Act 2015, som en från årsredovisningen skild rapport. Rapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: www.klarna.com

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 18 069 613 246 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250,000,000 kr
Reserver	-8,042, 644 kr
Balanserade vinstmedel	23,874,150,477 kr
Årets resultat	-6,046,494,587 kr
Summa	18,069,613,246 kr

Koncernens finansiella rapporter.



Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	2021	2020	2019	2018	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) koncernen. 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, moderbolaget

Belopp i tkr	2021	2020	2019	2018	2017
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	10 653 136	8 421 360	6 220 318	4 754 194	3 554 830
Rörelseresultat	-5 578 873	-1 374 193	-1 076 532	100 439	509 400
Årets resultat	-6 046 495	-1 173 534	-738 119	141 824	344 839
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	1 965 041	1 722 857	1 192 327	1 962 486	824 695
Utlåning till allmänheten	64 365 809	38 025 289	28 536 048	19 850 726	13 739 439
Alla övriga tillgångar	37 786 819	22 521 774	8 908 588	5 290 084	3 462 732
Summa tillgångar	104 117 669	62 269 920	38 636 963	27 103 296	18 026 866
Skulder till kreditinstitut	712 324	2 386 007	4 939 524	1 418 054	396 965
Inlåning från allmänheten	59 409 067	30 681 663	12 252 416	14 557 478	8 475 892
Alla övriga skulder	24 803 856	22 747 637	16 410 136	7 375 651	5 475 254
Summa eget kapital	19 192 422	6 454 613	5 034 887	3 752 113	3 678 755
Summa skulder och eget kapital	104 117 669	62 269 920	38 636 963	27 103 296	18 026 866
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-43,5 %	-23,9 %	-20,8 %	2,8 %	14,0 %
Avkastning på totala tillgångar	-7,3 %	-2,3 %	-2,2 %	0,6 %	2,3 %
Skuldsättningsgrad	5,5	7,8	6,4	4,9	3,8
Soliditet	18,4 %	10,4 %	13,0 %	14,3 %	21,1 %
Kapitalbas (totalt kapital)	19 721 552	7 278 158	5 418 570	4 174 815	3 892 400
Kapitalkrav	5 571 733	3 829 511	2 303 515	1 944 599	1 371 634
Total kapitalrelation	28,3 %	15,2 %	18,8 %	17,2 %	22,7 %
Medelantal heltidsanställda	3 777	2 672	1 493	1 089	900

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

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	2021	2020
Ränteintäkter	5	4 040 280	3 264 747
Räntekostnader	6, 7	-821 909	-601 096
Ränteintäkter, netto		3 218 371	2 663 651
Provisionsintäkter	8	11 253 925	7 672 573
Provisionskostnader	9	-709 768	-574 101
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	-670 730	92 140
Övriga rörelseintäkter		662 691	145 841
Summa rörelseintäkter, netto		13 754 489	10 000 104
Allmänna administrationskostnader	7, 11, 12	-15 032 878	-8 680 168
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7, 13	-654 990	-418 249
Summa kostnader före kreditförluster		-15 687 868	-9 098 417
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		-1 933 379	901 687
Kreditförluster, netto	14	-4 646 783	-2 530 814
Rörelseresultat		-6 580 162	-1 629 127
Skatt på årets resultat	15	-512 341	253 318
Årets resultat		-7 092 503	-1 375 809
Varav hänförligt till:			
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)		-7 106 976	-1 390 691
Primärkapitalinvesterare		14 473	14 882
Summa		-7 092 503	-1 375 809

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	2021	2020
Årets resultat	-7 092 503	-1 375 809
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	128 711	-116 496
Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt	128 711	-116 496
Årets totalresultat	-6 963 792	-1 492 305
Varav hänförligt till:		
Aktieägare i Klarna Bank AB (publ)	-6 978 265	-1 507 187
Primärkapitalinvesterare	14 473	14 882
Summa	-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.	18	9 744 295	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	19	4 990 233	2 614 447
Utlåning till allmänheten	20	62 086 767	41 717 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	1 132 964	1 609 770
Övriga aktier och andelar		792 259	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	23	5 410 255	2 449 280
Materiella tillgångar	7, 24	1 512 605	1 003 664
Uppskjutna skattefordringar	15	316 860	643 879
Övriga tillgångar	25, 26	2 367 069	1 140 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	960 256	362 662
Summa tillgångar		105 124 489	61 795 254
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	28	712 580	2 414 897
Inlåning från allmänheten	29	59 670 325	30 834 677
Emitterade värdepapper	30	9 122 819	4 182 723
Uppskjutna skatteskulder	15	183 127	75 998
Övriga skulder	7, 26, 31	13 953 739	15 797 011
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	2 669 347	1 423 335
Avsättningar	33	65 546	143 530
Efterställda skulder	34	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	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ³	Primär- kapital	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	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ³	Primär- kapital	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 är i sin helhet hänförs till aktieägarna i Klarna Bank AB (publ) och dess Primärkapitalinvestorerare.

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2021	2020
Ränteintäkter	4, 5	4 149 896	3 284 326
Räntekostnader	6, 7	-845 186	-603 751
Ränteintäkter, netto		3 304 710	2 680 575
Koncernbidrag	4	125 037	-
Provisionsintäkter	4, 8	8 134 882	5 883 500
Provisionskostnader	9	-1 984 731	-1 309 092
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4, 10	-648 736	20 161
Övriga rörelseintäkter	4	1 721 974	1 146 215
Summa rörelseintäkter, netto		10 653 136	8 421 359
Allmänna administrationskostnader	7, 11, 12	-11 269 132	-6 703 922
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7, 13	-620 221	-330 021
Övriga rörelsekostnader		-1 442 749	-742 987
Summa kostnader före kreditförluster		-13 332 102	-7 776 930
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		-2 678 966	644 429
Kreditförluster, netto	14	-2 899 907	-2 004 786
Nedskrivningar av finansiella tillgångar		-	-13 836
Rörelseresultat		-5 578 873	-1 374 193
Skatt på årets resultat	15	-467 622	200 659
Årets resultat		-6 046 495	-1 173 534

Rapport över totalresultat, moderbolaget

Belopp i tkr	2021	2020
Årets resultat	-6 046 495	-1 173 534
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-4 328	-4 098
Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt	-4 328	-4 098
Årets totalresultat	-6 050 823	-1 177 632

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		15 810 919	5 014 203
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18	9 744 295	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	19	1 965 041	1 722 857
Utlåning till allmänheten	20	64 365 809	41 652 583
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21	1 132 964	1 609 770
Aktier och andelar i koncernföretag	22	6 047 645	3 351 308
Övriga aktier och andelar		792 259	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	23	1 491 792	771 505
Materiella tillgångar	7, 24	1 254 038	804 880
Uppskjutna skattefordringar	15	43 641	486 327
Övriga tillgångar	25, 26	1 061 998	1 390 037
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	407 268	226 943
Summa tillgångar		104 117 669	62 269 920
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	28	712 324	2 386 007
Inlåning från allmänheten	29	59 409 067	30 681 663
Emitterade värdepapper	30	8 797 392	3 997 212
Uppskjutna skatteskulder	15	64 694	119
Övriga skulder	7, 26, 31	13 392 941	16 701 696
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	2 180 435	1 305 763
Avsättningar	33	65 125	141 514
Efterställda skulder	34	301 056	599 120
Summa skulder		84 923 034	55 813 094
Obeskattade reserver	35	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

Förändringar i eget kapital, moderbolaget

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				Summa eget kapital
	Aktie-kapital	Fond för utvecklings-utgifter	Reserver	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans per 1 januari 2021	52 869	650 264	-3 715	250 000	6 678 729	-1 173 534	6 454 613
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-1 173 534	1 173 534	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-6 046 495	-6 046 495
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	-4 328	-	-	-	-4 328
Årets totalresultat	-	-	-4 328	-	-	-6 046 495	-6 050 823
Nyemitterade aktier	12 460	-	-	-	18 995 863	-	19 008 323
Fond för utvecklingsutgifter	-	407 216	-	-	-407 216	-	-
Fusionsresultat ¹	-	-	-	-	-269 019	-	-269 019
Restricted stock units ²	-	-	-	-	58 852	-	58 852
Skatteeffekt av Restricted stock units	-	-	-	-	4 949	-	4 949
Primärkapital ³	-	-	-	-	-14 473	-	-14 473
Utgående balans per 31 december 2021	65 329	1 057 480	-8 043	250 000	23 874 151	-6 046 495	19 192 422

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

¹ Fusionsresultat från överföringen av det helägda dotterbolaget BillPay GmbH:s verksamhet till Klarna Bank AB (publ) och dess tyska filial. För mer information, se not 45.

² Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

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

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

⁵ Fusionsresultat av det helägda dotterbolaget Klarna GmbH's verksamhet till Klarna Bank AB (publ) och dess tyska filial.

Aktiekapital: 194 432 aktier (157 348), kvotvärde 336 (336).

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr	Not	Koncernen		Moderbolaget	
		2021	2020	2021	2020
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-6 580 162	-1 629 127	-5 578 873	-1 374 193
Betald skatt		-192 976	-150 858	-3 691	-
<i>Justering för poster i den löpande verksamheten</i>					
Av- och nedskrivningar	7, 13	654 990	418 249	620 221	330 021
Vinst eller förlust från andelar i noterade och onoterade bolag		20 081	-	20 081	-
Nedskrivning av aktier i koncernföretag		-	-	-	13 836
Reservering exklusive kreditförluster		4 139	1 527	-	1 812
Reservering för kreditförluster		1 327 275	631 229	859 943	582 155
Fusionsresultat		-	-	-3 464	-12 820
Aktierelaterade ersättningar		205 943	35 527	58 853	26 959
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		581 222	-55 370	557 148	-8 922
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>					
Förändringar av utlåning till allmänheten		-21 049 734	-12 466 089	-17 489 578	-9 862 877
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-1 706 512	-2 697 220	-1 675 519	-2 698 740
Förändringar av inlåning från allmänheten		28 812 298	18 562 508	28 669 988	18 429 498
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-8 964 371	4 934 236	-12 896 396	3 808 189
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		-6 887 807	7 584 612	-6 861 287	9 234 918
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	23	-642 711	-410 761	-660 031	-410 761
Investeringar i materiella tillgångar	24	-245 196	-63 921	-221 138	-1 658
Försäljning av anläggningstillgångar		-	3 723	-	264
Investeringar i dotterbolag	22	-	-	-937 940	-1 265 002
Investeringar i rörelseförvärv	44	-2 723 552	-141 943	-2 803 935	-769 154
Investeringar i övriga aktier och andelar		-1 320 485	-	-1 320 485	-
Avyttringar i övriga aktier och andelar		-	142 106	-	142 106
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-4 931 944	-470 796	-5 943 529	-2 304 205
Finansieringsverksamheten					
Nyemitterade aktier		19 007 184	117	19 007 184	117
Erhållet koncernbidrag		-	44 200	-	44 200
Emitterade värdepapper	30	4 911 523	-1 458 368	4 781 234	-1 597 662
Efterställda skulder	34	-300 584	-	-300 584	-
Betalning av leasingkulld	7	-253 155	-137 368	-202 209	-73 370
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		23 364 968	-1 551 419	23 285 625	-1 626 715
Årets kassaflöde		11 545 217	5 562 397	10 480 809	5 303 998
Likvida medel vid årets början					
Årets kassaflöde		11 545 217	5 562 397	10 480 809	5 303 998
Likvida medel från fusion		-	-	368 784	943
Valutakursdifferenser i likvida medel		241 897	-265 939	181 975	-218 188
Likvida medel vid årets slut		18 701 580	6 914 466	17 067 700	6 036 132
Likvida medel består av följande poster					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		15 810 926	5 014 210	15 810 919	5 014 203
Utlåning till kreditinstitut ²		2 890 654	1 900 256	1 256 781	1 021 929
Likvida medel		18 701 580	6 914 466	17 067 700	6 036 132

¹ Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar erhållna ränteintäkter och betalda räntekostnader, se not 40.

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 årsredovisning 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 förvaltningsberättelsen.

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

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

Koncernens årsredovisning och årsredovisningen för Klarna Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2021 godkändes av styrelsen och den verkställande direktören den 25 mars 2022. Det slutliga antagandet sker vid Klarna Bank AB (publ):s årsstämma den 6 maj 2022.

Not 2 Redovisningsprinciper

1) Grund för rapporternas upprättande

Koncernen

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

Moderbolaget

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

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

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

2) 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 färdigställande
- 2) Ändring av IAS 37 Kostnader för att erhålla ett kontrakt 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.

3) Principer för koncernkonsolidering

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

Dotterbolag

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

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

Rörelseförvärv

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

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

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

4) Omräkning av utländsk valuta

Rapporteringsvaluta och funktionell valuta

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

Transaktioner och poster i balansräkningen

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

Dotterbolag och filialer

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

5) Räntor och provisioner

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

Ränteintäkter och räntekostnader

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

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

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

Provisionsintäkter och provisionskostnader

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

Provisionsintäkter från handlare

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

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

För att fastställa hur stor del av prestationsåtagandet som har uppfyllts, jämförs värdet av de till kunden tillhandahållna tjänsterna som överförts till periodens slut med de återstående tjänsterna som utlovats enligt kontraktet. Eftersom antalet transaktioner och användandet av betalningslösningen för hela avtalstiden initialt är

okänd värderas slutförandegraden till den användningstid som förflutit. Intäkterna redovisas utifrån detta löpande över tid.

Provisionsintäkter från konsumenter

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

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

6) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

7) Allmänna administrationskostnader

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

8) Kreditförluster, netto

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

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

9) Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

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

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

10) Finansiella tillgångar och skulder – klassificering och redovisning

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

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

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

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

- i) De finansiella tillgångarna hålls inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden, och
- ii) De avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och amorteringar (SPPI) på det utestående kapitalbeloppet.

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

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

Det upplupna anskaffningsvärdet bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid tidpunkten för anskaffning. Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till diskonterat avtalat kassaflöde, efter avdrag för nedskrivningar.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori har två underkategorier:

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

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

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

Klarna har inte omklassificerat sina finansiella tillgångar efter det första redovisningstillfället under året. Finansiella skulder omklassificeras aldrig.

Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder följs upp via intern rapportering.

11) Finansiella tillgångar och skulder – verkligt värde 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 vissa 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 värdet av framtida kassaflöden per balansdagen.

Nivå 3

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

12) Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden

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

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

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

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

Livstids ECL och 12 månaders ECL beräknas på kollektiv basis. Vid kollektiv beräkning av ECL beräknas komponenterna för ECL utifrån segmentering som bygger på gemensamma riskegenskaper. Komponenten

avseende sannolikheten för fallissemang (Probability of default, PD) delas in i segment utifrån geografiskt område, typ av instrument och antalet dagar efter utgivandet av krediten.

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

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

Stadie 1:

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

Stadie 2:

När kreditrisken för ett lån har ökat betydligt efter det första redovisningstillfället allokerar Klarna detta lån till stadie 2. Reserven för sådana lån beräknas utifrån förväntade kreditförluster under den återstående livslängden. Stadie 2 innefattar även lån som har omklassificerats från stadie 3 då de inte längre anses vara kreditförsämrade.

Stadie 3:

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

POCI:

Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (purchased or originated credit impaired assets, POCI) är finansiella tillgångar som anses som osäkra krediter vid första redovisningstillfället. POCI tillgångar allokeras inte till något stadie i nedskrivningsmodellen utan redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället. Vid första redovisningstillfället anses förväntade kreditförluster under den återstående livslängden utgöra del av anskaffningsvärdet. Reservering av förväntade kreditförluster under den återstående livslängden redovisas vid första redovisningstillfället och efterföljande värdeminskningar eller värdeökningar fångas upp genom upp- och nedskrivningar.

Betydande ökning av kreditrisk:

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

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

Definition av fallissemang:

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

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

Den förväntade kreditförlusten (ECL) för konsumentfordringar beräknas som en produkt av de viktigaste komponenterna, sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD) och det resterande beloppet diskonterat med den effektiva räntan (effective interest rate, EIR). Dessa parametrar hämtas från intern statistik och övriga historiska uppgifter. För mer information om de rapporterade beloppen för förväntade kreditförluster se not 20, Utlåning till allmänheten.

Sannolikheten för fallissemang (probability of default, PD):

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

Förlust vid fallissemang (loss given default, LGD):

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

Effektivränta (effective interest rate, EIR):

Effektivräntan fastställs utifrån den aktuella produkttypen. Den diskonterar de bedömda framtida inbetalningarna under det finansiella instrumentets förväntade löptid till nuvärde. Vid beräkningen av effektivräntan beaktas alla avtalade villkor för de finansiella instrumenten samt alla tillämpliga avgifter. Beträffande produkter för vilka ränta eller avgift ska tas ut och som ska inkluderas i effektivräntan, beräknas den effektiva räntan enligt en årlig räntesats. Med hjälp av den produktspecifika effektivräntan diskonteras sedan den utestående balansen, vilket motsvarar den förväntade exponeringen vid fallissemang.

Makroekonomisk modell:

Förlustnivåer för konsumentfordringar påverkas inte avsevärt av makroekonomiska faktorer på grund av att kreditprodukterna har ett unikt upplägg och korta förfallotider. Kreditgivningsprocessen bygger även på att regelbundet utvärdera konsumentens aktuella situation när olika transaktioner äger rum. En makroekonomisk modell används för konsumentfordringar med längre löptid även om korrelationen mellan fallissemang och makroekonomiska variabler är låga.

Finansiella garantier och åtaganden:

För finansiella garantier och åtaganden, följer värderingen av förväntade kreditförluster huvudsakligen samma metod som för konsumentfordringar, men inbegriper även en kreditkonverteringsfaktor (credit conversion factor, CCF) för beräkning av exponeringar vid fallissemang (exposure at default, EAD). Kreditkonverteringsfaktorn i IFRS 9-modellen är andelen av den utnyttjade kreditgränsen som förväntas tas i anspråk vid fallissemang. Kreditkonverteringsfaktorn beräknas baserat på historisk obeserverbar utnyttjandegrad.

Nedskrivning av finansiella tillgångar:

Finansiella tillgångar som inte har någon förväntan på återbetalning, varken av hela eller en del av det utestående beloppet, skrivs av. Följaktligen minskas den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde och

förlustbeloppet tas upp i resultaträkningen inom posten Kreditförluster, netto. Finansiella tillgångar skrivs i allmänhet av när det bedöms att den utestående skulden inte längre kan inkasseras, eftersom låntagaren inte har några tillgångar eller inkomstkällor som skulle kunna användas för återbetalning av de belopp som är föremål för nedskrivningar. Alla betydande motpartsrelationer granskas regelbundet för att fastställa om den utestående skulden inte längre kan inkasseras. Vid denna bedömning beaktas aktuell information och händelser som berör motparten, exempelvis om motparten har råkat ut för ekonomiska svårigheter eller kontraktsbrott som fallissemang eller betalningsförsummelse. Avskrivna finansiella tillgångar kan fortfarande vara föremål för indrivningsåtgärder för att försöka återvinna den förfallna fordran. För mer information om avskrivning av finansiella tillgångar är föremål för indrivningsåtgärder se not 20 Utlåning till allmänheten.

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

Avtalsförändringar:

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

Förenklat tillvägagångssätt:

Vid beräkningen av förväntade kreditförluster för fordringar på handlare tillämpas det förenklade tillvägagångssättet. Förlustreserveringen för fordringar på handlare värderas följaktligen till ett belopp som motsvarar det belopp som beräknas för den återstående livslängden. Klarna analyserar regelbundet risken för att en handlare skulle fallera. Denna analys baseras på såväl kvantitativa som kvalitativa faktorer.

13) Återköpsavtal

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

14) Kvittning av finansiella transaktioner

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

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

15) Derivatinstrument

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

Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning.

16) Inlåning

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

17) Leasing

När ett kontrakt startar bedömer Klarna om kontraktet är, eller innehåller, ett leasingavtal.

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

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

Leasingskulden redovisas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter som inte har betalats på kontraktets startdatum diskonterade med enhetsspecifik marginella låneränta. Leasingskulden redovisas till upplupet anskaffningsvärde genom att använda effektivräntemetoden.

Skulden omvärderas när det sker förändringar i framtida leasingbetalningar som uppkommer från exempelvis en förändring i index, bedömningar eller uppskattningar avseende användning av förlängnings-, uppsägnings- eller köpoptioner eller det belopp som förväntas att betalas under en restvärdesgaranti. Sedan görs motsvarande justering av nyttjanderättstillgångens bokförda värde.

Leasingbetalningar som ingår i leasingskulden är fasta avgifter, variabla avgifter som beror på index eller pris, belopp som förväntas betalas under en restvärdesgaranti samt lösenpris under en köpoption, om tillämpligt.

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

18) Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

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

Varumärken och kundrelaterade immateriella anläggningstillgångar

Vid rörelseförvärv kan en del av köpeskillingen fördelas på varumärken och kundrelaterade immateriella anläggningstillgångar. De redovisas till anskaffningskostnad minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden (3-20 år).

Balanserade utvecklingsutgifter och licenser

Kostnader som är knutna till IT-system och programvara som är egenutvecklade eller har anskaffats och vilka förväntas vara av betydande värde för affärsverksamheten under minst 3 års tid redovisas som immateriella

anläggningstillgångar. Kostnader för underhåll kostnadsförs när de uppstår. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden (3-5 år).

Nedskrivning

Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod testas för nedskrivning minst en gång per år eller oftare om händelser eller förändringar indikerar att en försämring i värdet kan ha uppstått. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan redovisat belopp och återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet för en tillgång eller kassagenererande enhet. Mer information om nedskrivningsprövningar finns i not 23.

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

19) Materiella tillgångar

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

Följande avskrivningstider tillämpas:

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

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

20) Andelar i dotterbolag

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

21) Skatt

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

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

22) Aktierelaterade ersättningar

Anställningsrelaterade teckningsoptioner

Vid aktierelaterade ersättningar till anställda som regleras med egetkapitalinstrument, värderas de tillhandahållna tjänsterna enligt de tilldelade instrumentens verkliga värde. Det verkliga värdet av egetkapitalinstrument beräknas per tilldelningsdagen. Tilldelningsdagen utgörs av det datum när kontraktet slöts

och parterna avtalade om villkoren för den aktierelaterade ersättningen. Eftersom tilldelade egetkapitalinstrument inte intjänas förrän den anställde har fullgjort en tjänsteperiod antas tjänsterna ha tillhandahållits under intjänandeperioden. Det innebär att kostnaden och motsvarande ökning i eget kapital redovisas över hela intjänandeperioden. Icke-marknadsbaserade intjänandevillkor, exempelvis ett krav på att ett anställningsförhållande ska fortgå, beaktas vid antagandet av hur många egetkapitalinstrument som beräknas tjänas in. Förändringar i beräkningen av hur många instrument som förväntas intjänas på grund av icke-marknadsbaserade intjänandevillkor redovisas i resultaträkningen och under eget kapital. Kostnaden presenteras under Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Restricted stock units

Restricted stock unit-program (RSU) intjänas utifrån "graded vesting" under en fyraårsperiod, där större del av kostnaderna allokeras tidigare i intjäningsperioden. Det verkliga värdet av egetkapitalinstrumenten beräknas per tilldelningsdagen. Eftersom tilldelade egetkapitalinstrument inte intjänas förrän den anställde har fullgjort en tjänsteperiod antas tjänsterna ha tillhandahållits under intjänandeperioden. Kostnaden och motsvarande ökning i eget kapital redovisas över intjänandeperioden. Kostnaden redovisas under Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Anställningsvillkoret är icke-marknadsbaserat och tas i beaktan i bedömningen om hur många egetkapitalinstrument som förväntas intjänas. När tilldelade RSUs förverkas på grund av att en anställd inte har uppfyllt det icke-marknadsbaserade intjäningsvillkoret, reverseras tidigare redovisade kostnader för sådan aktierelaterad ersättning för datumet för förverkandet.

Teckningsoptioner för icke-anställda

Klarna har tilldelat teckningsoptioner till icke-anställda, i utbyte mot presterade tjänster. Det verkliga värdet för egetkapitalinstrumenten beräknas utifrån datumet då tjänsterna tillhandahålls. Tidpunkten för ökningen av eget kapital är därför beroende av när tjänsterna tillhandahålls. Beroende på karaktären på tjänsterna, kan IFRS 2-kostnaden redovisas:

- I allmänna administrationskostnader i resultaträkningen över intjäningsperioden
- Som kapitaliserade kostnader (om kraven för att redovisa en tillgång enligt IFRS 15 utgifter för att fullgöra ett avtal är uppfyllda) med avskrivning över nyttjandeperioden av tillgången
- Som en intäktsminskning under provisionsintäkter i resultaträkningen (om anses vara en kundrabatt)

Eventuella tillhörande sociala avgifter avseende aktierelaterade ersättningar redovisas som en kostnad under motsvarande period, baserat på marknadsvärdet som utgör underlaget för beräkningen av de sociala avgifterna.

Mer information om aktierelaterade ersättningar presenteras i not 41.

23) Pensioner

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

24) Koncernbidrag

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

25) Kassaflödesanalys

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

26) Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och bedömningar om framtiden baserat på ledningens erfarenhet och kunskap som påverkar hur redovisningsprinciper tillämpas och vilken effekt det har på de finansiella rapporterna. Det verkliga utfallet kan skilja från dessa uppskattningar och bedömningar. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar, skulder, eget kapital, intäkter och kostnader under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

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

För finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom för låneåtaganden och finansiella garantier tillämpas nedskrivningskraven i IFRS 9. För information om nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden, se avsnitt 12 ovan. Viktiga bedömningar och antaganden som används för beräkning av nedskrivningar är föremål för regelbunden kontroll.

Nedskrivningsbehov för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar

Koncernen prövar varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 23. Detta testas genom uppskattning av återvinningsvärdet, det vill säga det som är högst av försäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned.

Koncernens immateriella anläggningstillgångar uppgick till 5 410 255 tkr (2 449 280 tkr), varav goodwill 3 608 673 tkr (1 429 144 tkr) vid slutet av året. För mer information om utförd nedskrivningsprövning och väsentliga bedömningar som använts i nedskrivningstestet, se not 23.

Bedömning av avsättningar

Vid slutet av 2019 reserverade Klarna Bank AB (publ) 303 mkr som en följd av skillnader i uppfattning mellan Klarna Bank AB (publ) och Skatteverket rörande den tidigare hanteringen av ingående mervärdesskatt i Klarna Bank AB (publ). Detta avgjordes till stor del under 2020, vilket resulterade i att större delen av avsättningen löstes upp under 2020. Under 2021 avgjordes det slutliga kravet och den återstående avsättningen löstes upp under året. Ingen utestående avsättning finns i detta ärende. Se not 33 för avsättningar.

Bedömning av leasingavtal

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

Underskottsavdrag

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

Aktierelaterade ersättningar

Det verkliga värdet på eget kapitalinstrumenten beräknas vid tidpunkten för tilldelning genom Black-Scholes modellen. Detta kräver att olika indata till modellen identifieras, så som; förväntad volatilitet i aktiekursen, riskfri ränta och förväntad löptid. De mest väsentliga antagandena som används i modellen framgår i not 41.

Icke marknadsmässiga intjänandevillkor beaktas inte vid fastställandet av instrumentens verkliga värde. Vid varje balansdag justerar koncernen sina uppskattningar av antalet aktier och tilldelningar som förväntas bli intjänade. Effekten av justeringen av de ursprungliga uppskattningarna redovisas, om några, i resultaträkningen med en motsvarande justering av eget kapital över den återstående intjänandeperioden.

Förvärvsanalys vid rörelseförvärv

Allokeringen av köpeskillingen till de identifierade förvärvade immateriella tillgångarna görs med hjälp av värderingstekniker som kräver att ledningen uppskattar till exempel ekonomisk livslängd, kassaflöde associerat med tillgångarna och tillgångsspecifika diskonteringsräntor. De förvärvsanalyser som gjorts under året framgår av not 44.

27) Tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal

Där det är tillämpligt, redovisar koncernen tillkommande utgifter för att erhålla ett avtal med en kund som en tillgång i enlighet med IFRS 15. Dessa kostnader redovisas som en tillgång och skrivs av över tillgångens nyttjandeperiod. Tillgången redovisas under Övriga tillgångar i balansräkningen. Avskrivningen av kontraktskostnadstillgången redovisas under Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Not 3 Riskhantering

Riskhantering

Riskhantering är en central del av koncernens verksamhetsmodell och ligger till grund för alla aktiviteter som utförs i organisationen. Syftet med riskhanteringen är att skydda Klarnas fortlevnad på lång sikt, hantera volatilitet i det finansiella resultatet, främja motståndskraft i verksamheten samt möjliggöra väl underbyggda beslut.

Koncernens modell för styrning av riskhanteringen innebär en riskmedveten kultur kombinerad med kontrollstrukturer som stärks av oberoende kontrollfunktioner. Riskstrategin är en naturlig förlängning av affärsmodellen, med fokus på att välja ut, övervaka och minska de väsentliga risker som Klarna ställs inför.

Riskstyrning

Koncernen har en modell med tre försvarslinjer i linje med branschstandard för riskhantering och kontroll. Modellen fördelar ansvaret för aktiviteterna mellan team eller funktioner i tre oberoende linjer enligt beskrivningen nedan:



Det yttersta ansvaret för riskhanteringen bärs av styrelsen, som beslutar om Klarnas riskstrategi och principer och godkänner policyer för riskhantering. Styrelsen övervakar och främjar också en sund riskkultur som omfattar en medvetenhet om och förståelse av risker i hela organisationen. Styrelsen får stöd av Revisions-, efterlevnads och riskkommittén (ACRC) för att utföra dessa och närliggande uppgifter.

Ledningen, bestående av VD och ledningsgruppen, ansvarar för att implementera strategin och principerna. Ledningen godkänner instruktioner baserade på policyerna. I detta arbete får ledningen stöd av Kommittén för revision, efterlevnad och operativa risker (ACORC).

Affärsområdeschefer, bestående av Domain and Accountable Leads inom första försvarslinjen ansvarar för och hanterar risker inom sina respektive ansvarsområden. De godkänner rutiner baserat på instruktioner och policyer som säkerställer att kontrollerna utförs.

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

Internrevision, inom den tredje försvarslinjen, säkerställer riskhantering genom oberoende periodisk översyn av bolagsstyrningsstrukturer och kontrollsystem. Detta omfattar en regelbunden utvärdering av Klarnas ramverk för

riskhantering och en årlig översyn av kontrollfunktionerna inom den andra försvarslinjen. Internrevisionen rapporterar direkt till styrelsen.

Riskstrategi och riskaptit

Koncernens riskstrategi upprättas av styrelsen och sätter upp ramarna för den typ av risker som verksamheten är exponerad för, dess vilja att ta dessa risker och hur de hanteras. Strategin formas av Klarnas affärsplan, etableras av CXO-teamet och godkänns av styrelsen, riskpolicyn, som utgör grunden för koncernens ramverk för riskhantering, kreditpolicyn som anger Klarnas kreditstrategi samt koncernens bedömning av kapitaltäckning (ICLAAP).

Ramverket för riskaptit beskrivs i riskpolicyn och avspeglar koncernens vilja att ta risker och begränsa exponeringen. Riskaptiten fastställs av styrelsen samt granskas och uppdateras regelbundet, minst en gång om året. Den årliga granskningen är en integrerad del av den årliga planeringsprocessen på Klarna, som säkerställer anpassning till affärsstrategin, planerade affärsaktiviteter och koncernens riskexponering.

Koncernens metod för riskaptit börjar med en bedömning av Klarnas riskkapacitet, det vill säga maxnivån för de risker Klarna kan ta sig an, och fortsätter med nivån av den sammantagna riskaptiten som styrelsen är beredd att acceptera. Limiter definieras för olika mått och individuella riskexponeringar, och utfall mot limiter övervakas på månadsbasis.

Koncernens riskaptit definieras i riskpolicyn och får stöd genom begränsningar för specifika riskområden. Styrelsen och ledningen ger också ut skriftliga policyer och instruktioner för att hantera alla identifierade risker, som kompletteras av detaljerade beskrivningar av rutiner inom organisationen.

Övervakningen av limiter för koncernens risker rapporteras minst en gång i kvartalet till styrelsen av riskkontrollfunktionen. Alla överträdelser av limiterna eskaleras i linje med den definierade processen för eskalering.

Riskbeskrivningar

I tabellen nedan finns en kategorisering av de främsta riskerna som koncernen är exponerad för. Därefter görs ytterligare kategoriseringar och hantering inom organisationen. Dessa riskkategorier utgör basen för hur Klarna identifierar, bedömer, hanterar och rapporterar om risker.

	Risker på nivå 1
Kreditrisk	Risken för negativa finansiella utfall som uppkommer till följd av kredithändelser (fallissemang, konkurs) förknippade med att en motpart inte uppfyller sina skyldigheter.
Marknadsrisk	Risken för förluster i och utanför balansposter som uppkommer från förändringar i marknadspriserna.
Likviditetsrisk	Risken för att Klarna inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden när de förfaller, eller inte kan finansiera sina operativa behov utan att ådra sig oacceptabla kostnader.
Operativ risk	Risken för otillräckliga eller misslyckade rekryteringar av personal, produkter/processer, misslyckad informations- och kommunikationsteknik eller tredje parter som inte håller måttet, som leder till direkta eller indirekta finansiella förluster eller skador på anseendet.
Affärsrisk	Risken för en negativ påverkan på resultatet på grund av förändrade marknadsvillkor eller olämpliga val av verksamhetsinriktning eller strategi. Verksamhetsrisken hör samman med Klarnas förmåga att realisera resultat på kort och lång sikt.

Nedan följer de huvudsakliga riskerna som koncernen utsätts för tillsammans med koncernens hantering av dessa samt en översikt över riskexponering och värdering.

Kreditrisk

Kreditfallissemangsrisk

Definition

Kreditfallissemangsrisk definieras som den potentiella förlust som följer av att en låntagare eller motpart inte fullgör sina kontraktuella åtaganden. Koncernen är exponerad för kreditfallissemangsrisk på grund av exponering mot konsumenter, betaltjänstleverantörer, handlare, emittenter i likviditetsportföljen eller likvida medel insatta hos olika finansinstitut.

Riskhantering

Koncernen hanterar sin kreditrisk genom robusta processer, ramverk för övervakning och kontroller som täcker in hela kreditens livscykel. Dessa verktyg beskrivs närmare i koncernens riskpolicy, kreditpolicy, finanspolicy samt tillhörande instruktioner och rutiner.

Koncernens aptit för kreditrisk fastställs i affärsplanen och ICLAAP, och uttrycks genom de kvantitativa riskaptilimiterna. För att minska kreditrisken för enskilda kunder använder koncernen internt utvecklade kreditbedömningsmodeller för utvärdering av kreditsökande. Kundernas återbetalningsgrad samt förväntade förluster övervakas fortlöpande och riskaptiliten för respektive produkt och kommersiellt område justeras baserat på hur riskprofilen för portföljen utvecklas samt kommersiella överväganden. Krediternas korta genomsnittliga löptid gör det möjligt att reagera snabbt och effektivt så fort förutsättningar förändras genom att ändra kriterierna för kreditgodkännande. Utöver kreditbedömningsmodellerna finns det manuella och automatiserade processer på plats för att upptäcka potentiellt bedrägliga beteenden och missbruk av krediter.

Handlarna och betaltjänstleverantörerna som erbjuder koncernens betalningstjänster ger upphov till en eventalförpliktelse. Om en handlare stänger eller blir insolvent finns en risk för att koncernen inte kan netta eventuella senare returer från kunderna mot utestående betalningar eller annan ersättning till handlaren, vilket koncernen garanterar för kundernas räkning.

Koncernen arbetar proaktivt med att spåra, kontrollera och begränsa kreditrisker för handlare och betaltjänstleverantörer. Koncernen har en kreditriskfunktion som, bland annat, bedömer handlarnas kreditvärdighet innan de integreras och en riskkategori tilldelas baserat på den finansiella statusen. Bedömningen av handlarnas kreditrisker baseras på externa kreditbyråer och intern data.

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

Riskmätning och exponering

Koncernen är exponerad för kreditrisk genom utlåning till allmänheten där konsumenterna väljer att handla genom koncernens betalningsprodukter.

För kreditexponering mot allmänheten görs avsättningar för att täcka de förväntade förlusterna. För mer information om förväntade kreditförluster, se not 2 Redovisningsprinciper, not 19 Utlåning till kreditinstitut och not 20 Utlåning till allmänheten.

Kreditrisk	Koncernen			Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020		31 dec 2021	31 dec 2020
Lånefordringar, brutto	71 646 512	46 711 188		69 479 790	45 236 641
Reserv för kreditförluster	-3 609 256	-2 016 488		-2 741 672	-1 634 258
Lånefordringar, redovisat nettovärde	68 037 256	44 694 700		66 738 118	43 602 383
varav: Utlåning till kreditinstitut	4 990 233	2 614 447		1 965 041	1 722 857
varav: Utlåning till allmänheten	62 086 767	41 717 591		64 365 809	41 652 583
varav: Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	960 256	362 662		407 268	226 943

Koncernen använder en intern modell för att beräkna riskexponeringen gentemot handlare om de skulle bli insolventa eller inte kan uppfylla sina pågående åtaganden. Baserat på den modellen tar koncernen höjd för de eventuella skyldigheter som associeras med eventalförpliktelse som förknippas med handlarnas exponering baserat på den förväntade förlusten.

Kreditrisken genom investeringar i skuldebrev som innehas i likviditetsportföljen begränsas genom att investeringar endast görs i likvida tillgångar av hög kvalitet, främst statsobligationer eller andra värdepapper med högt kreditbetyg och god likviditet.

Kreditkvalitet för skuldebrev	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper				
AAA	8 609 772	5 206 949	8 609 772	5 206 949
AA+	1 781 003	1 622 247	1 781 003	1 622 247
AA	92 486	-	92 486	-
AA-	393 998	-	393 998	-
Summa	10 877 259	6 829 196	10 877 259	6 829 196

Kreditkoncentrationsrisk

Definition

Kreditkoncentrationsrisk är risken som härrör från koncentrerade riskexponeringar mot större enskilda företag, ekonomiska sektorer eller geografiska marknader. Denna risk uppkommer från exponeringen mot konsumenter, handlare, banker eller tredje part.

Riskhantering

Koncernen begränsar och övervakar fortlöpande koncentrationen av nödlidande lån och större exponeringar mot enskilda kunder i vår konsumentkreditportfölj. Detta tillsammans med att miljontals kunder är spridda över ett flertal länder och kontinenter samt ett lågt genomsnittligt ordervärde säkerställer att kundportföljen är diversifierad.

Exponeringar och förluster som härrör från handlare, betaltjänstleverantörer och banker hanteras genom att begränsa enskilda exponeringar baserat på motpartens riskklass samt på den sammantagna exponeringen och koncentrationen till olika segment.

Riskmätning och exponering

Följande tabeller visar koncernens och Klarna Bank AB (publ):s kreditriskexponering över geografiskt viktiga områden, värderat till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernen, 31 dec 2021							
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångs- sätt	Summa	
Per region							
Sverige	11 404 658	636 430	159 953	-	94 182	12 295 223	
DACH ¹	21 626 992	921 318	689 055	292	309 660	23 547 317	
Övriga	31 270 570	3 067 876	815 223	1 077	649 226	35 803 972	
Summa	64 302 220	4 625 624	1 664 231	1 369	1 053 068	71 646 512	
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen							
Ej förfallna	59 219 271	1 344 284	28 069	27	837 832	61 429 483	
≤30 dagar	5 082 949	1 216 980	13 954	62	32 926	6 346 871	
>30-60 dagar	-	1 376 394	28 138	12	18 122	1 422 666	
>60-90 dagar	-	637 471	33 518	-	21 405	692 394	
>90 dagar	-	50 495	1 560 552	1 268	142 783	1 755 098	
Summa	64 302 220	4 625 624	1 664 231	1 369	1 053 068	71 646 512	

Koncernen, 31 dec 2020							
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångs- sätt	Summa	
Per region							
Sverige	9 175 708	348 768	212 806	-	173 985	9 911 267	
DACH ¹	15 070 350	588 075	453 221	5 480	333 857	16 450 983	
Övriga	19 150 039	538 309	315 009	1 148	344 433	20 348 938	
Summa	43 396 097	1 475 152	981 036	6 628	852 275	46 711 188	
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen							
Ej förfallna	38 814 090	259 087	289 209	-	681 010	40 043 396	
≤30 dagar	4 582 007	141 565	155 931	1	29 921	4 909 425	
>30-60 dagar	-	669 722	41 850	11	32 586	744 169	
>60-90 dagar	-	306 245	30 676	34	12 105	349 060	
>90 dagar	-	98 533	463 370	6 582	96 653	665 138	
Summa	43 396 097	1 475 152	981 036	6 628	852 275	46 711 188	

¹ Tyskland, Österrike och Schweiz

Moderbolaget, 31 dec 2021						
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångs-sätt	Summa
Per region						
Sverige	11 354 750	635 998	160 395	-	92 782	12 243 925
DACH ¹	22 117 789	920 741	690 907	292	168 961	23 898 690
Övriga	30 547 690	1 719 739	607 430	1 077	461 239	33 337 175
Summa	64 020 229	3 276 478	1 458 732	1 369	722 982	69 479 790
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen						
Ej förfallna	58 932 929	842 021	27 247	28	587 114	60 389 339
≤30 dagar	5 087 300	683 844	8 141	60	4 814	5 784 159
>30-60 dagar	-	1 214 880	17 311	12	6 942	1 239 145
>60-90 dagar	-	485 273	21 959	-	10 188	517 420
>90 dagar	-	50 460	1 384 074	1 269	113 924	1 549 727
Summa	64 020 229	3 276 478	1 458 732	1 369	722 982	69 479 790

Moderbolaget, 31 dec 2020						
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångs-sätt	Summa
Per region						
Sverige	9 201 688	348 767	212 806	-	175 066	9 938 327
DACH ¹	14 713 747	557 803	428 124	-	210 302	15 909 976
Övriga	14 519 821	488 698	310 632	1 148	281 887	15 602 186
Summa	38 435 256	1 395 268	951 562	1 148	667 255	41 450 489
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen						
Ej förfallna	34 001 760	277 208	306 199	-	520 127	35 105 294
≤30 dagar	4 433 496	117 058	155 911	-	29 378	4 735 843
>30-60 dagar	-	616 476	41 119	4	32 386	689 985
>60-90 dagar	-	287 843	25 274	2	11 320	324 439
>90 dagar	-	96 683	423 059	1 142	74 044	594 928
Summa	38 435 256	1 395 268	951 562	1 148	667 255	41 450 489

¹ Tyskland, Österrike och Schweiz

För ytterligare information om reserveringar för Utlåning till allmänheten, se not 20.

Motparts kreditrisk

Definition

Motparts kreditrisk är risken för att motparten i en transaktion skulle bli oförmögen att betala före den slutliga regleringen av transaktionens kassaflöden. En förlust skulle kunna uppkomma om transaktionerna med motparten har ett positivt värde för koncernen vid tidpunkten för fallissemang. Denna risk är främst hänförlig till derivattransaktioner som koncernen ingår för att säkra risker (hedging).

Riskhantering

En effektiv hantering av säkerheter minskar exponeringen mot motparterna, styrt av kreditstödsbilagor. Koncernen ingår enbart transaktioner med motparter som bedöms ha en tillräckligt hög kreditkvalitet. Koncernens treasuryavdelning hanterar risken med oberoende tillsyn av riskkontrollfunktionen.

Riskmätning och exponering

Exponering per motpart övervakas på daglig basis och daglig hantering av säkerhetshanteringsaktiviteter underlättar en effektiv marginalisering mellan koncernen och dess motparter.

Marknadsrisk

Valutarisk

Definition

Valutarisk definieras som risken för förluster i och utanför balansposter som uppkommer från förändringar i valutakurserna.

Riskhantering

Koncernen har både finansierings- och utlåningsaktiviteter i utländska valutor och valutarisken hanteras genom att finansieringsvalutan matchas med tillgångar i utländsk valuta eller genom användning av valutaterminkontrakt. Klarna övervakar exponeringar som uppstår från särskilda intäkts- och affärs transaktioner i utländsk valuta, när exponeringar från sådana transaktioner är väsentliga vidtas åtgärder från fall till fall för att reducera negativa effekter.

Interna riktlinjer begränsar exponeringsbeloppen i utländska valutor. Exponeringen hanteras på daglig basis genom valutamarknaden.

Riskmätning och exponering

Nedan följer en redovisning av den dagliga valutaexponeringen för respektive huvudsaklig valuta.

Valutaexponering¹

Koncernen					
31 dec 2021	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Daglig genomsnittlig position	54 057	80 898	25 582	106 524	267 061
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-5 407	-8 090	-2 558	-10 652	-26 707

Koncernen					
31 dec 2020	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Daglig genomsnittlig position	76 077	10 566	13 460	71 956	172 059
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-7 608	-1 057	-1 346	-7 196	-17 207

Moderbolaget					
31 dec 2021	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Daglig genomsnittlig position	40 250	56 978	38 292	62 899	198 419
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-4 025	-5 698	-3 829	-6 290	-19 842

Moderbolaget					
31 dec 2020	EUR	GBP	NOK	Övriga	Summa
Daglig genomsnittlig position	142 390	5 059	14 312	23 261	185 022
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-14 239	-506	-1 431	-2 326	-18 502

¹ Siffrorna är angivna i tusental SEK.

Ränterisk i bankboken (IRRBB)

Definition

IRRBB definieras som risken både för koncernens resultat och ekonomiska värde från negativa förändringar i räntorna.

Riskhantering

Koncernen är exponerad för ränterisk genom bristande matchning mellan räntejusteringar av tillgångar och skulder. Denna risk mäts i termer av ekonomiskt värde och intäktsrisk. Koncernen har en begränsad aptit för ränterisk i bankboken och risken hanteras genom att matcha räntornas löptider för finansiering och tillgångar. Risken övervakas fortlöpande och kvarvarande risk minskas genom att anpassa räntornas löptider i likviditetsportföljen samt använda ränteswappar.

Riskmätning och exponering

Ränterisk mäts som förändringen i ekonomiskt värde eller resultat från att anta en negativ förändring i marknadsräntorna. Måttet ekonomiskt värde står för förändringar i de diskonterade värdena på framtida kassaflöden. I enlighet med regulatoriska riktlinjer, tillämpar koncernen olika stresstester för att redogöra för såväl parallella förändringar som en rotation av avkastningskurvan. I tabellerna nedan sammanfattas de värsta tänkbara utfallen baserat på dessa stresstester.

Ränterisiksexponering¹

Koncernen						
31 dec 2021	SEK	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	83 102	-153 622	-161	653	-4 916	-74 944

Koncernen						
31 dec 2020	SEK	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	28 185	-70 692	-4 392	252	1 203	-45 444

Moderbolaget						
31 dec 2021	SEK	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	79 175	-153 624	7 932	652	-4 759	-70 624

Moderbolaget						
31 dec 2020	SEK	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	28 185	-67 832	-943	252	1 250	-39 088

¹ Siffrorna är angivna i tusental SEK.

Kreditspreadrisk i bankboken (CSRBB)

Definition

CSRBB är risken som orsakas av förändringar i marknads uppfattning om priset för kreditrisker, likviditetspremier och potentiella andra komponenter i kreditinstrument som orsakar fluktuationer i priset för kreditrisker, likviditetspremier och potentiella andra komponenter, som inte förklaras av IRRBB eller av förväntade risker för kreditfallissemang.

Riskhantering

Upphovet till denna risk är investeringar i likviditetsportföljen där ramverket för investeringar bara medger investeringar hos välkända emittenter med hög kreditkvalitet och god likviditet. Därutöver hanteras risken genom en diversifiering mellan regioner, emittenter, typer av emittenter och valutor i likviditetsportföljen.

Riskmätning och exponering

Koncernens exponering mot CSRBB beräknas med hjälp av en Value at Risk-modell och ingår i koncernens totala IRRBB.

Likviditetsrisk

Definition

Likviditetsrisk avser risken för att koncernen inte kan fullgöra sina betalningsförpliktelser på förfallodatum eller finansiera nya lån utan att tillhörande kostnader stiger till oacceptabla nivåer.

Riskhantering

Koncernen är främst exponerad för likviditetsrisk till följd av potentialen för att efterfrågan på krediter ökar oväntat mycket. Det finns en risk för att koncernen inte har tillräcklig kapacitet för att förvärva ytterligare finansiering till en rimlig kostnad, eller inte har tillräckliga nivåer av likvida tillgångar att omvandla till kontanta medel vid sådana tillfällen. Koncernens riskaptit är att hålla tillräckliga nivåer av likviditet till hands vid varje given tidpunkt och säkerställa att det finns tillräckliga medel för att stödja verksamheten samt att de regulatoriska kraven efterföljs. Koncernen hanterar aktivt sin exponering mot likviditetsrisken på daglig basis för att säkerställa att koncernen alltid har förmågan att fullgöra sina åtaganden när de förfaller och uppfylla de regulatoriska kraven. För likviditetshanteringssyften investerar enbart i finansiella instrument av hög kvalitet.

Riskmätning och exponering

Koncernen har ett regulatoriskt krav att upprätthålla tillräckliga reserver av likvida tillgångar för att stödja en andel (100 procent per den 31 december 2021) av uppskattade stresstestade nettokassautflöden över 30 dagar. Koncernen övervakar och gör prognoser om sin likviditetstäckningskvot (LCR) på daglig basis för att säkerställa att dess portfölj av likvida tillgångar av hög kvalitet är tillräcklig för att uppfylla kraven.

Koncernen följer också NSFR-kravet (Net Stable Funding Ratio) på 100 procent. Nivån av stabil tillgänglig finansiering ska överstiga beloppet av nödvändig stabil finansiering. Koncernen övervakar och gör prognoser om behovet av finansiering på daglig basis för att säkerställa koncernens verksamhetsplan med tillräcklig finansiering.

Finansieringskällor

Koncernen						
31 dec 2021	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	33 280	679 300	-	-	-	712 580
Inlåning från allmänheten	29 012 046	2 366 584	9 553 630	18 738 065	-	59 670 325
Emitterade värdepapper ¹	2 962 597	622 903	2 009 683	3 527 636	-	9 122 819
Övriga skulder ²	7 426 088	230 314	427 847	5 423 935	183 316	13 691 500
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 189 929	40 891	185 934	198 320	246	2 615 320
Efterställda skulder ¹	-	-	-	-	301 056	301 056
Summa	41 623 940	3 939 992	12 177 094	27 887 956	484 618	86 113 600

Koncernen						
31 dec 2020	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 087 480	327 417	-	-	-	2 414 897
Inlåning från allmänheten	13 582 805	5 072 506	4 936 123	7 243 243	-	30 834 677
Emitterade värdepapper ¹	549 746	1 847 367	198 856	1 586 754	-	4 182 723
Övriga skulder ²	6 708 144	111 245	116 404	8 431 457	142 609	15 509 859
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 045 718	76 778	166 686	70 409	49	1 359 640
Efterställda skulder ¹	-	-	-	-	599 120	599 120
Summa	23 973 893	7 435 313	5 418 069	17 331 863	741 778	54 900 916

Moderbolaget						
31 dec 2021	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	33 024	679 300	-	-	-	712 324
Inlåning från allmänheten	28 752 727	2 366 584	9 553 630	18 736 126	-	59 409 067
Emitterade värdepapper ¹	2 962 598	622 903	2 009 683	3 202 208	-	8 797 392
Övriga skulder ²	7 223 104	209 015	421 956	5 276 571	128 108	13 258 754
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 750 114	34 368	169 146	196 202	-	2 149 830
Efterställda skulder ¹	-	-	-	-	301 056	301 056
Summa	40 721 567	3 912 170	12 154 415	27 411 107	429 164	84 628 423

Moderbolaget						
31 dec 2020	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 058 589	327 418	-	-	-	2 386 007
Inlåning från allmänheten	13 443 515	5 064 605	4 930 785	7 242 758	-	30 681 663
Emitterade värdepapper ¹	549 745	1 847 368	198 856	1 401 243	-	3 997 212
Övriga skulder ²	5 862 069	38 472	483 513	9 981 143	98 484	16 463 681
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	941 806	73 266	160 187	69 248	-	1 244 507
Efterställda skulder ¹	-	-	-	-	599 120	599 120
Summa	22 855 724	7 351 129	5 773 341	18 694 392	697 604	55 372 190

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

² Leasingskulder ingår i beloppen för Övriga skulder. För information om leasingens förfallotid, se not 7, Leasing.

Operativ risk

Definition

Operativ risk definieras som risken för otillräckliga eller misslyckade rekryteringar av personal, produkter/processer, misslyckad informations- och kommunikationsteknik eller tredje parter som inte håller måttet, som leder till direkta eller indirekta finansiella förluster eller skador på anseendet.

Riskhantering

Operativ risk identifieras, bedöms och hanteras genom kartläggningen av samtliga verksamhetskritiska produkter/tjänster inklusive underprocesser, identifieringen av de huvudsakliga riskerna och implementering av dämpande åtgärder eller adekvata kontroller samt den efterföljande pågående prövningen av kontrollerna. Som ett stöd för denna grundläggande metod hanterar koncernen även operativa risker genom incidenthantering, hantering av kontinuitet i verksamheten/krishantering, modellriskhantering samt en proaktiv granskningsmodell för alla större förändringar (process för godkännande av nya produkter/tjänster).

Riskmätning och exponering

Varje risk bedöms utifrån påverkan och sannolikhet som tillsammans ger risknivån. Påverkan utvärderas utifrån olika aspekter; finansiella, operativa, regulatoriska, anseendemässiga och strategiska. Riskexponeringen övervakas och rapporteras regelbundet, men minst en gång i kvartalet, där alla risker utanför riskkaptiten eskaleras antingen till ledningen eller styrelsen beroende på riskexponering.

Affärsrisk

Definition

Affärsrisk är risken för en negativ påverkan på resultatet på grund av förändrade externa marknadsvillkor eller olämpliga val av verksamhetsinriktning eller strategi. Affärsrisken hör samman med koncernens förmåga att realisera resultat på kort och lång sikt.

Riskhantering

Koncernens affärsstrategi verkställs genom implementering av affärsplanen. Som en del av affärsplaneringscykeln bedömer vi positiva och negativa risker med planen, inklusive bedömning av påverkan från konkurrens- och marknadsmässiga villkor för att testa möjligheterna att genomföra planen under olika omständigheter.

Riskmätning och exponering

Affärsplanen innehåller budgetar och prognoser. Affärsplanerna granskas månadsvis av ledningen, inklusive uppdateringar av nyckeltal och verksamhetsmått.

Not 4 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	Jan - dec 2021	Jan - dec 2020 ¹
Geografisk fördelning		
- Tyskland	4 858 508	3 330 525
- Sverige	2 381 042	2 327 986
- Övriga länder ²	7 185 669	4 249 453
Rörelseintäkter, netto, med avdrag för nettoresultat från finansiella transaktioner⁴	14 425 219	9 907 964
Inkomstkategori		
- Handlarintäkter	7 674 401	5 174 590
- Konsumentintäkter	5 677 970	4 641 566
- Övriga intäkter ³	1 072 848	91 808
Rörelseintäkter, netto, med avdrag för nettoresultat från finansiella transaktioner⁴	14 425 219	9 907 964
Anläggningstillgångar		
- Tyskland	3 280 777	1 981 799
- Sverige	2 167 088	1 327 845
- Övriga länder ²	1 474 995	143 300
Summa anläggningstillgångar	6 922 860	3 452 944

¹ Intäkter och bruttoresultat 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 "Nettoresultat från finansiella transaktioner" har exkluderats från intäktsanalysen eftersom det inte är applicerbart till en specifik geografisk marknad eller intäktskategori.

.

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

Moderbolaget				
2021	Sverige	Tyskland	Övriga¹	Summa
Ränteintäkter	1 417 973	1 264 283	1 467 640	4 149 896
Koncernbidrag	125 037	-	-	125 037
Provisionsintäkter	1 409 478	3 136 976	3 588 428	8 134 882
Övriga rörelseintäkter	52 183	1 539 523	130 268	1 721 974
Summa	3 004 671	5 940 782	5 186 336	14 131 789

2020	Sverige	Tyskland	Övriga¹	Summa
Ränteintäkter	1 397 273	786 947	1 100 106	3 284 326
Provisionsintäkter	1 358 659	1 905 671	2 619 170	5 883 500
Övriga rörelseintäkter	1 128 459	8 194	9 562	1 146 215
Summa	3 884 391	2 700 812	3 728 838	10 314 041

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

Moderbolaget		
Externa kundintäkter fördelat på inkomstkategori	2021	2020
Handlare	6 363 979	4 435 854
Konsument	5 355 021	4 332 464
Summa	11 719 000	8 768 319

Not 5 Ränteintäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut	1 158	3 689	664	1 349
Utlåning till allmänheten	3 975 936	3 178 668	3 974 608	3 139 213
Övriga ränteintäkter	63 186	82 390	174 624	143 764
Summa	4 040 280	3 264 747	4 149 896	3 284 326

Ränteintäkter är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 6 Räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-115 911	-94 142	-115 911	-94 142
Skulder till kreditinstitut	-69 510	-46 906	-69 081	-46 471
Inlåning från allmänheten	-383 807	-263 496	-383 807	-263 496
Emitterade värdepapper	-59 559	-58 072	-59 559	-58 072
Efterställda skulder	-19 179	-25 761	-19 179	-25 761
Koncernföretag	-155 768	-95 881	-182 558	-101 608
Övriga räntekostnader	-18 175	-16 838	-15 091	-14 201
Summa	-821 909	-601 096	-845 186	-603 751

Räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 7 Leasing

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-260 311	-146 976	-205 174	-114 016
varav: byggnader	-257 046	-143 289	-203 092	-111 927
varav: bilar	-1 948	-2 782	-786	-1 205
varav: övrigt	-1 317	-905	-1 296	-884
Räntekostnad för leasingskulder	-21 508	-12 881	-18 733	-10 709
Summa nyttjanderättskostnader	-281 819	-159 857	-223 907	-124 725
Kostnader relaterade till korttidsleasing	-72 335	-43 443	-71 154	-43 644
Kostnader relaterade till tillgångar med lågt värde	-3 725	-2 847	-3 339	-2 732
Totala kostnader relaterade till korttidsleasing och tillgångar med lågt värde	-76 060	-46 290	-74 493	-46 376
Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder				
Redovisat värde för nyttjanderättstillgångar	1 097 858	772 486	886 254	601 517
varav: byggnader	1 091 951	767 463	882 024	599 246
varav: bilar	2 913	4 165	1 267	1 340
varav: övrigt	2 994	858	2 963	931
Ökning av nyttjanderättstillgångar under året	355 644	253 417	254 165	263 489
Avyttringar under året	-31 828	-2 023	-30 978	-
Omvärderingar under året	248 300	33 980	259 423	46 507
Valutakursdifferenser under året	13 567	-21 262	7 301	-10 979
Leasingskulder	1 084 282	763 141	868 415	588 863

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

Koncernen, Förfallotid						
31 dec 2021	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	64 724	62 047	157 627	616 568	183 316	1 084 282
31 dec 2020	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	42 672	42 618	88 401	455 828	133 622	763 141
Moderbolaget, Förfallotid						
31 dec 2021	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	47 173	47 280	129 056	516 798	128 108	868 415
31 dec 2020	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Leasingskulder	30 326	30 387	64 216	374 436	89 498	588 863

Not 8 Provisionsintäkter

Koncernen		
Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	2021	2020
Handlare	9 006 732	5 577 140
Konsument	2 185 767	1 817 541
Övrigt	61 426	277 892
Summa	11 253 925	7 672 573

Moderbolaget		
Provisionsintäkter fördelade på produktkategori	2021	2020
Handlare	6 211 471	4 168 017
Konsument	1 864 138	1 684 422
Övrigt	59 273	31 061
Summa	8 134 882	5 883 500

Ingående balans för fordringar som hänför sig till provisionsintäkter uppgick till 1 257 mkr (688 mkr) per den 1 januari 2021 och utgående balans per den 31 december 2021 uppgår till 1 970 mkr (1 257 mkr) för koncernen. För Klarna Bank AB (publ) var den ingående balansen 1 013 mkr (667 mkr) och den utgående balansen uppgår till 1 715 mkr (1 013 mkr). Dessa fordringar ingår i Utlåning till allmänheten, se not 20.

Provisionsintäkter hänförs till finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 9 Provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Provisioner till samarbetspartners	-709 768	-574 101	-1 984 731	-1 309 092
Summa	-709 768	-574 101	-1 984 731	-1 309 092

Provisionskostnader hänförs till finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Not 10 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	-21 708	60 290	5 620	-8 731
Vinster från finansiella instrument	14 507	12 373	10 943	10 625
Förluster från finansiella instrument	-110 051	-122 629	-111 821	-123 839
Realiserad och orealiserad vinst/förlust från innehav i noterade och onoterade bolag	-553 478	142 106	-553 478	142 106
Summa	-670 730	92 140	-648 736	20 161

Per den 31 december 2021 hade Klarna Bank AB (publ) ingått valutaterminkontrakt och ränteswappar vars nominella värde, brutto, uppgår till 52 520 440 tkr (22 482 363 tkr).

Not 11 Anställda och personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Medelantal heltidsanställda	4 789	3 238	3 777	2 672
<i>varav män</i>	<i>2 819</i>	<i>2 035</i>	<i>2 269</i>	<i>1 697</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>1 970</i>	<i>1 203</i>	<i>1 508</i>	<i>975</i>
I Sverige	2 616	1 950	2 616	1 950
<i>varav män</i>	<i>1 510</i>	<i>1 186</i>	<i>1 510</i>	<i>1 186</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>1 106</i>	<i>764</i>	<i>1 106</i>	<i>764</i>
I Storbritannien	241	123	241	123
<i>varav män</i>	<i>144</i>	<i>80</i>	<i>144</i>	<i>80</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>97</i>	<i>43</i>	<i>97</i>	<i>43</i>
I Tyskland	1 073	780	899	599
<i>varav män</i>	<i>733</i>	<i>561</i>	<i>601</i>	<i>431</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>340</i>	<i>219</i>	<i>298</i>	<i>168</i>
I Norge	21	15	-	-
<i>varav män</i>	<i>10</i>	<i>9</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>11</i>	<i>6</i>	-	-
I Nederländerna	62	40	-	-
<i>varav män</i>	<i>34</i>	<i>25</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>28</i>	<i>15</i>	-	-
I Finland	21	16	-	-
<i>varav män</i>	<i>10</i>	<i>8</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>11</i>	<i>8</i>	-	-
I Österrike	10	9	-	-
<i>varav män</i>	<i>4</i>	<i>4</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>6</i>	<i>5</i>	-	-
I USA	453	241	1	-
<i>varav män</i>	<i>200</i>	<i>119</i>	<i>1</i>	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>253</i>	<i>122</i>	-	-
I Australien	73	25	-	-
<i>varav män</i>	<i>36</i>	<i>15</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>37</i>	<i>10</i>	-	-
I Italien	95	26	-	-
<i>varav män</i>	<i>69</i>	<i>21</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>26</i>	<i>5</i>	-	-
I Spanien	62	7	-	-
<i>varav män</i>	<i>28</i>	<i>4</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>34</i>	<i>3</i>	-	-
I Belgien	10	6	-	-
<i>varav män</i>	<i>5</i>	<i>3</i>	-	-
<i>varav kvinnor</i>	<i>5</i>	<i>3</i>	-	-

I Kanada	15	-	-	-
varav män	10	-	-	-
varav kvinnor	5	-	-	-
I Danmark	4	-	4	-
varav män	2	-	2	-
varav kvinnor	2	-	2	-
I Frankrike	11	-	11	-
varav män	7	-	7	-
varav kvinnor	4	-	4	-
I Irland	2	-	2	-
varav män	2	-	2	-
varav kvinnor	-	-	-	-
I Japan	2	-	-	-
varav män	2	-	-	-
varav kvinnor	-	-	-	-
I Nya Zeeland	3	-	-	-
varav män	2	-	-	-
varav kvinnor	1	-	-	-
I Polen	12	-	-	-
varav män	9	-	-	-
varav kvinnor	3	-	-	-
I Schweiz	3	-	3	-
varav män	2	-	2	-
varav kvinnor	1	-	1	-

Löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Löner och övriga ersättningar till:				
Styrelsen och den verkställande direktören	-9 767	-8 880	-9 767	-8 880
Övriga anställda	-2 838 614	-1 995 518	-1 956 351	-1 515 285
Summa löner och övriga ersättningar	-2 848 381	-2 004 398	-1 966 118	-1 524 165
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-1 107 214	-720 041	-976 596	-653 623
varav: pensionskostnader	-226 963	-172 220	-206 194	-160 673
Summa löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	-3 955 595	-2 724 439	-2 942 714	-2 177 788

Koncernen	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Antal på balansdagen	Andel män	Antal på balansdagen	Andel män
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare				
Koncernens verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	9	78 %	7	86 %

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

Koncernen 2021

Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare ⁴	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning ³	Övriga förmåner	Pension- kostnader	Summa
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Roger Ferguson ¹	-	-	-	-	-
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-	-	-	-	-
Sarah Smith	-	-	-	-	-
Andrew Young ¹	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-8 880	-52	-8	-827	-9 767
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-7 200	-42	-8	-970	-8 220
Övriga ledande befattningshavare (7) ²	-79 355	-19 042	-64	-4 580	-103 041
Summa	-95 435	-19 136	-80	-6 377	-121 028

¹ Den 20 maj 2021 utsåg bolaget Roger Ferguson till styrelsen. Andrew Young avgick från styrelsen.

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

³ Rörlig ersättning inkluderar kontantbaserad rörlig ersättning och IFRS 2 kostnadsbelopp för aktiebaserade program.

⁴ Arvode till styrelsemedlemmar förutom VD redovisas i Klarna Bank AB (publ)'s moderbolag Klarna Holding AB (publ) och presenteras i årsredovisningen för Klarna Holding AB (publ).

Koncernen 2020

Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare ⁵	Grundlön/ arvode (omräknad) ⁴	Rörlig ersättning (omräknad) ⁴	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa (omräknad) ⁴
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Jonathan Kamaluddin ¹	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-	-	-	-	-
Sarah Smith	-	-	-	-	-
Sarah McPhee ¹	-	-	-	-	-
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör	-8 880	-83	-30	-827	-9 820
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör	-6 351	-699	-3	-874	-7 927
Övriga ledande befattningshavare ² (5) ³	-63 168	-1 629	-87	-3 528	-68 412
Summa	-78 399	-2 411	-120	-5 229	-86 159

¹ Den 23 december 2020 avgick bolagets styrelseordförande Jonathan Kamaluddin och Sarah McPhee från styrelsen. Michael Moritz utsågs till ny styrelseordförande.

² Ersättning beräknad för 2020 med samma principer som för 2021.

³ Siffran inom parentes avser antalet personer som har fått lön och ersättning under året och inte nödvändigtvis antalet medlemmar vid en given tidpunkt.

⁴ Rörlig ersättning inkluderar kontantbaserad rörlig ersättning och IFRS 2 kostnadsförda belopp för aktiebaserade program. Siffrorna för 2020 relaterade till RSU programmet har omräknats till IFRS 2 kostnad istället för intjänat belopp.

⁵ Arvode till styrelsemedlemmar förutom VD redovisas i Klarna Bank AB (publ)'s moderbolag Klarna Holding AB (publ) och presenteras i årsredovisningen för Klarna Holding AB (publ).

Ersättningar

Regler om ersättningar finns i Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1 och FFFS 2020:30) om ersättningssystem i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag med tillstånd för diskretionär portföljförvaltning (nedan kallade "ersättningsreglerna").

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

Informationen nedan följer reglerna om offentliggörande.

Ersättningssystem

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

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

Ersättningskommittén

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

Ersättningskommittén har haft två formella möten under 2021. Kommittén har löpande behandlat uppkomna ärenden genom korrespondens mellan ledamöterna, där formella beslut som inte omfattats av styrelsens beslutsdelegation har rapporterats till och dokumenterats av styrelsen på nästkommande styrelsemöte.

Ersättningspolicy och riskanalys

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

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

Ersättningsstruktur

Klarna tillämpar följande allmänna principer för ersättning:

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

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

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

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

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

Ersättning till koncernledningen och särskilt reglerad personal

Totalbelopp i kostnad för ersättning till koncernens ledningsgrupp bestående av 9 personer¹ (7), uppgick till 121 027 tkr (86 159 tkr) och för särskilt reglerad personal bestående av 91 personer¹ (50), uppgick beloppet till 177 027 tkr (96 717 tkr), totalt 298 055 tkr (182 877 tkr). Den rörliga ersättningen utgör 19 135 tkr (2 411 tkr) av beloppet som betalats till koncernledningen, utbetalat till 9 (7) av dess medlemmar, och 47 040 tkr (6 344 tkr) av beloppet som betalats till särskilt reglerad personal, utbetalat till 83 (39) mottagare.

Det totala kostnadsbeloppet för ersättning till andra anställda var 2 838 294 tkr (1 995 518 tkr).

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

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

2021	Värde av rörlig ersättning			Antal mottagare		
	Koncern- ledning	Särskilt reglerad personal	Summa	Koncern- ledning	Särskilt reglerad personal	Summa
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personelhänvisning / ersättningar / försäljningsbonus)	-363	-2 865	-3 228	2	18	20
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	-21 323	-52 373	-73 696	9	88	97
Utestående uppskjuten ersättning ¹	-1 116	-1 067	-2 183	2	2	4
Utbetald anställningsbonus	-3 906	-	-3 906	1	-	1
Utbetalt avgångsvederlag	-	-6 811	-6 811	-	2	2
Summa	-26 708	-63 116	-89 824	9	89	98

¹ Det har inte skett någon minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2021.

Sex anställda har erhållits mer än 1 miljon euro (två mellan 1 miljon euro och 1,5 miljon euro, tre mellan 2 miljoner euro och 2,5 miljon euro, en mellan 4,5 miljon euro och 5 miljoner euro).

2020	Värde av rörlig ersättning			Antal mottagare		
	Koncern- ledning (omräknad) ³	Särskild reglerad personal (omräknad) ³	Summa (omräknad) ³	Koncern- ledning	Särskilt reglerad personal	Summa
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personelhänvisning / ersättningar / försäljningsbonus)	-1 730	-3 127	-4 857	3	10	13
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	-6 029	-16 515	-22 544	7	47	54
Utestående uppskjuten ersättning ¹	-1 795	-1 693	-3 488	3	6	9
Utbetald anställningsbonus	-	-	-	-	-	-
Utbetalt avgångsvederlag ²	-	-	-	-	-	-
Summa	-9 554	-21 335	-30 889	7	47	54

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

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

³ Följande har omräknats för siffrorna för 2020: utestående uppskjuten ersättning har lagts till i tabellen och IFRS 2 kostnader relaterade till RSU programmet har lagts till.

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

Not 12 Arvoden och ersättningar till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
<i>EY</i>				
Revisionsuppdrag	-16 004	-8 655	-12 551	-4 821
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1 049	-1 047	-1 049	-1 034
Skatterådgivning	-	-23	-	-23
Summa	-17 053	-9 725	-13 600	-5 878
<i>Thomas Alexander & Co Limited</i>				
Revisionsuppdrag	-377	-	-	-
Summa	-377	-	-	-
<i>Finnhammars Revisionsbyrå AB</i>				
Revisionsuppdrag	-45	-	-	-
Summa	-45	-	-	-
<i>P.G. Economides & Co Ltd</i>				
Revisionsuppdrag	-13	-51	-	-
Summa	-13	-51	-	-

Not 13 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Avskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-323 522	-194 294	-354 150	-164 647
Materiella tillgångar ¹	-331 468	-206 592	-266 071	-165 374
Summa	-654 990	-400 886	-620 221	-330 021
Nedskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-	-17 363	-	-
Summa	-	-17 363	-	-
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-654 990	-418 249	-620 221	-330 021

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

Not 14 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut				
Ökning av reserveringar	-2 192	-2 180	-1 531	-2 172
Återföring av tidigare reserveringar	2 914	1 432	2 269	1 432
Summa	722	-748	738	-740
Utlåning till allmänheten				
Realiserade kreditförluster, netto efter återvinningar ¹	-3 319 508	-1 918 931	-2 039 964	-1 422 631
Upplösning av reserveringar för att täcka realiserade kreditförluster	2 695 521	1 510 473	1 502 182	1 082 442
Ökning av reserveringar	-12 224 947	-6 282 384	-7 894 480	-5 018 599
Återföring av tidigare reserveringar	8 169 160	4 200 342	5 504 525	3 410 569
Summa	-4 679 774	-2 490 500	-2 927 737	-1 948 219
Finansiella garantier och åtaganden				
Ökning av reserveringar	-36 873	-106 906	-43 659	-66 219
Återföring av tidigare avsättningar	69 142	67 340	70 751	10 392
Summa	32 269	-39 566	27 092	-55 827
Summa kreditförluster, netto	-4 646 783	-2 530 814	-2 899 907	-2 004 786

¹Reserveringar för förutbetalda kostnader och upplupna intäkter är inkluderade i Realiserade kreditförluster, netto återföringar för moderbolaget uppgår till 21 tkr (110 tkr).

Not 15 Skatt

Skatt på årets resultat	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-182 511	-95 505	-17 405	-48 258
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	17 046	-552	2 266	-
Summa	-165 465	-96 057	-15 139	-48 258
Uppskjuten skatt				
Uppskjuten skatt	-346 876	349 375	-452 483	248 917
Summa	-346 876	349 375	-452 483	248 917
Redovisad skattekostnad	-512 341	253 318	-467 622	200 659

Effektiv skattesats	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Resultat före skatt	-6 580 162	-1 629 127	-5 578 873	-1 374 193
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	1 433 273	376 351	1 149 249	286 294
Ej skattepliktiga intäkter	29 572	3 214	29 444	152
Ej avdragsgilla kostnader	-102 512	-69 656	-99 452	-49 048
Skattepliktig intäkt som inte redovisas via resultaträkningen	-14 821	-36 423	-2 190	-36 423
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	100 836	20 099	60 653	7 934
Ej utnyttjade skatteförluster	-1 910 338	-34 956	-1 611 032	-
Effekt av ändrad skattesats	4 845	-8 250	-	-8 250
Tidigare års förluster kvittade i år	-	2 600	-	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-53 196	339	5 707	-
Redovisad skattekostnad	-512 341	253 318	-467 621	200 659
Effektiv skattesats	-7,8 %	15,5 %	-8,4 %	14,6 %

Uppskjutna skattefordringar	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Underskottsavdrag	7 537	538 268	-	476 730
Reserv för kreditförluster	212 361	70 914	12 770	-
Övriga	88 462	34 697	25 871	9 597
Redovisat i resultaträkningen	308 360	643 879	38 641	486 327
Aktierelaterade ersättningar	8 500	-	5 000	-
Redovisat i övrigt totalresultat och eget kapital	8 500	-	5 000	-
Summa	316 860	643 879	43 641	486 327

Uppskjutna skatteskulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Immateriella anläggningstillgångar	118 264	75 879	-	-
Övriga	64 863	119	64 694	119
Summa	183 127	75 998	64 694	119

Den svenska skattesatsen har sänkts från 21,4 procent den 1 januari 2020 till 20,6 procent den 1 januari 2021. De uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna har därför omräknats i enlighet med sänkningen.

Uppskjutna skattefordringar hänförliga till skattemässiga underskottsavdrag redovisas endast i den utsträckning det är sannolikt att framtida skattemässiga vinster kommer att finnas tillgängliga för att avräkna mot underskotten. Koncernen redovisade uppskjutna skattefordringar om 643 879 tkr per den 31 december 2020, varav 538 268 tkr avsåg underskottsavdrag.

Eftersom koncernen har fortsatt sin tillväxtstrategi under året och med hänsyn till koncernens historiska rörelseförluster har vi kommit fram till att kriterierna för att redovisa uppskjutna skattefordringar avseende majoriteten av koncernens underskottsavdrag inte längre är uppfyllda. I enlighet med IAS 12 har uppskjutna skattefordringar avseende förluster som uppkommit under året inte redovisats och tidigare redovisade uppskjutna skattefordringar har tagits bort från balansräkningen.

Utöver ovan redovisade skattekostnad hänförlig till poster redovisade i resultaträkningen har Klarna Bank AB (publ) utnyttjat underskott uppgående till ca 470 mkr (med en principiell skatteeffekt om 97 mkr). Den skattepliktiga inkomsten avser teckningsoptioner vars skatteeffekt normalt redovisas i eget kapital. I och med att Klarna Bank AB (publ):s underskott inte har aktiverats (medfört någon uppskjuten skattefordran) innebär utnyttjandet av underskottet inte heller någon skattekostnad i eget kapital.

Not 16 Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-586 890	-38 015	-592 224	-40 974
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	10 563 549	8 373 222	10 882 397	8 269 668
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-1 485 885	-1 098 138	-1 475 425	-1 095 310
Valutakursvinster/-förluster	465 624	128 864	492 952	59 845
Summa	8 956 398	7 365 933	9 307 700	7 193 229

Not 17 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 18 069 613 246 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250 000 000 kr
Reserver	-8 042 644 kr
Balanserade vinstmedel	23 874 150 477 kr
Årets resultat	-6 046 494 587 kr
Summa	18 069 613 246 kr

Not 18 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Statsobligationer	992 852	2 954 366	992 852	2 954 366
Kommuner och andra offentliga organ	8 751 443	2 265 060	8 751 443	2 265 060
Summa	9 744 295	5 219 426	9 744 295	5 219 426
Per valuta				
- i SEK	5 355 191	5 219 426	5 355 191	5 219 426
- i EUR	800 766	-	800 766	-
- i USD	3 588 338	-	3 588 338	-
Summa	9 744 295	5 219 426	9 744 295	5 219 426

Not 19 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Utlåning till kreditinstitut	4 990 233	2 614 447	1 965 041	1 722 857
Per valuta				
- i SEK	530 839	532 018	518 274	529 460
- i EUR	1 719 552	1 136 350	953 828	866 666
- i USD	2 090 666	281 553	165 026	76 122
- i AUD	355 460	279 836	49 556	13 228
- i GBP	96 155	59 379	92 323	59 379
- i annan valuta	197 561	325 311	186 034	178 002
Summa	4 990 233	2 614 447	1 965 041	1 722 857

All utlåning till kreditinstitut är betalbar på anfordran. För information om belopp till verkligt värde, se not 37.

Not 20 Utlåning till allmänheten

	Koncernen			Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020		31 dec 2021	31 dec 2021
Utlåning till allmänheten ¹	65 695 900	43 733 235		67 107 257	43 286 011
Reserv för kreditförluster	-3 609 133	-2 015 644		-2 741 448	-1 633 428
Summa	62 086 767	41 717 591		64 365 809	41 652 583

¹ Moderbolagets utlåning till allmänheten inkluderar lån värderade till verkligt värde genom resultaträkningen till ett belopp om 279 184 tkr (139 226).

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

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2021¹	40 418 143	1 475 152	981 036	6 628	852 276	43 733 235
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	1 373 841 213	611 783	508 003	452	6 601 981	1 381 563 432
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-1 339 075 963	-8 103 684	-2 215 899	-1 498	-6 394 450	-1 355 791 494
Överföringar till stadie 1	3 351 506	-2 858 362	-493 144	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-18 022 293	18 177 201	-154 908	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-1 922 609	-4 441 740	6 364 349	-	-	-
Nedskrivningar	-183 776	-417 913	-3 437 329	-4 041	-17 833	-4 060 892
Övriga justeringar	-54 601	183 177	112 120	-171	11 094	251 619
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2021	58 351 620	4 625 614	1 664 228	1 370	1 053 068	65 695 900

Koncernen	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reserveringar per 1 januari 2021¹	-1 043 262	-299 403	-570 891	-2 456	-99 632	-2 015 644
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-5 313 772	-213 627	-466 604	-93	-314 273	-6 308 369
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	5 444 846	1 219 471	876 766	546	231 305	7 772 934
Överföringar till stadie 1	-465 697	312 244	153 453	-	-	-
Överföringar till stadie 2	880 005	-962 932	82 927	-	-	-
Överföringar till stadie 3	27 552	2 214 372	-2 241 924	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-1 404 600	-3 496 196	-1 259 299	-689	-	-6 160 784
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	246 258	143 569	6 399	-	-	396 226
Nedskrivningar	14 658	230 305	2 430 528	2 197	17 833	2 695 521
Övriga justeringar	15 490	-29 687	26 462	-36	-1 246	10 983
Reserveringar per 31 december 2021	-1 598 522	-881 884	-962 183	-531	-166 013	-3 609 133

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

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

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

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2021¹	40 131 553	1 395 269	951 561	1 148	667 255	43 146 786
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	439 334 094	530 413	278 515	1 056	4 631 631	444 775 709
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-404 700 360	-7 312 181	-2 001 701	-361	-4 560 560	-418 575 163
Överföringar till stadie 1	3 263 468	-2 772 815	-490 653	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-14 732 951	14 856 834	-123 883	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-1 878 058	-3 326 424	5 204 482	-	-	-
Nedskrivningar	-117 524	-214 462	-2 427 651	-257	-14 432	-2 774 326
Övriga justeringar	347 479	119 840	68 060	-216	-912	534 251
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2021	61 647 701	3 276 474	1 458 730	1 370	722 982	67 107 257

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reservering per 1 januari 2021¹	-846 355	-198 479	-500 211	-405	-87 977	-1 633 427
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-3 282 590	-140 970	-242 043	-142	-178 710	-3 844 455
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	3 565 013	944 669	696 691	138	112 370	5 318 881
Överföringar till stadie 1	-429 901	278 915	150 986	-	-	-
Överföringar till stadie 2	708 998	-760 933	51 935	-	-	-
Överföringar till stadie 3	24 255	1 188 586	-1 212 841	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-1 198 220	-1 856 334	-1 225 023	-295	-	-4 279 872
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	126 168	36 053	23 423	-	-	185 644
Nedskrivningar	9 277	42 348	1 435 952	173	14 432	1 502 182
Övriga justeringar	17 791	-31 212	23 356	-	-336	9 599
Reservering per 31 december 2021	-1 305 564	-497 357	-797 775	-531	-140 221	-2 741 448

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2020¹	26 995 632	1 651 817	805 513	314	343 886	29 797 162
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	295 748 992	191 044	171 143	524	6 062 595	302 174 298
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-275 331 112	-4 983 970	-1 815 235	-1 190	-5 717 715	-287 849 222
Överföringar till stadie 1	3 268 041	-2 741 319	-526 722	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-9 992 124	10 033 518	-41 394	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-1 795 147	-2 462 059	4 257 206	-	-	-
Nedskrivningar	-38 603	-295 036	-1 901 641	-1 453	-30 296	-2 267 029
Övriga justeringar	1 275 874	1 274	2 691	2 953	8 785	1 291 577
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2020	40 131 553	1 395 269	951 561	1 148	667 255	43 146 786

Moderbolaget	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reservering per 1 januari 2020¹	-574 487	-182 707	-452 641	-11	-51 268	-1 261 114
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-1 869 155	-67 805	-71 512	-48	-108 723	-2 117 243
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	2 198 294	582 702	585 360	538	43 675	3 410 569
Överföringar till stadie 1	-457 189	268 799	188 390	-	-	-
Överföringar till stadie 2	488 078	-511 250	23 172	-	-	-
Överföringar till stadie 3	33 707	770 746	-804 453	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-687 797	-1 069 974	-970 711	-331	-	-2 728 813
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar	-11 236	-5 101	15 511	-	-	-826
Nedskrivningar	6 672	37 112	1 009 695	542	28 421	1 082 442
Övriga justeringar	26 758	-21 001	-23 022	-1 095	-82	-18 442
Reservering per 31 december 2020	-846 355	-198 479	-500 211	-405	-87 977	-1 633 427

¹ Tabellen visar månadsvisa rörelser.

Lån med ett kontraktsmässigt belopp om 1 782 mkr (784) för koncernen och 659 mkr (377) för moderbolaget, som skrevs ned under året, är fortsatt föremål för indrivningsaktiviteter.

För information om belopp till verkligt värde, se not 37.

Not 21 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Andra låntagare	1 132 964	1 609 770	1 132 964	1 609 770
Summa	1 132 964	1 609 770	1 132 964	1 609 770
- i SEK	1 132 964	1 609 770	1 132 964	1 609 770

För information om belopp till verkligt värde, se not 37.

Not 22 Aktier och andelar i koncernföretag

Moderbolaget	31 dec 2021	31 dec 2020
Andelar i koncernföretag	6 047 645	3 351 308

Moderbolaget	31 dec 2021				31 dec 2020	
Dotterbolag	Antal aktier	Andel	Bokfört värde	Eget kapital	Bokfört värde	Eget kapital
Analyzd Technologies Ltd., Cypern, org.nr HE 273011	1 000	100 %	16 546	17 762	16 547	16 464
Billpay GmbH, Tyskland, org.nr HRB 122029 B ¹	-	-	-	-	821 965	293 194
Goldcup 1234, S.A. d C.V., Mexico, org.nr N-2021080794	2 999	100 %	1	1	-	-
Hero Towers Limited, Storbritannien, org.nr 09570325	614 567	100 %	1 416 459	-21 100	-	-
Ident Inkasso AB, Sverige, org.nr 596918-1158	50 000	100 %	-	1 908	-	1 965
Klarna Australia Holding Pty Ltd, Australien, org.nr 635 651 722	5 000 000	100 %	48 555	61 590	48 555	51 436
Klarna Austria GmbH, Österrike, org.nr FN 387052w	1	100 %	300	30 054	300	18 858
Klarna Belgium N.V., Belgien, org.nr 0741.431.277	61 500	100 %	654	3 170	654	998
Klarna B.V., Nederländerna, org.nr 50315250	18 000	100 %	173	53 928	173	33 690
Klarna Canada Limited, Kanada, org.nr BC1268207	1	100 %	-	-26 320	-	-
Klarna Commercial Consulting (Shanghai) Co., Ltd., Kina, org.nr 91310000MA1FPMBGXE	-	100 %	3 739	7 774	-	-
Klarna Germany Holding GmbH, Tyskland, org.nr HRB 230268	25 000	100 %	2 762 459	2 164 897	2 163 130	2 151 221
Klarna Inc., USA, org.nr 99-0365994	10 000 000	100 %	138 933	286 858	138 933	172 607
Klarna Italy S.r.l., Italien, org.nr 10232490960	14 248	100 %	24 716	9 218	24 716	4 697
Klarna Japan KK, Japan, org.nr 0104-01-140886	136 201 614	100 %	70 095	1 898	-	-
Klarna MAS AB, Sverige, org.nr 556864-9478	49 786	100 %	203 030	11 614	-	-
Klarna Norge AS, Norge, org.nr 995 515 164	10 000	100 %	122	82 326	122	55 931
Klarna Oy, Finland, org.nr 2247127-6	2 500	100 %	27	68 514	27	44 589
Klarna Poland sp. z o.o. Limited, Polen, org.nr 0000907691	100	100 %	11	132	-	-
Klarna Securities AB, Sverige, org.nr 559176-9905	50 000	100 %	20 461	5 277	-	-
Klarna Spain S.L., Spanien, org.nr B88639240	3 000	100 %	31	2 156	31	890
Klarna UK Limited, Storbritannien, org.nr 08706739	1	100 %	-	13 829	-	12 651
Search Engine Marketing Sweden AB, Sverige, org.nr 556809-5946	1 800	100 %	136 155	10 340	136 155	10 351
Stocard GmbH, Tyskland, org.nr HRB 712032	109 369	100 %	1 205 178	83 946	-	-
Summa			6 047 645		3 351 308	

¹ Klarna Bank AB (publ):s filial i Tyskland förvärvade BillPay GmbH's tillgångar och skulder under 2021.

För året som avslutades den 31 december 2021 hade följande dotterbolag rätt till undantag från revision enligt avsnitt 479A i den brittiska bolagslagen 2006 (Companies Act):

Klarna UK Limited (org.nr 08706739)

För information om belopp till verkligt värde, se not 37.

Koncernföretag	Geografiskt område	31 dec 2021	31 dec 2020
		Summa rörelseintäkter, netto	Summa rörelseintäkter, netto
Analyzd Technologies Ltd.	Cypern	1 019	17 352
BillPay GmbH	Tyskland	-	285 114
Goldcup 1234, S.A. d C.V.	Mexico	-	-
Hero Technologies Inc.	USA	39 907	-
Hero Towers Ltd.	Storbritannien	38 992	-
Ident Inkasso AB	Sverige	-1	-5
Klarna Australia Holding Pty Ltd.	Australien	9 565	6 150
Klarna Australia Pty Ltd.	Australien	15 866	67 471
Klarna Austria GmbH	Österrike	73 498	35 553
Klarna B.V.	Nederländerna	105 417	92 659
Klarna Belgium N.V.	Belgien	22 926	15 945
Klarna Canada Limited	Canada	-405	-
Klarna Commercial Consulting (Shanghai) Co., Ltd.	Kina	3 993	-
Klarna Germany Holding GmbH ¹	Tyskland	-566 906	-252 932
Klarna Inc.	USA	6 030 829	2 248 564
Klarna Italy S.r.l.	Italien	100 181	21 370
Klarna Japan KK	Japan	1 536	-
Klarna Ltd.	Israel	-13	36
Klarna MAS AB	Sverige	20 046	-
Klarna New Zealand	Nya Zealand	288	-
Klarna Norge AS	Norge	72 292	63 415
Klarna OY	Finland	54 897	50 926
Klarna Poland sp. z o.o Limited	Polen	7 386	-
Klarna Securities AB	Sverige	2	-
Klarna Spain S.L.	Spanien	47 831	11 262
Klarna SPV GmbH	Tyskland	-	5 044
Klarna UK Limited	Storbritannien	-	-
Search Engine Marketing Sweden AB	Sverige	24 795	4 303
Sofort GmbH	Tyskland	1 699 314	1 170 641
Sofort UK Limited	Storbritannien	-	-
Stocard GmbH	Tyskland	62 402	-
Stocard Pty Ltd	Australien	5 860	-
Stocard S.à.r.l.	Luxemburg	-	-
Stocard UK Limited	Storbritannien	-152	-

¹ Klarna SPV fusionerades med Klarna Germany Holding GmbH under 2021.

Not 23 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings- utgifter	Övriga immateriella anläggning- tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2021	1 429 144	80 358	59 083	1 258 883	512 039	3 339 507
Årets inköp	-	-	1 937	631 159	9 615	642 711
Ökning genom rörelseförvärv	2 116 002	26 781	6 171	230 418	193 955	2 573 327
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-700	-27 465	-105	-28 270
Omklassificering	-	-	-	118	-118	-
Omräkningsdifferens	63 527	1 913	249	9 164	8 997	83 850
Anskaffningsvärde per 31 december 2021	3 608 673	109 052	66 740	2 102 159	724 501	6 611 125
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2021	-	-6 012	-54 898	-571 030	-166 999	-798 939
Avskrivningar under året	-	-5 622	-3 804	-248 903	-65 199	-323 528
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	691	21 363	103	22 157
Omräkningsdifferens	-	-186	-124	-4 447	-2 462	-7 219
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2021	-	-11 820	-58 135	-803 017	-234 557	-1 107 529
Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2021	-	-74 346	-	-16 942	-	-91 288
Omräkningsdifferens	-	-1 672	-	-382	-	-2 054
Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2021	-	-76 018	-	-17 324	-	-93 342
Redovisat värde per 31 december 2021	3 608 673	21 214	8 605	1 281 935	489 828	5 410 255

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings- utgifter	Övriga immateriella anläggning- tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2020	1 354 423	83 749	58 538	843 044	500 565	2 840 319
Årets inköp	-	-	1 017	384 138	25 606	410 761
Ökning genom rörelseförvärv	129 906	-	-	41 932	-	171 838
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-222	-1 683	-	-1 905
Omräkningsdifferens	-55 185	-3 391	-250	-8 548	-14 132	-81 623
Anskaffningsvärde per 31 december 2020	1 429 144	80 358	59 083	1 258 883	512 039	3 339 507
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020	-	-4 874	-50 707	-442 485	-118 568	-616 634
Avskrivningar under året	-	-1 398	-4 648	-136 252	-51 996	-194 294
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	222	-	-	222
Omräkningsdifferens	-	260	235	7 707	3 565	11 767
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2020	-	-6 012	-54 898	-571 030	-166 999	-798 939
Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2020	-	-77 482	-	-357	-	-77 839
Nedskrivningar under året	-	-	-	-17 363	-	-17 363
Omräkningsdifferens	-	3 136	-	778	-	3 914
Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2020	-	-74 346	-	-16 942	-	-91 288
Redovisat värde per 31 december 2020	1 429 144	-	4 185	670 911	345 040	2 449 280

Moderbolaget	Goodwill	Licenser	Balanserade utvecklings- utgifter	Övriga immateriella anläggnings- tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2021	-	54 792	1 038 876	206 850	1 300 518
Årets inköp	-	1 937	630 479	27 615	660 031
Ökning genom fusion	458 764	923	4 825	241 377	705 889
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-3 619	-	-3 619
Omklassificering	-	-	118	-118	-
Omräkningsdifferens	3 716	49	50	2 487	6 302
Anskaffningsvärde per 31 december 2021	462 480	57 701	1 670 729	478 211	2 669 121
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2021	-	-50 679	-388 611	-89 723	-529 013
Avskrivningar under året	-	-3 273	-219 821	-41 557	-264 651
Ökning genom fusion	-324 016	-923	-4 623	-50 202	-379 764
Omräkningsdifferens	-3 221	-44	-48	-588	-3 901
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2021	-327 237	-54 919	-613 103	-182 070	-1 177 329
Redovisat värde per 31 december 2021	135 243	2 782	1 057 626	296 141	1 491 792

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

Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod

Koncernen genomförde sitt årliga nedskrivningstest för goodwill den 1 oktober 2021. Vid genomförandet av detta test allokerades all goodwill till en kassagenererande enhet eftersom koncernen endast har ett rörelsesegment. Inget nedskrivningsbehov identifierades då det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader för den kassagenererande enheten översteg dess redovisade värde. Vid fastställandet av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader tillämpade koncernen en nivå 3-värderingsmetod med en intäktsmultipl som ett nyckelantagande. Koncernen genomförde en känslighetsanalys och jämförde nyckelantagandet med värderingar av jämförbara företag. Inga väsentliga förändringar i de viktigaste antagandena identifierades i vår känslighetsanalys som skulle resultera i en nedskrivning. Per den 31 december 2021 fastställde koncernen att inga väsentliga händelser inträffat, eller att omständigheter ändrades från 1 oktober 2021 till 31 december 2021 som skulle minska den kassagenererande enhetens verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader under dess redovisade värde.

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

Not 24 Materiella tillgångar

Koncernen	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2021	117 881	303 532	421 413
Årets inköp	22 549	222 647	245 196
Ökning genom rörelseförvärv	-	4 614	4 614
Årets försäljningar/utrangeringar	-1 166	-1 707	-2 873
Omräkningsdifferens	3 686	6 426	10 112
Anskaffningsvärde per 31 december 2021	142 950	535 512	678 462
Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2021	-20 187	-170 048	-190 235
Avskrivningar under året	-20 359	-50 794	-71 153
Årets försäljningar/utrangeringar	1 062	378	1 440
Omräkningsdifferens	-1 149	-2 618	-3 767
Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2021	-40 633	-223 082	-263 715
Redovisat värde per 31 december 2021¹	102 317	312 430	414 747

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

¹ Leasing är redovisade som nyttjanderättstillgångar och är inkluderade i Materiella tillgångar i balansräkningen. Nyttjanderättstillgångarna uppgår till 1 097 858 tkr (772 486 tkr) den 31 december 2021 och är redovisade i not 7, Leasing.

Moderbolaget	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2021	100 033	250 893	350 926
Årets inköp	18 276	202 885	221 161
Ökning genom fusion	-	238	238
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-322	-322
Omräkningsdifferens	2 438	3 179	5 617
Anskaffningsvärde per 31 december 2021	120 747	456 873	577 620
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2021	-12 961	-134 602	-147 563
Avskrivningar under året	-17 739	-43 094	-60 833
Ökning genom fusion	-	-58	-58
Årets försäljningar/utrangeringar	-	23	23
Omräkningsdifferens	-474	-931	-1 405
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2021	-31 174	-178 662	-209 836
Redovisat värde per 31 december 2021¹	89 573	278 211	367 784

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

¹ Leasing är redovisade som nyttjanderättstillgångar och är inkluderade i Materiella tillgångar i balansräkningen. Nyttjanderättstillgångarna uppgår till 886 254 tkr (601 517 tkr) den 31 december 2021 och är redovisade i not 7, Leasing.

Not 25 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Fordringar på koncernföretag	22 890	-	567 462	949 373
Skattefordringar	245 911	189 543	64 375	53 655
Momsfordringar	42 953	21 632	431	-
Derivat	67 308	341 203	67 308	341 203
Utgifter för att erhålla ett avtal	1 816 939	522 698	251 763	6 803
Övriga fordringar	171 068	65 168	110 659	39 003
Summa	2 367 069	1 140 244	1 061 998	1 390 037

För mer information om derivat, se not 26. För information om belopp till verkligt värde, se not 37.

Not 26 Derivat

Derivat som innehas för handel

Koncernen			
31 dec 2021			
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Valutaderivat			
Valutaterminer	67 308	-627 867	49 520 440
Summa	67 308	-627 867	49 520 440
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Räntederivat			
Ränteswappar	-	-3 159	3 000 000
Total	-	-3 159	3 000 000

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

Moderbolaget			
31 dec 2021			
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Valutaderivat			
Valutaterminer	67 308	-627 867	49 520 440
Summa	67 308	-627 867	49 520 440
	Verkligt värde		Totalt nominellt bruttobelopp
	Positiva	Negativa	
Räntederivat			
Ränteswappar	-	-3 159	3 000 000
Summa	-	-3 159	3 000 000

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

Not 27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupen transaktionsrelaterad intäkt	424 393	151 173	79 304	65 548
Aktierelaterade ersättningar	211 441	-	-	-
Förutbetalda licenser	160 963	76 225	157 130	72 199
Övriga upplupna intäkter	79 580	10 006	78 091	3 307
Förutbetalad marknadsföring	42 331	117 247	25 452	13 630
Övriga förutbetalda kostnader	41 548	7 915	22 664	-
Upplupen ränta	-	96	44 627	72 259
Summa	960 256	362 662	407 268	226 943

För information om belopp till verkligt värde, se not 37.

Not 28 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Skulder till kreditinstitut	712 580	2 414 897	712 324	2 386 007
Per valuta				
- i SEK	25 250	1 858 573	25 250	1 858 574
- i EUR	-	228 730	-	200 017
- i USD	679 556	327 594	679 300	327 416
- i annan valuta	7 774	-	7 774	-
Summa	712 580	2 414 897	712 324	2 386 007

För information om belopp till verkligt värde, se not 37. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 39.

Not 29 Inlåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Privatpersoner	59 011 111	30 240 723	58 749 853	30 087 710
Företag	659 214	593 954	659 214	593 953
Summa	59 670 325	30 834 677	59 409 067	30 681 663
Per valuta				
- i SEK	16 018 653	6 322 367	16 018 653	6 322 367
- i EUR	43 061 123	24 140 360	43 061 123	24 116 022
- i annan valuta	590 549	371 950	329 291	243 274
Summa	59 670 325	30 834 677	59 409 067	30 681 663

För information om belopp till verkligt värde, se not 37. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 39.

Not 30 Emitterade värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Icke säkerställda obligationer	4 604 153	2 301 006	4 604 153	2 301 006
Företagscertifikat	4 193 239	1 696 206	4 193 239	1 696 206
Övriga obligationer	325 427	185 511	-	-
Summa	9 122 819	4 182 723	8 797 392	3 997 212

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 37. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 39.

Not 31 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Leverantörsskulder	183 502	237 993	118 817	147 661
Personalrelaterade skatter	86 122	106 057	68 566	93 936
Skulder till koncernföretag	4 803 232	7 987 182	6 083 413	10 054 980
Skatteskulder	86 416	77 432	65 253	42 704
Skulder till handlare	5 279 051	5 650 051	4 991 720	5 157 873
Derivat	631 026	418 336	631 026	418 336
Leasingskulder	1 084 282	763 141	868 415	588 863
Övriga skulder	1 800 108	556 819	565 731	197 343
Summa	13 953 739	15 797 011	13 392 941	16 701 696

Klarna Bank AB (publ) har erhållit en lånefacilitet från sitt moderbolag Klarna Holding AB (publ). Skulden uppgår till 4 652 192 tkr (7 842 976 tkr) per den 31 december 2021 och ingår i Skulder till koncernföretag. Lånet är rankat pari passu med alla andra seniora långgivare.

För mer information om derivat, se not 26. För information om belopp till verkligt värde, se not 37. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 39.

Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupna personalrelaterade kostnader	644 572	385 523	536 226	349 749
Upplupna marknadsföringskostnader	584 795	171 332	368 870	102 886
Upplupna kostnader för utlokaliserade funktioner	341 328	92 680	240 186	76 063
Övriga upplupna kostnader	303 297	190 911	303 766	225 038
Upplupna provisioner till samarbetspartners	186 918	167 698	184 581	166 279
Upplupen ränta	185 740	131 138	185 740	131 138
Upplupna kostnader för konsulter	152 046	45 493	142 203	43 724
Upplupna kostnader för kreditbedömning	107 901	79 273	89 353	60 729
Upplupna IT-relaterade kostnader	91 099	82 675	85 716	74 564
Övriga förutbetalda intäkter	54 308	62 405	30 604	61 584
Upplupna distributionskostnader	17 342	14 207	13 190	14 009
Summa	2 669 347	1 423 335	2 180 435	1 305 763

För information om belopp till verkligt värde, se not 37. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 39.

Not 33 Avsättningar

Koncernen	Pensioner och liknande förpliktelser	Omstruktureringsreserv	Pågående juridiska ärenden och skatttvister	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2021	99	58	50 068	765	50 990
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-	46	46
Tillkommande avsättningar	2 668	90	1 287	95	4 140
Utnyttjade avsättningar	-	-151	-50 068	-	-50 219
Övriga justeringar	29	3	70	18	120
Avsättningar per 31 december 2021	2 796	-	1 357	924	5 077

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Avsättningar per 1 januari 2021	60 794	15 228	16 519	92 541
Tillkommande avsättningar	23 137	7 429	7 169	37 735
Återförda avsättningar	-40 158	-16 304	-12 483	-68 945
Överföringar till stadie 1	3 809	-3 486	-323	-
Överföringar till stadie 2	-416	416	-	-
Överföringar till stadie 3	-3	-5	8	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-3 521	1 658	777	-1 086
Övriga justeringar	176	1	47	224
Avsättningar per 31 december 2021	43 818	4 937	11 714	60 469

Koncernen	Pensioner och liknande förpliktelser	Omstruktureringsreserv	Pågående juridiska ärenden och skatttvister	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2020	-	774	302 888	1 340	305 002
Ökning genom rörelseförvärv	103	-	-	-	103
Tillkommande avsättningar	-	10	1 812	-	1 822
Utnyttjade avsättningar	-	-718	-254 632	-546	-255 896
Övriga justeringar	-4	-8	-	-29	-41
Avsättningar per 31 december 2020	99	58	50 068	765	50 990

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

I slutet av 2021 uppgår koncernens totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtaganden, till 65 546 tkr (143 530 tkr).

Moderbolaget	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Summa
Avsättningar per 1 januari 2021	50 068	50 068
Tillkommande avsättningar	-	-
Utnyttjade avsättningar	-50 068	-50 068
Avsättningar per 31 december 2021	-	-

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Avsättningar per 1 januari 2021	59 911	15 037	16 498	91 446
Tillkommande avsättningar	30 143	7 396	7 157	44 696
Återförda avsättningar	-41 595	-16 349	-12 471	-70 415
Överföringar till stadie 1	3 809	-3 486	-323	-
Överföringar till stadie 2	-416	416	-	-
Överföringar till stadie 3	-3	-5	8	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-3 521	1 658	777	-1 086
Övriga justeringar	250	166	68	484
Avsättningar per 31 december 2021	48 578	4 833	11 714	65 125

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

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

I slutet av 2021 uppgick Klarna Bank AB (publ):s totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtaganden, till 65 125 tkr (141 514).

Vid utgången av 2019 hade Klarna Bank AB (publ) avsättningar om 303 mkr efter avdrag för betalning, som en konsekvens av olika bedömningar mellan Klarna Bank AB (publ) och den svenska skattemyndigheten om hur Klarna Bank AB (publ) historiskt har hanterat mervärdesskatt. Detta avklarades till stor del under 2020, vilket resulterade i att den största delen av avsättningen löstes upp under året. Under 2021 löstes det slutliga kravet och den resterande avsättningen löstes upp. Inga avsättningar återstår relaterade till detta ärende.

Not 34 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Efterställda skulder, nominellt värde	300 000	600 000	300 000	600 000
Transaktionskostnader	-1 464	-3 811	-1 464	-3 811
Upplupen ränta	2 520	2 931	2 520	2 931
Summa	301 056	599 120	301 056	599 120

Den 20 juni 2016 emitterade Klarna Bank AB (publ) 300 mkr i efterställda skulder som återbetalades vid första möjliga inlösendag i juni 2021.

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

För information om belopp till verkligt värde, se not 37. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 39.

Not 35 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020
Överavskrivningar	2 213	2 213
Summa	2 213	2 213

Not 36 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2021	31 dec 2020	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	2 766 734	9 080 933
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	-	1 714 570	-	1 714 570
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	28 048	25 812	-	-
Summa	2 794 782	10 988 630	2 766 734	10 795 503
Eventalförpliktelser och åtaganden				
<i>Ansvarsförbindelser</i>				
Garantier	40 797	40 327	40 797	40 327
<i>Åtaganden</i>	23 587 065	16 396 546	35 051 135	17 099 677
Summa	23 627 862	16 436 873	35 091 932	17 140 004

Delar av fordringarna ställs kontinuerlig 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 37 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen	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

Koncernen	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

Moderbolaget	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15 810 919	15 810 919	-	5 014 203	5 014 203	-
Belåningsbara statskskultförbindelser m.m.	9 714 217	9 744 295	-30 078	5 231 819	5 219 426	12 393
Utlåning till kreditinstitut	1 965 041	1 965 041	-	1 722 857	1 722 857	-
Utlåning till allmänheten	64 365 809	64 365 809	-	38 025 289	38 025 289	-
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	678 121	678 121	-	4 615 669	4 615 669	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	67 308	67 308	-	341 203	341 203	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	201 047	201 047	-	137 696	137 696	-
Summa	94 724 401	94 757 763	-33 362	56 726 200	56 706 194	20 006

Moderbolaget	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	712 324	712 324	-	2 384 390	2 386 007	-1 617
Inlåning från allmänheten	59 654 269	59 409 067	245 202	30 778 084	30 681 663	96 421
Emitterade värdepapper	8 796 297	8 797 392	-1 095	4 001 254	3 997 212	4 042
Övriga skulder	12 544 192	12 544 192	-	16 045 345	16 045 345	-
Övriga skulder (valutaterminer och ränteswappar)	631 026	631 026	-	418 336	418 336	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 149 831	2 149 831	-	1 244 507	1 244 507	-
Efterställda skulder	306 781	301 056	5 725	605 457	599 120	6 337
Summa	84 794 720	84 544 888	249 832	55 477 373	55 372 190	105 183

Belåningsbara statskskultförbindelser 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, i de fall det är möjligt, fastställts med hjälp det noterade marknadspriset på balansdagen (i fallet med nivå 1) eller med hjälp av observerbara indata (i fallet med nivå 2).

Not 38 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

Koncernen		Upplupet		
31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	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

Koncernen		Upplupet		
31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	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

Koncernen		Upplupet		
31 dec 2020	Verkligt värde via resultaträkningen	anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	5 014 210	-	5 014 210
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	5 219 426	-	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	-	2 614 447	-	2 614 447
Utlåning till allmänheten	-	41 717 591	-	41 717 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 609 770	-	1 609 770
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 449 280	2 449 280
Materiella tillgångar	-	-	1 003 664	1 003 664
Uppskjutna skattefordringar	-	-	643 879	643 879
Övriga tillgångar	341 203	65 169	733 872	1 140 244
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	157 882	204 780	362 662
Summa	361 284	56 398 495	5 035 475	61 795 254

Koncernen		Upplupet		
31 dec 2020	Verkligt värde via resultaträkningen	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

Moderbolaget		Upplupet		Icke-finansiella		Summa
31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	anskaffnings- värde	tillgångar och aktier och andelar i koncernföretag			
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	15 810 919	-			15 810 919
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	9 744 295	-			9 744 295
Utlåning till kreditinstitut	-	1 965 041	-			1 965 041
Utlåning till allmänheten	279 184	64 086 625	-			64 365 809
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 132 964	-			1 132 964
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 047 645			6 047 645
Övriga aktier och andelar	792 259	-	-			792 259
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	1 491 792			1 491 792
Materiella tillgångar	-	-	1 254 038			1 254 038
Uppskjutna skattefordringar	-	-	43 641			43 641
Övriga tillgångar	67 308	678 121	316 569			1 061 998
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	201 047	206 221			407 268
Summa	1 138 751	93 619 012	9 359 906	104 117 669		

Moderbolaget		Upplupet		Icke-finansiella		Summa
31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	anskaffnings- värde	skulder			
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	712 324	-			712 324
Inlåning från allmänheten	-	59 409 067	-			59 409 067
Emitterade värdepapper	-	8 797 392	-			8 797 392
Uppskjutna skatteskulder	-	-	64 694			64 694
Övriga skulder	631 026	12 544 192	217 723			13 392 941
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	2 149 831	30 604			2 180 435
Avsättningar	-	-	65 125			65 125
Efterställda skulder	-	301 056	-			301 056
Summa	631 026	83 913 862	378 146	84 923 034		

Moderbolaget					
31 dec 2020	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar och aktier och andelar i koncernföretag	Summa	
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	5 014 203	-	5 014 203	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	5 219 426	-	5 219 426	
Utlåning till kreditinstitut	-	1 722 857	-	1 722 857	
Utlåning till allmänheten	139 226	41 513 357	-	41 652 583	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 609 770	-	1 609 770	
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	3 351 308	3 351 308	
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081	
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	771 505	771 505	
Materiella tillgångar	-	-	804 880	804 880	
Uppskjutna skattefordringar	-	-	486 327	486 327	
Övriga tillgångar	341 203	988 375	60 459	1 390 037	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	137 696	89 247	226 943	
Summa	500 510	56 205 684	5 563 726	62 269 920	

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

Följande tabell visar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde fördelat på de tre värderingsnivåerna. För beskrivning av värderingsnivåerna, se not 2, Redovisningsprinciper, avsnitt 11. Inga överföringar mellan nivåerna har skett under 2021.

Koncernen				
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

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

Moderbolaget				
31 dec 2021	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	279 184	279 184
Övriga aktier och andelar	530 571	-	261 688	792 259
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	67 308	-	67 308
Summa	530 571	67 308	540 872	1 138 751
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer & ränteswappar)	-	631 026	-	631 026
Summa	-	631 026	-	631 026

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

Förändringar i Nivå 3

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

Koncernen	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder
	Övriga aktier och andelar	Emitterade värdepapper²
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

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

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

² Värdet för emitterade värdepapper är beräknat med värderingsmodeller.

Moderbolaget	Finansiella tillgångar	
	Övriga aktier och andelar	Utlåning till allmänheten ²
Ingående balans per 1 januari 2021	20 081	139 225
Vinster/förluster i resultaträkningen ¹	-20 081	-1 770
varav: orealiserade vinster/förluster	-20 081	-1 770
Inköp	251 915	-
Nyemitteringar	-	136 276
Påverkan av valutakursförändringar	9 773	5 453
Utgående balans per 31 december 2021	261 688	279 184

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

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

² Värdet för utlåning till allmänheten är beräknat med värderingsmodeller.

Koncernen använder ett intervall av icke observerbar data och värderingsmetoder för att fastställa det verkliga värdet på finansiella instrument i nivå 3, så som nuvarande ränta, aktiemarknader, förväntade framtida kassaflöden och optionsmodeller. Givet den stora spridningen av värden i den icke observerbara datan som används redovisas inte intervallet. Effekten av 10 % ökning (minskning) av värderingen av Övriga aktier och andelar skulle öka (minska) tillgångarnas värde med 26 169 tkr. Effekten av en 10-procentig ökning (minskning) av värderingen för Emitterade värdepapper skulle öka (minska) skulden med -4 918 tkr (4 610 tkr). Effekten av en 10-procentig ökning (minskning) av input i värderingen av Utlåning till allmänheten skulle öka (minska) tillgången med 4 334 tkr (-4 038 tkr).

Not 39 Förfallotidsanalys för finansiella tillgångar och skulder

Koncernen	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Förväntas återvinnas eller betalas:			Förväntas återvinnas eller betalas:		
	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa
Skulder till kreditinstitut	715 328	-	715 328	2 416 829	-	2 416 829
Inlåning från allmänheten	41 267 728	19 033 516	60 301 244	23 680 218	7 314 837	30 995 055
Emitterade värdepapper	5 650 904	3 566 129	9 217 033	2 623 522	1 599 578	4 223 100
Övriga skulder	8 106 710	5 688 409	13 795 119	6 935 793	8 574 066	15 509 859
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 416 754	198 567	2 615 321	1 289 182	70 458	1 359 640
Efterställda skulder	10 529	360 725	371 254	24 016	731 824	755 840
Summa	58 167 953	28 847 346	87 015 299	36 969 560	18 290 763	55 260 323

Moderbolaget	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Förväntas återvinnas eller betalas:			Förväntas återvinnas eller betalas:		
	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa
Skulder till kreditinstitut	715 073	-	715 073	2 387 937	-	2 387 937
Inlåning från allmänheten	41 008 409	19 031 577	60 039 986	23 527 689	7 314 352	30 842 041
Emitterade värdepapper	5 650 903	3 240 703	8 891 606	2 623 522	1 414 067	4 037 589
Övriga skulder	7 742 130	5 442 517	13 184 647	6 384 054	10 079 627	16 463 681
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 953 629	196 202	2 149 831	1 175 259	69 248	1 244 507
Efterställda skulder	10 529	360 725	371 254	24 016	731 824	755 840
Summa	57 080 673	28 271 724	85 352 397	36 122 477	19 609 118	55 731 595

Moderbolaget						
Kontraktuella odiskonterade kassaflöden						
31 dec 2021	Betalbar på anfordran	Högst 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Mer än 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	1 965 041	-	-	-	-	1 965 041
Utlåning till allmänheten	17 963 651	23 377 526	17 137 555	12 708 181	805	71 187 718
Summa tillgångar	19 928 692	23 377 526	17 137 555	12 708 181	805	73 152 759
Skulder till kreditinstitut	34 792	-	680 281	-	-	715 073
Inlåning från allmänheten	20 744 450	8 134 372	12 129 587	19 031 577	-	60 039 986
Emitterade värdepapper	-	2 978 195	2 672 709	3 240 702	-	8 891 606
Summa skulder	20 779 242	11 112 567	15 482 577	22 272 279	-	69 646 665

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

Av belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. har 3 648 762 tkr (507 770) en återstående förfallotid upptill ett år. Av obligationer och andra räntebärande värdepapper m.m. har 271 000 tkr (377 000) en återstående förfallotid upptill ett år.

Not 40 Erhållen och betald ränta

	Koncernen		Moderbolaget	
	2021	2020	2021	2020
Erhållna ränteintäkter	3 721 399	3 082 872	3 747 176	3 080 604
Erlagda räntekostnader	-592 072	-328 303	-590 338	-326 148

Not 41 Aktierelaterade ersättningar

Restricted Stock Unit Program för personal

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

Antal aktier som tilldelas de anställda under RSU programmet godkänns av styrelsen i Klarna Holding AB (publ). Kostnaden för den aktierelaterade ersättningen baseras på verkligt värde vid tilldelningsdagen och redovisas över intjänandeperioden, i linje med intjänandeplanen.

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

Program för personaloptioner

I vissa jurisdiktioner erbjuder Klarna aktierelaterade ersättningar till anställda, bestående av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna intjänas gradvis under fyra eller fem år. Personaloptionerna redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument, där det verkliga värdet bestäms vid tilldelningen och kostandsförs över intjänandeperioden, baserat på koncernens bedömning av antalet optioner som årligen kommer intjänas. En teckningsoption ger mottagaren rätt att köpa en ordinarie i Klarna Holding AB (publ) till överenskommet lösenpris.

Vissa teckningsoptioner har förvärvats mot kontanter till verkligt värde vid tilldelningstidpunkten. Eftersom förköpsrätten till dessa optioner överförs över en specifik period redovisas de som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument, men ingen tillhörande kostnad redovisas.

Teckningsoptioner för icke-anställda

Klarna har beviljat teckningsoptioner till icke-anställda. Intjänandeperioden kopplat till dessa varierar mellan ett till fem år. Teckningsoptionerna redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument och redovisas som en kostnad över service- eller intjänandeperioder. Det verkliga värdet av tillhandahållna tjänster har fastställts med hänvisning till instrumentens verkliga värde vid tidpunkten för tillhandahållna tjänster.

Villkorat aktieprogram för anställda

Klarna har också ett villkorat aktieprogram där vissa anställda förvärvat villkorade aktier i ett koncernföretag som innehar en ägarandel i Klarna Bank AB (publ). Programmet slutförs år 2023. Det villkorade aktieprogrammet redovisas som en aktierelaterad ersättning som regleras med egetkapitalinstrument. De villkorade aktierna förvärvades av anställda i utbyte mot kontant betalning till verkligt värde, beräknat vid tilldelningstidpunkten, och därför redovisas ingen tillhörande kostnad. Vid slutförandet av programmet kommer innehav utan bestämmande inflytande inte påverkas eftersom effekten redan reflekteras i minoritetens andel per balansdagen.

Övriga egetkapitalinstrument

Under 2021 ställde koncernen ut 50 144 egetkapitalinstrument i samband med rörelseförvärv. Instrumenten är utställda till specifika individer på de förvärvade bolagen och ger mottagaren rätten till en ordinarie aktie i Klarna Holding AB (publ). Det är en fyraårig intjänandeperiod kopplad till instrumenten, och de redovisas som aktierelaterade ersättningar som regleras med egetkapitalinstrument som en kostnad efter rörelseförvärvet. Instrumenten har värderats baserat på det verkliga värdet av den underliggande ordinarie aktien på dagen för tilldelandet.

Detaljer avseende koncernens RSU program och andra egetkapitalinstrument framgår i nedan tabell:

Koncernen	Restricted stock units		Övriga aktieprogram	
	Antal RSUs	Vägt genomsnitt av verkligt värde vid tilldelningen SEK	Antal aktier	Vägt genomsnitt av verkligt värde vid tilldelningen SEK
1 januari 2021	40 536	2 328	-	-
Beviljade under året	1 348 636	47	50 144	11 135
Aktiesplit under året ¹	1 986 264	195	-	-
Intjänade under året	-877 878	46	-	-
Förfallna under året	-285 247	75	-	-
31 december 2021	2 212 311	134	50 144	11 135

Koncernen	Restricted stock units		Övriga aktieprogram	
	Antal RSUs	Vägt genomsnitt av verkligt värde vid tilldelningen SEK	Antal aktier	Vägt genomsnitt av verkligt värde vid tilldelningen SEK
1 januari 2020	-	-	-	-
Beviljade under året	41 127	2 328	-	-
Intjänade under året	-	-	-	-
Förfallna under året	-591	2 328	-	-
31 december 2020	40 536	2 328	-	-

¹Den 14 juni 2021 ökade antalet aktier genom en aktiesplit, varvid en (1) befintlig aktie delas upp i femtio (50) aktier. Efter genomförd aktiesplit har bolaget 24 997 647 850 preferensaktier och 6 495 450 stamaktier. Aktiespliten registrerades den 7 augusti 2021.

Ytterligare detaljer avseende personalrelaterade och icke-personalrelaterade teckningsoptionsprogrammen framgår i nedan tabell:

Koncernen	Teckningsoptioner	
	Antal teckningsoptioner	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK
1 januari 2021	457 949	1 509
Beviljade under året	155 396	4 161
Inlösta under året ¹	-41 000	1 033
Förfallna under året	-35 826	1 627
31 december 2021	536 519	2 385

Koncernen	Teckningsoptioner	
	Antal teckningsoptioner	Vägt genomsnitt av lösenpris i SEK
1 januari 2020	167 038	924
Beviljade under året	301 098	1 980
Förfallna under året	-10 187	1 681
31 december 2020	457 949	1 564

¹ Det vägda genomsnittliga aktiepriset var för dessa teckningsoptioner SEK 14 789k på intjänandedagen.

Intervall av lösenpriset för utestående teckningsoptioner är vid årets slut mellan SEK 1 och 14 789 (1 och 5 676). Den genomsnittliga återstående löptiden är 3 år (3.3 år). Antalet teckningsoptioner som kunde lösas in per den 31 december 2021 uppgår till 11 500 (0).

Klarna använder sig av Black Scholes modell för att beräkna det verkliga värdet av optionsprogrammen. I tabellen nedan framgår inputs som används i denna modell:

Koncernen	Teckningsoptioner	
	2021	2020
Förväntad volatilitet (%)	25 - 28	25
Risfri ränta (%)	0 - 0.3	0.2 - 0.5
Förväntad löptid (år)	4.4 - 5.3	3.9 - 5.2
Vägt genomsnitt av aktiepris (SEK)	6 474	2 580

Förväntad volatilitet har bedömts baserat på historisk volatilitet i aktiekursen för jämförbara företag.

Det vägda genomsnittet av verkligt värde för tilldelade optioner under året var SEK 3 082 (819).

Den totala kostnaden för aktierelaterade ersättningar under 2021 uppgick till 415 912 tkr (89 636 tkr).

Not 42 Upplysning om närstående parter

Koncernen och moderbolaget

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

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

Följande transaktioner har ägt rum med närstående parter:

2021	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter - intäkter och kostnader		
Ränteintäkter	-	111 648
Räntekostnader	-155 768	-182 558
Sålda tjänster, försäljning	-	1 579 073
Köpta tjänster	-	-4 332 453
Erhållet aktieägartillskott	-	125 037

31 dec 2021	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter - tillgångar och skulder		
Lånefordringar	1 458	9 699 178
Övriga fordringar	-	612 194
Låneskulder	4 803 233	6 065 418
Övriga skulder	54	197 158

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

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

Under 2021 gav Search Engine Marketing Sweden AB koncernbidrag om 125 037 tkr till Klarna Bank AB (publ). Inga koncernbidrag har givits under 2020.

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

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

Not 43 **Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad**

Kapitaltäckningsföreskrifter

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

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

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-policy. I detta dokument definierar Klarnas styrelse ansvar, processer och regler för IKLU. IKLU utförs minst en gång om året.

Det internt bedömda kapitalbehovet baserar sig på minimikapitalkravet enligt Pelare I samt kapitalkravet för övriga risker som fastställts som en del av IKLU, Pelare II, och det kombinerade buffertkravet. Det internt bedömda kapitalbehovet i december 2021 uppgick till 8 229 mkr (5 552 mkr) för Klarna Bank AB (publ) och 7 225 mkr (4 483 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. Här ingår att justera beräkningen avseende kapitaltäckning med ett dynamiskt och ett statiskt belopp över en femårsperiod. Från och med juni 2020 har övergångsreglerna även tagit hänsyn till effekterna av Covid-19 i IFRS 9-modellen, vilket förlängde tillämpningsperioden.

Avdrag avseende dotterbolags överskjutande kapital

I enlighet med CRR artikel 85 och 87 kan Klarna Bank AB (publ):s primär- och supplementärkapital endast ingå i Klarna Holding koncernens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka minimikapitalkraven för Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Per den 31 december 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		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering				
Kärnprimärkapital	19 372 837	12 514 158	19 170 496	6 429 038
Övrigt primärkapital	19 713 138	12 978 002	19 420 496	6 679 038
Totalt kapital	19 855 494	13 529 578	19 721 552	7 278 158
Totalt riskexponeringsbelopp	61 835 794	42 390 354	69 646 678	47 868 892
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	105 225 277	62 564 979	108 773 965	65 442 688
Kapitaltäckningsanalys				
Kärnprimärkapital	31,3 %	29,5 %	27,5 %	13,4 %
Övrigt primärkapital	31,9 %	30,6 %	27,9 %	13,9 %
Total kapitalrelation	32,1 %	31,9 %	28,3 %	15,2 %
Bruttosoliditetsgrad	18,7 %	20,7 %	17,9 %	10,2 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	7,0 %	7,0 %	7,0 %	7,0 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	0,0 %	0,1 %	0,0 %	0,1 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	26,8 %	24,8 %	23,0 %	8,7 %
Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	104 589 276	60 876 486	107 167 518	63 340 973
varav: nationella regeringar eller centralbanker	17 110 128	6 039 522	16 886 070	5 881 912
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	3 873 851	2 238 974	3 873 851	2 238 974
varav: enheter i den offentliga sektorn	-	26 052	-	26 052
varav: multilaterala utvecklingsbanker	4 877 439	2 140 206	4 877 439	2 140 206
varav: institut	6 220 246	2 999 050	3 133 278	2 101 546
varav: företag	6 369 295	4 101 853	14 043 739	8 144 030
varav: hushåll	58 554 424	38 419 101	52 173 353	35 294 967
varav: fallerade exponeringar	732 491	529 264	671 682	549 145
varav: säkerställda obligationer	1 132 964	1 609 770	1 132 964	1 609 770
varav: aktieexponeringar	792 259	20 081	6 839 904	3 385 226
varav: övriga poster	4 926 179	2 752 613	3 535 238	1 969 145
Summa exponeringsbelopp	104 589 276	60 876 486	107 167 518	63 340 973
Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	58 919 066	38 019 317	65 398 361	41 891 483
varav: institut	1 253 493	599 810	636 099	420 309
varav: företag	6 295 879	4 014 407	13 984 696	8 070 733
varav: hushåll	43 915 818	28 814 326	39 130 015	26 471 225
varav: fallerade exponeringar	761 934	634 380	701 125	654 261
varav: säkerställda obligationer	113 296	160 977	113 296	160 977
varav: aktieexponeringar	1 184 791	50 203	7 232 436	3 415 347
varav: övriga poster	5 393 855	3 745 214	3 600 694	2 698 631
Marknadsrisk	655 927	2 114 861	2 037 608	3 771 325
varav: valutakursrisk	655 927	2 114 861	2 037 608	3 771 325
Operativ risk	2 252 092	2 252 092	2 202 000	2 202 000
Kreditvärderingsjusteringar	8 709	4 084	8 709	4 084
Summa riskexponeringsbelopp	61 835 794	42 390 354	69 646 678	47 868 892

	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
Minimikapitalkrav				
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	4 713 525	3 041 545	5 231 868	3 351 320
varav: institut	100 279	47 985	50 888	33 625
varav: företag	503 670	321 153	1 118 776	645 659
varav: hushåll	3 513 265	2 305 146	3 130 401	2 117 698
varav: fallerade exponeringar	60 955	50 750	56 090	52 341
varav: säkerställda obligationer	9 064	12 878	9 064	12 878
varav: aktieexponeringar	94 783	4 016	578 595	273 228
varav: övriga poster	431 509	299 617	288 054	215 891
Marknadsrisk	52 474	169 189	163 009	301 705
varav: valutakursrisk	52 474	169 189	163 009	301 705
Operativ risk	180 167	180 167	176 160	176 159
Kreditvärderingsjusteringar	697	327	697	327
Summa minimikapitalkrav	4 946 863	3 391 228	5 571 734	3 829 511
Upplysningar om kapitalbas				
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	32 237 388	14 892 742	26 366 372	7 358 049
Balanserat resultat	-1 648 704	-11 226	-2 426 892	-738 535
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	323 523	109 166	1 051 163	648 275
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	30 912 207	14 990 682	24 990 643	7 267 789
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
Ytterligare värdejusteringar	-1 487	-780	-1 487	-780
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-5 949 231	-1 915 967	-772 895	-308 829
Förluster för innevarande räkenskapsår	-7 016 944	-1 266 487	-6 046 495	-1 061 451
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	1 435 830	706 710	1 000 730	532 309
Uppskjutna skattefordringar	-7 538	-	-	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 539 370	-2 476 524	-5 820 147	-838 751
Kärnprimärkapital	19 372 837	12 514 158	19 170 496	6 429 038
Primärkapitaltillskott: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	256 372	256 372	250 000	250 000
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	256 372	256 372	250 000	250 000
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	83 929	207 472	-	-
Totalt primärkapitaltillskott: instrument	340 301	463 844	250 000	250 000
Primärkapital	19 713 138	12 978 002	19 420 496	6 679 038
Supplementärkapital: instrument				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-	301 056	599 120
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	301 056	599 120
Totalt kapital	19 855 494	13 529 578	19 721 552	7 278 158

Not 44 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.å.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 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.

Not 45 Fusion

Den 1 juni 2021 genomfördes en fusion mellan BillPay GmbH (org.nr HRB122029B) och Klarna Bank AB (publ). BillPay GmbH fusionerades in i Klarna Bank AB (publ), som är verksam i Tyskland via sin tyska filial.

Summa rörelseintäkter, netto, och rörelseresultat uppgående till 87 674 tkr, respektive -7 921 tkr för perioden före fusionen är inkluderat i Klarna Bank AB:s (publ) resultaträkning. Rörelseintäkter, netto och rörelseresultat, från gruppinterna transaktioner mellan BillPay GmbH och Klarna Bank AB (publ) före fusionen, som uppgår till 14 517 tkr respektive -44 564 tkr, har inte inkluderats i Klarna Bank AB:s (publ) resultaträkning. Värdering av överförda tillgångar och skulder har gjorts med ledning av de redovisningsprinciper som tillämpas i Klarna Bank AB (publ).

Balansräkning i sammandrag, tkr	1 juni 2021
Utlåning till kreditinstitut	371 642
Utlåning till allmänheten	683 784
Immateriella anläggningstillgångar	190 890
Goodwill	89 934
Alla övriga tillgångar	8 392
Summa tillgångar	1 344 642
Eget kapital	500 488
Övriga skulder	844 154
Summa eget kapital och skulder	1 344 642

Not 46 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

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 balans 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 balans för de senaste 12 månaderna.

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

Stockholm den 25 mars 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

Vår revisionsberättelse lämnades den 25 mars 2022
Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor



Klarna.

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Klarna Bank AB (publ.) för räkenskapsåret 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18-122 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Reservering för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
<p>Per den 31 december 2021 uppgick utlåning till allmänheten till 65 696 mkr i koncernen och till 67 107 mkr i moderbolaget, och reserveringen för förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgick till 3 609 mkr i koncernen och till 2 741 mkr i moderbolaget.</p> <p>Som framgår av not 2 och not 20 baseras förlustreserven antingen på 12 månaders förväntade kreditförluster, eller förväntade kreditförluster under den återstående livslängden. Reserveringen för de förväntade kreditförlusterna baseras på det senare om kreditrisken har ökat väsentligt efter det första redovisningstillfället.</p> <p>Vid kollektiv beräkning av förlustreserven beräknas komponenterna utifrån segmentering som bygger på gemensamma riskegenskaper. Komponenten avseende sannolikheten för fallissemang (Probability of default, PD) delas in i segment utifrån geografiskt område, typ av instrument och antalet dagar efter utgivandet av krediten. Sannolikhet för fallissemang (PD) segmenteras per geografisk region, instrumenttyp och dagar sedan fordran uppstod.</p> <p>Komponenten avseende förlust vid fallissemang (loss given default, LGD) segmenteras utifrån geografiskt område, typ av handlare, antalet dagar som passerat efter förfallodagen, och i vissa fall återvinning vid försäljning av fallerade kreditportföljer.</p> <p>Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att företagsledningen gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntade kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.</p>	<p>Vi har utfört en genomgång av processen för att uppskatta reserveringen för förväntade kreditförluster samt utfört testning av IT-generella kontroller av de system som är relevanta för processen.</p> <p>Vi har granskat företagsledningens analys av förväntade kreditförluster, granskat underliggande modelldokumentation och utvärderat utfallet av företagsledningens modellvalidering.</p> <p>Vi har, på stickprovsbasis, testat underliggande data som används i beräkningarna inklusive granskning av PD- och LGD-komponenter och segmentering.</p> <p>Vi har undersökt och bedömt de antaganden och parametrar som används i modellerna och jämfört faktiska förluster med förväntade.</p> <p>Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.</p>

Rörelseförvärv

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
<p>Under 2021 genomförde bolaget flera rörelseförvärv. Förvärvade identifierbara immateriella tillgångar och goodwill som redovisats till följd av detta uppgick till 457 MSEK respektive 2 116 MSEK.</p> <p>Som framgår av not 2 utförs fördelningen av den köpeskilling som betalats för förvärvade verksamheter till de identifierade förvärvade immateriella tillgångarna med hjälp av värderingsmetoder som kräver att företagsledningen bland annat uppskattar den ekonomiska livslängden, kassaflöden från tillgångarna och tillgångsspecifika diskonteringsräntor.</p> <p>Som beskrivs i not 44 är förvärvsköpeskillingen en kombination av likvida medel och aktier, där vissa aktier omfattas av intjäningsvillkor.</p> <p>På grund av de betydande bedömningar som företagsledningen gör vid fastställandet av det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna, de aktiebaserade ersättningar som emitterats, och storleken på beloppen av redovisad goodwill och de immateriella tillgångarna, har rörelseförvärv ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.</p>	<p>Vi har utfört en genomgång av processen för redovisning av rörelseförvärv.</p> <p>Vi har erhållit och granskat inköpsavtal och företagsledningens redovisningsdokumentation, inklusive viktiga bedömningar och antaganden.</p> <p>Vi har testat den matematiska noggrannheten i företagsledningens beräkningar, och testat fullständigheten i ersättningen genom att granska köpeavtalen.</p> <p>Vi har bedömt den metod som företagsledningen har tillämpat för att beräkna det verkliga värdet av immateriella tillgångar och utfört granskningsåtgärder utifrån de viktigaste antagandena i värderingsmodellerna, vilket har inkluderat:</p> <ul style="list-style-type: none">•Utvärderat kompetensen, förmågan och objektiviteten hos de oberoende experter som anlitas av ledningen.•Involverat våra värderingsspecialister för att granska värderingsanalyserna, inklusive värderingsmetoden och viktiga underliggande antaganden, inklusive de som rör aktiebaserade ersättningar. <p>Vi har även granskat lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna.</p>

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-17. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen

i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

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

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

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

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

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Klarna Bank AB (publ.) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt

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

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 24 Stockholm, utsågs till Klarna Bank AB (publ.)s revisor av bolagsstämman den 20 maj 2021 och har varit bolagets revisor sedan 25 maj 2016.

Stockholm den 25 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor