

**Klarna.**



# Årsredovisning 2021.

Klarna Holding AB (publ). Org.nr 556676-2356  
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	29
Moderbolagets finansiella rapporter	99

---

# 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)<sup>1</sup>  
Total försäljningsvolym<sup>2</sup> –  
ökning jämfört med föregående år

**31.3%**

(29.5)  
Kärnprimärkapital

**38%**

(40)<sup>1</sup>  
Summa rörelseintäkter, netto –  
ökning jämfört med föregående år

**147m**

Aktiva konsumenter

**400k+**

Handlare globalt

**45**

Länder

**USD  
80md<sup>3</sup>**

(53md) Total försäljningsvolym<sup>2</sup>  
SEK 689md (484)

**USD  
1.6md<sup>3</sup>**

(1.1md) Summa rörelseintäkter,  
netto SEK 13,948m (10,094)

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."<sup>1</sup>

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.

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

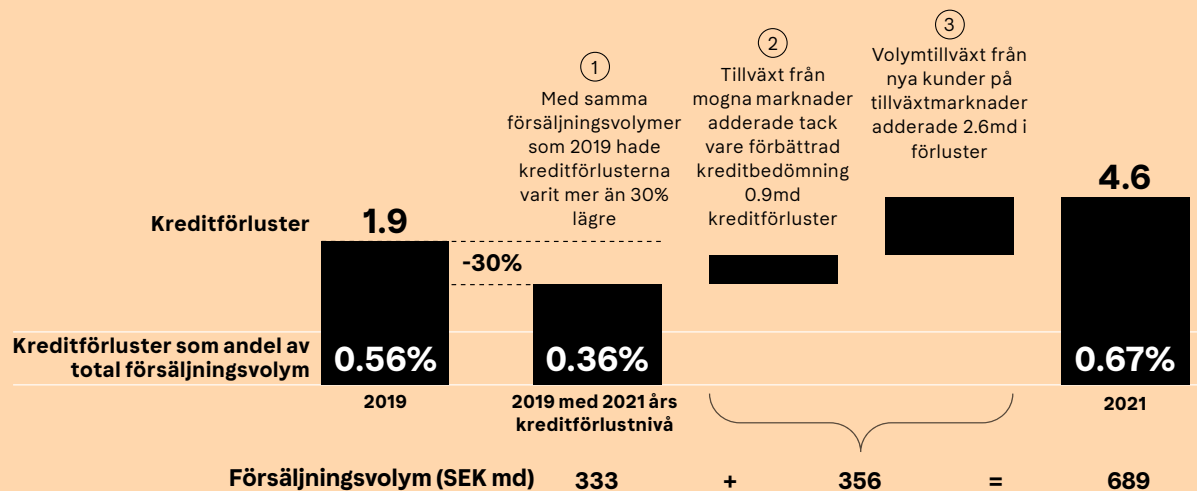


## Lägsta förlusterna någonsin

Tack vare effektiv kreditbedömning och produkter som konsumenterna älskar så har våra kreditförluster minskat med mer än 30 procent sedan 2019<sup>2</sup>. 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 dollar<sup>3</sup> 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 dollar<sup>3</sup> 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.

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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.<sup>4</sup>

---

## 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".<sup>5</sup> 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 procent<sup>6</sup> högre under 2021 och 2022, men istället har vi gett våra kunder 50 miljoner dollar<sup>7</sup> 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.

<sup>4</sup> Experian, 2021

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

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

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

## De sanna hjältarna

De sanna hjältarna som gjort de här förändringarna möjliga är våra 400 000 handlare. Deras stöd till de här förändringarna förtjänar både tack och hyllningar. De gjorde klart för oss att de också är trötta på den gamla modellen. Under alldeles för lång tid har kreditkortsmodellen varit riggad på ett ofördelaktigt sätt för handlarna. Trots att kortnätverken har kunnat ta ut höga förmedlingsavgifter för att acceptera kreditkortsbetalningar, så har bankerna inte använt de pengarna för att erbjuda attraktiva finansieringsalternativ. Tvärtom har bankerna stoppat pengarna i egen ficka samtidigt som de dessutom belastar konsumenterna med hutlösa effektiva räntor på upp till 60 procent<sup>8</sup> 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 750<sup>9</sup> 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

---

<sup>8</sup> nerdwallet.com;  
banktracker.com

<sup>9</sup> 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%

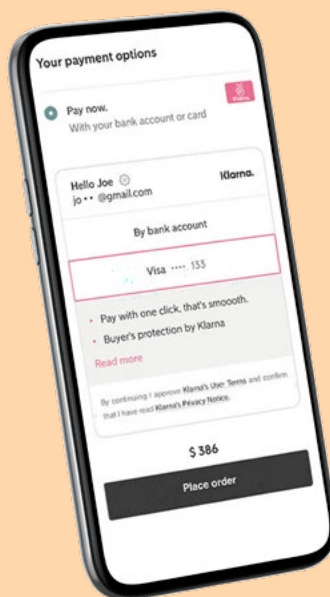
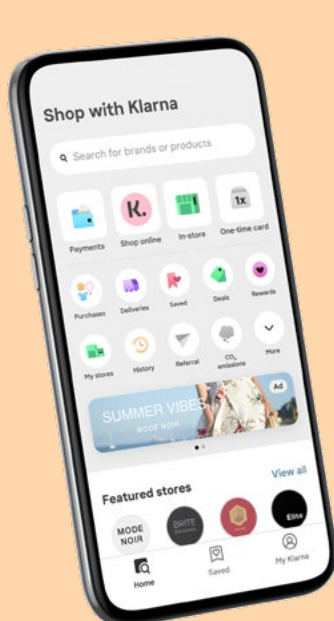
Andel av nedladdningar av Klarna-appen som sker i USA

## Topp 10

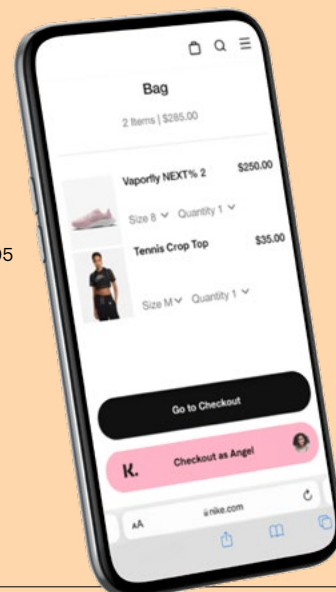
Shopping-appar i USA 2021

## 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.

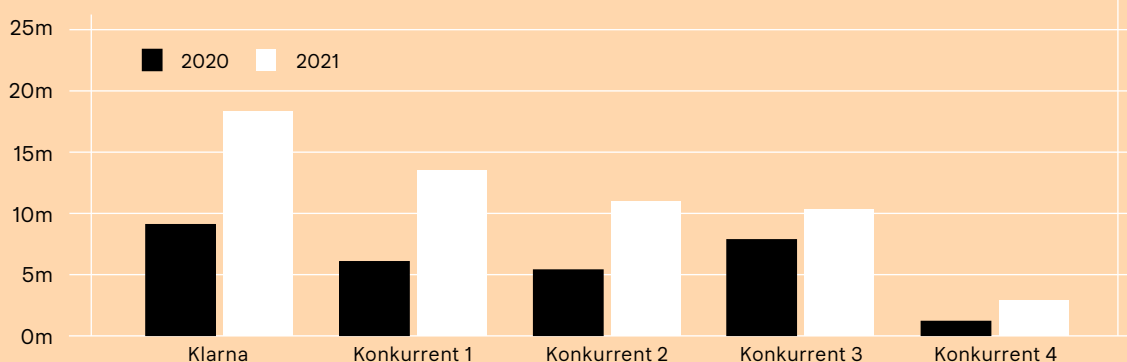


## Klarna-appen är den enskilt största kanalen för att driva volym

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 nedladdningar<sup>1</sup> jämfört med liknande stora betalningstjänster. Av alla våra marknader har USA den största andelen appanvändare och står för över 40 procent av de

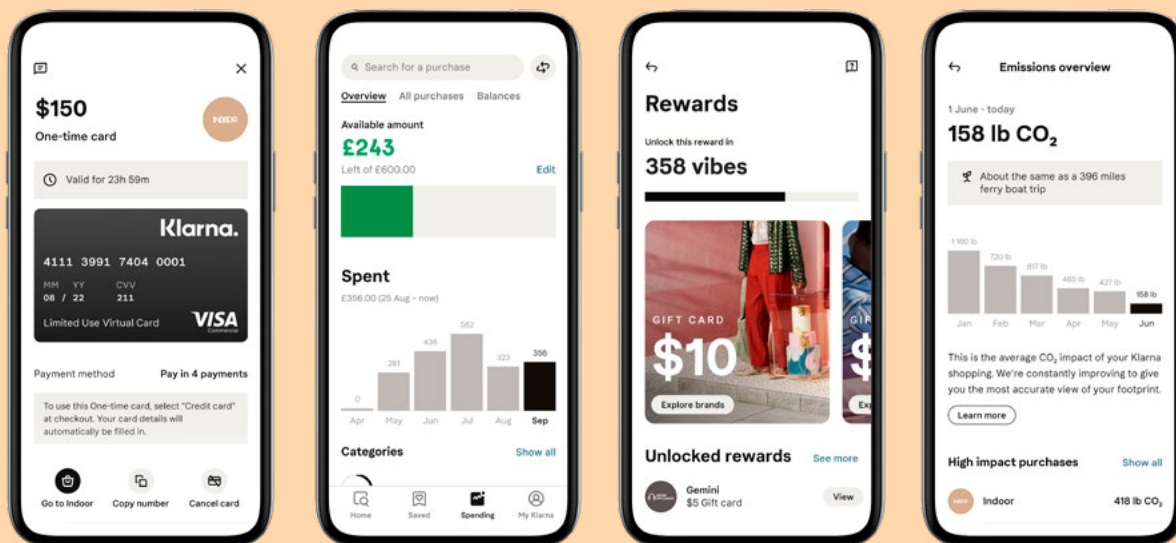
globala nedladdningarna, vilket placerar Klarna bland de tio största shopping-apparna i USA.<sup>2</sup> I december gick nedladdningarna av Klarna-appen i USA om PayPal, YouTube, Snapchat, Whatsapp och Twitter. Att appen erbjuder möjligheter att shoppa var som helst på nätet eller i butik med funktioner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



<sup>1</sup> AppAnnie, 2021,

<sup>2</sup> 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 volymer<sup>3</sup> 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

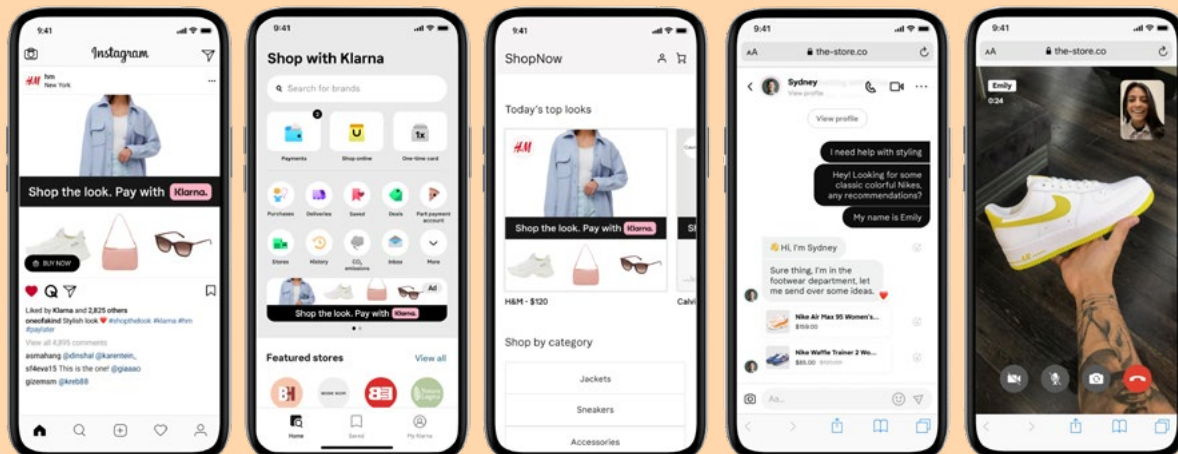
## Kraftfull konsumenttillväxt genom utökade samarbeten, branscher och tjänster

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.

<sup>3</sup> 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.<sup>4</sup> 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.

<sup>4</sup> 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 2024<sup>5</sup>, men under 2020 gjordes bara 4 procent av den fysiska försäljningen på kredit, vilket ger

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

**5**

Nya marknader adderade 2021

**25**

Nya marknader adderade genom förvärvet av Stocard

## Marknadsledande expansionstakt

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

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

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

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

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

<sup>5</sup> Forrester, 2021

<sup>6</sup> 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 Holding AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 januari till och med 31 december 2021.

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

---

## Information om verksamheten

Företagets dotterbolag Klarna Bank AB (publ) är en registrerad bank under Finansinspektionens tillsyn.

Klarna är en ledande global leverantör av innovativa banktjänster, betalnings- och shoppingtjänster. Vi utvecklar fortlöpande nya produkter för att kunna möta konsumenternas ändrade behov, hjälpa dem att spara tid och pengar genom att möjliggöra för dem att fatta väl underbyggda beslut och ta kontroll över sin ekonomi. Tillsammans utgör våra produkter och tjänster "Klarna everywhere"-konceptet, vilket möjliggör att konsumenterna utifrån sina egna behov och preferenser kan välja hur, var och när de vill shoppa, betala och utföra bankärenden med Klarna.

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

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

# Verksamhetens resultat

---

## Rörelseintäkter

Under 2021 fortsatte Klarna att växa snabbt och lanserade nya produkter, etablerade sig på nya marknader och fortsatte att erbjuda konsumenterna produkter och tjänster som gör det möjligt för dem att spara tid och pengar, fatta väl underbyggda beslut, och ha kontroll över sin privatekonomi. Global försäljningsvolym ökade med 42 procent jämfört med samma period föregående år till 689 miljarder kronor (USD 80 miljarder) och rörelseintäkter, netto ökade med 38 procent på årsbasis till 13 948 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 666 mkr (USD 78 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 15 896 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 62 085 mkr (USD 6 682 m). Tillväxten har delvis finansierats av ökningen av Inlåning från allmänheten om 59 672 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 ökning 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 1 mars 2021 slutförde Klarna Holding AB (publ) en finansieringsrunda om 9 276 mkr (USD 1,1 miljarder) för att öka takten i den internationella expansionen och ytterligare ta tillvara global tillväxt inom detaljhandeln.

Den 24 maj 2021 löste Klarna Bank AB (publ) frivilligt in 300 mkr underställda, inlösenbara Tier 2-obligationer med rörlig ränta i enlighet med villkoren daterade den 20 juni 2016.

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

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

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

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



## Framtida utveckling

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

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

---

## Riskhantering

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

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

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

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

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

---

## 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](http://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](http://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 33 589 106 882kr balanseras i ny räkning.

---

Primärkapital	256 372 091 kr
Balanserade vinstmedel	33 219 947 671 kr
Årets resultat	112 787 120 kr
<b>Summa</b>	<b>33 589 106 882 kr</b>

---

# Koncernens finansiella rapporter.



## Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Resultaträkning</b>					
Summa rörelseintäkter, netto	13 948 105	10 093 659	7 202 195	5 450 475	4 158 025
Rörelseresultat	-6 594 566	-1 538 149	-1 044 433	158 510	522 701
Årets resultat	-7 123 311	-1 305 019	-867 599	103 352	344 606
<b>Balansräkning</b>					
Utlåning till kreditinstitut	5 047 916	2 620 360	1 913 242	2 721 841	1 248 933
Utlåning till allmänheten	62 085 131	41 717 591	29 654 552	19 979 002	13 874 164
Alla övriga tillgångar	39 327 030	17 481 995	8 321 071	5 515 097	3 901 702
<b>Summa tillgångar</b>	<b>106 460 077</b>	<b>61 819 946</b>	<b>39 888 865</b>	<b>28 215 940</b>	<b>19 024 799</b>
Skulder till kreditinstitut	713 182	2 414 897	4 939 524	1 418 054	396 965
Inlåning från allmänheten	59 671 831	30 834 677	12 287 653	14 581 769	8 491 654
Alla övriga skulder	21 554 907	14 235 459	13 006 499	7 371 972	5 894 655
Summa eget kapital	24 520 157	14 334 913	9 655 189	4 844 145	4 241 525
<b>Summa skulder och eget kapital</b>	<b>106 460 077</b>	<b>61 819 946</b>	<b>39 888 865</b>	<b>28 215 940</b>	<b>19 024 799</b>
<b>Nyckeltal<sup>1</sup></b>					
Avkastning på eget kapital	-33,9 %	-12,8 %	-14,4 %	3,5 %	14,9 %
Avkastning på totala tillgångar	-8,5 %	-2,6 %	-2,5 %	0,4 %	2,2 %
Skuldsättningsgrad	3,3	3,2	3,7	4,2	3,4
Soliditet	23,0 %	23,2 %	24,2 %	17,2 %	22,3 %
Kapitalbas (totalt kapital) <sup>2</sup>	19 855 494	13 529 578	8 448 158	3 424 327	2 830 504
Kapitalkrav <sup>2</sup>	4 946 863	3 391 228	2 115 637	1 820 881	1 244 297
Total kapitalrelation <sup>2</sup>	32,1 %	31,9 %	31,9 %	15,0 %	18,2 %
Medelantal heltidsanställda	4 789	3 238	2 248	1 713	1 380

<sup>1</sup> Se "Definitioner och förkortningar" för definitioner av hur nyckeltalen beräknas.

<sup>2</sup> Siffrorna avser Klarna Holding AB (publ) koncernen. I enlighet med regelverket för kapitaltäckning består den konsoliderade situationen av Klarna Holding AB (publ) och dess dotterbolag. Samtliga dotterbolag ingår med fullständig konsolidering i koncernen.

## Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	2021	2020
Ränteintäkter	4	4 040 282	3 264 747
Räntekostnader	5, 6	-666 141	-505 215
<b>Ränteintäkter, netto</b>		<b>3 374 141</b>	<b>2 759 532</b>
Provisionsintäkter	7	11 253 925	7 672 573
Provisionskostnader	8	-709 768	-574 101
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-669 742	89 814
Övriga rörelseintäkter		699 549	145 841
<b>Summa rörelseintäkter, netto</b>		<b>13 948 105</b>	<b>10 093 659</b>
Allmänna administrationskostnader	6, 10, 11	-15 149 900	-8 682 745
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	6, 12	-745 988	-418 249
<b>Summa kostnader före kreditförluster</b>		<b>-15 895 888</b>	<b>-9 100 994</b>
<b>Rörelseresultat före kreditförluster, netto</b>		<b>-1 947 783</b>	<b>992 665</b>
Kreditförluster, netto	13	-4 646 783	-2 530 814
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-6 594 566</b>	<b>-1 538 149</b>
Skatt på årets resultat	14	-528 745	233 130
<b>Årets resultat</b>		<b>-7 123 311</b>	<b>-1 305 019</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>			
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)		-7 048 140	-1 298 655
Innehav utan bestämmande inflytande		-106 367	-38 532
Primärkapitalinvesterade		31 196	32 168
<b>Summa</b>		<b>-7 123 311</b>	<b>-1 305 019</b>

## Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	2021	2020
<b>Årets resultat</b>	<b>-7 123 311</b>	<b>-1 305 019</b>
<b>Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:</b>		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	213 771	-116 495
<b>Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt</b>	<b>213 771</b>	<b>-116 495</b>
<b>Årets totalresultat</b>	<b>-6 909 540</b>	<b>-1 421 514</b>
<b>Varav hänförligt till:</b>		
Aktieägare i Klarna Holding AB (publ)	-6 834 172	-1 414 757
Innehav utan bestämmande inflytande	-106 564	-38 925
Primärkapitalinvesterade	31 196	32 168
<b>Summa</b>	<b>-6 909 540</b>	<b>-1 421 514</b>

## Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>Tillgångar</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		15 810 926	5 014 210
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	16	9 744 295	5 219 426
Utlåning till kreditinstitut	17	5 047 916	2 620 360
Utlåning till allmänheten	18	62 085 131	41 717 591
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	1 132 964	1 609 770
Övriga aktier och andelar		792 259	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	20	6 894 499	2 449 280
Materiella tillgångar	6, 21	1 512 605	1 003 664
Uppskjutna skattefordringar	14	319 329	661 741
Övriga tillgångar	22, 23	2 371 105	1 141 161
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	749 048	362 662
<b>Summa tillgångar</b>		<b>106 460 077</b>	<b>61 819 946</b>
<b>Skulder</b>			
Skulder till kreditinstitut	25	713 182	2 414 897
Inlåning från allmänheten	26	59 671 831	30 834 677
Emitterade värdepapper	27	9 122 819	4 182 723
Uppskjutna skatteskulder	14	246 061	75 998
Övriga skulder	6, 23, 28	9 144 348	7 809 170
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	2 675 077	1 424 918
Avsättningar	30	65 546	143 530
Efterställda skulder	31	301 056	599 120
<b>Summa skulder</b>		<b>81 939 920</b>	<b>47 485 033</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		2 602	2 450
Övriga kapitaltillskott		32 280 015	14 929 573
Reserver		323 523	109 166
Primärkapital		506 372	506 372
Balanserade vinstmedel		-1 648 704	-11 226
Årets resultat		-7 016 944	-1 266 487
<b>Summa eget kapital hänförligt till moderbolaget</b>		<b>24 446 864</b>	<b>14 269 848</b>
Innehav utan bestämmande inflytande		73 293	65 065
<b>Summa eget kapital</b>		<b>24 520 157</b>	<b>14 334 913</b>
<b>Summa skulder och eget kapital</b>		<b>106 460 077</b>	<b>61 819 946</b>



## Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver <sup>2</sup>	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital exkl. innehav utan bestämmande inflytande	Innehav utan bestäm- mande inflytande	Summa eget kapital
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>2 450</b>	<b>14 929 573</b>	<b>109 166</b>	<b>506 372</b>	<b>-11 226</b>	<b>-1 266 487</b>	<b>14 269 848</b>	<b>65 065</b>	<b>14 334 913</b>
Omklassificering	-	-	389	-	64	-	453	8	461
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	-1 266 487	1 266 487	-	-	-
<b>Årets resultat</b>	-	-	-	-	-	<b>-7 016 944</b>	<b>-7 016 944</b>	<b>-106 367</b>	<b>-7 123 311</b>
Övrigt totalresultat, netto efter skatt	-	-	213 968	-	-	-	213 968	-197	213 771
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	<b>213 968</b>	-	-	<b>-7 016 944</b>	<b>-6 802 976</b>	<b>-106 564</b>	<b>-6 909 540</b>
Nyemitterade aktier	152	17 375 901	-	-	-	-	17 376 053	-	17 376 053
Transaktionskostnader	-	-70 688	-	-	-	-	-70 688	-	-70 688
Teckningsoptioner	-	45 229	-	-	-	-	45 229	-	45 229
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	-	-123 709	-	-123 709	-	-123 709
Restricted stock units <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-	-	94 660	94 660
Skatteeffekt av Restricted stock units	-	-	-	-	5 678	-	5 678	9	5 687
Primärkapital <sup>1</sup>	-	-	-	-	-31 172	-	-31 172	-24	-31 196
Förändringar av innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-221 852	-	-221 852	20 139	-201 713
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>2 602</b>	<b>32 280 015</b>	<b>323 523</b>	<b>506 372</b>	<b>-1 648 704</b>	<b>-7 016 944</b>	<b>24 446 864</b>	<b>73 293</b>	<b>24 520 157</b>

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

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

<sup>2</sup> Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

<sup>3</sup> Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

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

## Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	Not	2021	2020
<b>Löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-6 594 566	-1 538 149
Betald skatt		-229 169	-150 858
<i>Justering för poster i den löpande verksamheten</i>			
Av- och nedskrivningar	6, 12	745 988	418 249
Vinst eller förlust från andelar i noterade och onoterade bolag		20 081	-
Aktierelaterade ersättningar		529 278	89 546
Reservering exklusive kreditförluster		4 139	1 527
Reservering för kreditförluster		1 327 275	631 229
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		564 500	-72 624
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>			
Förändringar av utlåning till allmänheten		-21 049 588	-12 466 089
Förändringar av skulder till kreditinstitut		-1 707 469	-2 697 220
Förändringar av inlåning från allmänheten		28 810 594	18 562 508
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-5 726 873	-1 147 239
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten<sup>1</sup></b>		<b>-3 305 810</b>	<b>1 630 880</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	20	-643 029	-410 761
Investeringar i materiella tillgångar	21	-245 196	-63 921
Försäljning av anläggningstillgångar		-	3 723
Investeringar i rörelseförvärv	40	-2 218 083	-142 467
Investeringar i övriga aktier och andelar		-1 320 485	-
Avyttringar av övriga aktier och andelar		-	142 106
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-4 426 793</b>	<b>-471 320</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemitterade aktier		15 144 316	5 989 718
Teckningsoptioner		45 229	15 601
Emitterade värdepapper	27	4 911 523	-1 458 368
Efterställda skulder	31	-300 584	-
Förändring av innehav utan bestämmande inflytande		-201 713	-6 700
Betalning av leasingskuld	6	-253 155	-137 368
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>19 345 616</b>	<b>4 402 883</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>11 613 013</b>	<b>5 562 443</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>			
Årets kassaflöde		11 613 013	5 562 443
Valutakursdifferenser i likvida medel		225 870	-266 184
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>18 759 263</b>	<b>6 920 380</b>
<b>Likvida medel består av följande poster</b>			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		15 810 926	5 014 210
Utlåning till kreditinstitut <sup>2</sup>		2 948 337	1 906 170
<b>Likvida medel</b>		<b>18 759 263</b>	<b>6 920 380</b>

<sup>1</sup> Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar erhållna ränteintäkter och betalda räntekostnader, se not 36.

<sup>2</sup> Justerat för poster som inte utgör likvida medel så som pengar på väg.

# Noter med redovisningsprinciper.



## Not 1 Företagsinformation

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

Koncernens årsredovisning och årsredovisningen för Klarna Holding AB (publ) för räkenskapsåret 2021 godkändes av styrelsen och den verkställande direktören den 25 mars 2022. Det slutliga antagandet sker vid Klarna Holding 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*

Moderbolaget Klarna Holding AB (publ) upprättar årsredovisningen i enlighet med Årsredovisningslagen (ÅRL, 1995:1554). Även redovisningsrekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering har tillämpats. Koncernens redovisningsprinciper är tillämpliga även för moderbolaget om inget annat anges i denna not eller i noterna för moderbolaget.

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.

### 3) Principer för koncernkonsolidering

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och omfattar Klarna Holding 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 Holding 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 Holding 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 de risker och rättigheter som är förknippade med äganderätten.

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

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

### *Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde*

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

- i) de finansiella tillgångarna hålls inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden, och

- ii) de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som endast är betalningar av räntor och amorteringar (SPPI) på det utestående kapitalbeloppet.

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

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

#### *POCI:*

Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (purchased or originated credit impaired assets, POCI) är finansiella tillgångar som anses som osäkra krediter vid första redovisningstillfället. POCI tillgångar allokera 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 18, 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 observerbar 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 betalningsförsummelser. 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 18 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. Förlustreservationen 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 statsskuldförbindelser 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 leasingkund redovisas vid leasingavtalets start. Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket utgörs av initial leasingkund justerat för initiala direkta utgifter, eventuella förmånsbetalningar, återställningsskyldighet och förskottsbetalningar av leasingavgifter före startdatum. Nyttjanderättstillgången skrivs därefter av linjärt under leasingperioden. Nyttjanderättstillgången skrivs även ned vid behov samt justeras för vissa omvärderingar av leasingkund.

Leasingkund redovisas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter som inte har betalats på kontraktets startdatum diskonterade med enhetsspecifik marginella låneränta. Leasingkund redovisas till upplupet anskaffningsvärde genom att använda effektivräntemetoden. Kund 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 leasingkund 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 kund 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 20.

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 tjänstperiod 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 anställda har fullgjort en tjänstperiod 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 37.

### **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 20. 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 6 894 499 tkr (2 449 280 tkr), varav goodwill 4 586 152 tkr (1 429 144 tkr) vid slutet av året. För mer information om utförd nedskrivningsprövning och väsentliga bedömningar som använts i nedskrivningstestet, se not 20.

### *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 30 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 egetkapitalinstrumenten 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 37.

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 40.

#### **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
<b>Kreditrisk</b>	Risken för negativa finansiella utfall som uppkommer till följd av kredithändelser (fallissemang, konkurs) förknippade med att en motpart inte uppfyller sina skyldigheter.
<b>Marknadsrisk</b>	Risken för förluster i och utanför balansposter som uppkommer från förändringar i marknadspriserna.
<b>Likviditetsrisk</b>	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.
<b>Operativ risk</b>	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.
<b>Affärsrisk</b>	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 riskkaptitlimiterna. För att minska kreditrisken för enskilda kunder använder koncernen internt utvecklade kreditbedömningsmodeller för utvärdering av kreditsökande. Kundernas återbetalningsgrad samt förväntade förluster övervakas fortlöpande och riskkaptiten 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 innehas 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 17 Utlåning till kreditinstitut och not 18 Utlåning till allmänheten.

<b>Kreditrisk</b>	<b>31 dec 2021</b>	<b>31 dec 2020</b>
Lånefordringar, brutto	71 491 351	46 717 101
Reserv för kreditförluster	-3 609 256	-2 016 488
<b>Lånefordringar, redovisat nettovärde</b>	<b>67 882 096</b>	<b>44 700 613</b>
varav: Utlåning till kreditinstitut	5 047 917	2 620 360
varav: Utlåning till allmänheten	62 085 131	41 717 591
varav: Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	749 048	362 662

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

### 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 kreditriskexponering över geografiskt viktiga områden, värderat till upplupet anskaffningsvärde.

31 dec 2021						
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Per region</b>						
Sverige	10 945 979	636 430	159 953	-	94 182	<b>11 836 544</b>
DACH <sup>1</sup>	21 914 761	921 318	689 055	292	309 660	<b>23 835 086</b>
Övriga	31 286 319	3 067 876	815 223	1 077	649 226	<b>35 819 721</b>
<b>Summa</b>	<b>64 147 059</b>	<b>4 625 624</b>	<b>1 664 231</b>	<b>1 369</b>	<b>1 053 068</b>	<b>71 491 351</b>
<b>Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen</b>						
Ej förfallna	59 064 110	1 344 284	28 069	27	837 832	<b>61 274 322</b>
≤30 dagar	5 082 949	1 216 980	13 954	62	32 926	<b>6 346 871</b>
>30-60 dagar	-	1 376 394	28 138	12	18 122	<b>1 422 666</b>
>60-90 dagar	-	637 471	33 518	-	21 405	<b>692 394</b>
>90 dagar	-	50 495	1 560 552	1 268	142 783	<b>1 755 098</b>
<b>Summa</b>	<b>64 147 059</b>	<b>4 625 624</b>	<b>1 664 231</b>	<b>1 369</b>	<b>1 053 068</b>	<b>71 491 351</b>

31 dec 2020						
Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Per region</b>						
Sverige	9 181 621	348 768	212 806	-	173 985	<b>9 917 180</b>
DACH <sup>1</sup>	15 070 350	588 075	453 221	5 480	333 857	<b>16 450 983</b>
Övriga	19 150 039	538 309	315 009	1 148	344 433	<b>20 348 938</b>
<b>Summa</b>	<b>43 402 010</b>	<b>1 475 152</b>	<b>981 036</b>	<b>6 628</b>	<b>852 275</b>	<b>46 717 101</b>
<b>Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen</b>						
Ej förfallna	38 820 003	259 087	54 603	-	681 010	<b>39 814 703</b>
≤30 dagar	4 582 007	141 565	155 931	1	29 921	<b>4 909 425</b>
>30-60 dagar	-	669 722	41 850	11	32 586	<b>744 169</b>
>60-90 dagar	-	311 282	30 676	34	12 105	<b>354 097</b>
>90 dagar	-	93 496	697 976	6 582	96 653	<b>894 707</b>
<b>Summa</b>	<b>43 402 010</b>	<b>1 475 152</b>	<b>981 036</b>	<b>6 628</b>	<b>852 275</b>	<b>46 717 101</b>

<sup>1</sup> Tyskland, Österrike och Schweiz

För ytterligare information om reserveringar för Utlåning till allmänheten, se not 18.

## **Motpartskreditrisk**

### *Definition*

Motpartskreditrisk 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 fallissemanget. 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.

## Valutaexponering<sup>1</sup>

31 dec 2021	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Daglig genomsnittlig position	58 653	80 898	25 582	106 524	271 657
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-5 865	-8 090	-2 558	-10 652	-27 165

31 dec 2020	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Daglig genomsnittlig position	82 269	10 566	13 460	71 956	178 251
Effekt av 10 % förändring gentemot utländsk valuta	-8 227	-1 057	-1 346	-7 196	-17 826

<sup>1</sup>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.

## Ränterisiksexponering<sup>1</sup>

31 dec 2021	SEK	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	83 102	-156 117	-161	653	-4 916	-77 439

31 dec 2020	SEK	EUR	USD	GBP	Övriga	Summa
Förändring av ekonomiskt värde	34 736	-65 271	-4 392	252	1 203	-33 472

<sup>1</sup>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 förfalldatum 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 likviditetshanterings syften 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

31 dec 2021	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
<b>Finansiella skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	33 882	679 300	-	-	-	713 182
Inlåning från allmänheten	29 013 552	2 366 584	9 553 630	18 738 065	-	59 671 831
Emitterade värdepapper <sup>1</sup>	2 962 597	622 903	2 009 683	3 527 636	-	9 122 819
Övriga skulder <sup>2</sup>	7 424 296	226 159	419 497	637 350	183 316	8 890 618
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 190 522	41 505	185 934	202 844	246	2 621 051
Efterställda skulder <sup>1</sup>	-	-	-	-	301 056	301 056
<b>Summa</b>	<b>41 624 849</b>	<b>3 936 451</b>	<b>12 168 744</b>	<b>23 105 895</b>	<b>484 618</b>	<b>81 320 557</b>

31 dec 2020	upp till 3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
<b>Finansiella skulder</b>						
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 <sup>1</sup>	549 746	1 847 367	198 856	1 586 754	-	4 182 723
Övriga skulder <sup>2</sup>	6 704 102	107 190	96 257	481 984	133 623	7 523 156
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 046 142	77 594	167 030	70 409	49	1 361 224
Efterställda skulder <sup>1</sup>	-	-	-	-	599 120	599 120
<b>Summa</b>	<b>23 970 275</b>	<b>7 432 074</b>	<b>5 398 266</b>	<b>9 382 390</b>	<b>732 792</b>	<b>46 915 797</b>

<sup>1</sup> Ränta ingår i beloppen för Emitterade värdepapper och Efterställda skulder.

<sup>2</sup> Leasingskulder ingår i beloppen för Övriga skulder. För information om leasingens förfallotid, se not 6, 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 riskaptiten 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 Ränteintäkter

	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut	1 160	3 689
Utlåning till allmänheten	3 975 936	3 178 668
Övriga ränteintäkter	63 186	82 390
<b>Summa</b>	<b>4 040 282</b>	<b>3 264 747</b>

Ränteintäkter är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

## Not 5 Räntekostnader

	2021	2020
Räntebärande värdepapper och belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-115 911	-94 142
Skulder till kreditinstitut	-69 510	-46 906
Inlåning från allmänheten	-383 807	-263 496
Emitterade värdepapper	-59 559	-58 072
Efterställda skulder	-19 179	-25 761
Övriga räntekostnader	-18 175	-16 838
<b>Summa</b>	<b>-666 141</b>	<b>-505 215</b>

Räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

## Not 6 Leasing

	2021	2020
Avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-260 311	-146 976
varav: byggnader	-257 046	-143 289
varav: bilar	-1 948	-2 782
varav: övrigt	-1 317	-905
Räntekostnad för leasingskulder	-21 508	-12 881
<b>Summa nyttjanderättskostnader</b>	<b>-281 819</b>	<b>-159 857</b>
Kostnader relaterade till korttidsleasing	-72 335	-43 443
Kostnader relaterade till tillgångar med lågt värde	-3 725	-2 847
<b>Totala kostnader relaterade till korttidsleasing och tillgångar med lågt värde</b>	<b>-76 060</b>	<b>-46 290</b>
<b>Nyttjanderättstillgångar och leasingskulder</b>		
Redovisat värde för nyttjanderättstillgångar	1 097 858	772 486
varav: byggnader	1 091 951	767 463
varav: bilar	2 913	4 165
varav: övrigt	2 994	858
Ökning av nyttjanderättstillgångar under året	355 644	253 417
Avyttringar under året	-31 828	-2 023
Omvärderingar under året	248 300	33 980
Valutakursdifferenser under året	13 567	-21 262
Leasingskulder	1 084 282	763 141

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

2021						
Förfallotid	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

2020						
Förfallotid	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

## Not 7 Provisionsintäkter

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
<b>Summa</b>	<b>11 253 925</b>	<b>7 672 573</b>

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. Dessa fordringar ingår i Utlåning till allmänheten, se not 18.

Provisionsintäkter hänförs till finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 8 Provisionskostnader

	2021	2020
Provisioner till samarbetspartners	-709 768	-574 101
<b>Summa</b>	<b>-709 768</b>	<b>-574 101</b>

Provisionskostnader hänförs till finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

## Not 9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2021	2020
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	-20 720	57 964
Vinster från finansiella instrument	14 507	12 373
Förluster från finansiella instrument	-110 051	-122 629
Realiserad och orealiserad vinst/förlust från innehav i noterade och onoterade bolag	-553 478	142 106
<b>Summa</b>	<b>-669 742</b>	<b>89 814</b>

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 10 Anställda och personalkostnader

	2021	2020
Medelantal heltidsanställda	4 789	3 238
<i>varav män</i>	<i>2 819</i>	<i>2 035</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>1 970</i>	<i>1 203</i>
I Sverige	2 616	1 950
<i>varav män</i>	<i>1 510</i>	<i>1 186</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>1 106</i>	<i>764</i>
I Storbritannien	241	123
<i>varav män</i>	<i>144</i>	<i>80</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>97</i>	<i>43</i>
I Tyskland	1 073	780
<i>varav män</i>	<i>733</i>	<i>561</i>
<i>varav kvinnor</i>	<i>340</i>	<i>219</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
<i>varav män</i>	<i>200</i>	<i>119</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	-
<i>varav män</i>	10	-
<i>varav kvinnor</i>	5	-
I Danmark	4	-
<i>varav män</i>	2	-
<i>varav kvinnor</i>	2	-
I Frankrike	11	-
<i>varav män</i>	7	-
<i>varav kvinnor</i>	4	-
I Irland	2	-
<i>varav män</i>	2	-
<i>varav kvinnor</i>	-	-
I Japan	2	-
<i>varav män</i>	2	-
<i>varav kvinnor</i>	-	-
I Nya Zeeland	3	-
<i>varav män</i>	2	-
<i>varav kvinnor</i>	1	-
I Polen	12	-
<i>varav män</i>	9	-
<i>varav kvinnor</i>	3	-
I Schweiz	3	-
<i>varav män</i>	2	-
<i>varav kvinnor</i>	1	-

<b>Löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Löner och övriga ersättningar till:		
Styrelsen och den verkställande direktören	-21 770	-11 195
Övriga anställda	-2 838 614	-1 995 518
<b>Summa löner och övriga ersättningar</b>	<b>-2 860 384</b>	<b>-2 006 713</b>
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-1 107 214	-720 041
varav: pensionskostnader	-226 963	-172 220
<b>Summa löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner</b>	<b>-3 967 598</b>	<b>-2 726 754</b>

<b>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare</b>	<b>31 dec 2021</b>		<b>31 dec 2020</b>	
	<b>Antal på balansdagen</b>	<b>Andel män</b>	<b>Antal på balansdagen</b>	<b>Andel män</b>
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).

<b>2021</b>					
<b>Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare</b>	<b>Grundlön/arvode</b>	<b>Rörlig ersättning<sup>3</sup></b>	<b>Övriga förmåner</b>	<b>Pension-kostnader</b>	<b>Summa</b>
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Roger Ferguson <sup>1</sup>	-1 070	-1 904	-	-	-2 974
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-984	-3 352	-	-	-4 336
Sarah Smith	-1 070	-3 623	-	-	-4 693
Andrew Young <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
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) <sup>2</sup>	-79 355	-19 042	-64	-4 580	-103 041
<b>Summa</b>	<b>-98 559</b>	<b>-28 015</b>	<b>-80</b>	<b>-6 377</b>	<b>-133 031</b>

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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Rörlig ersättning inkluderar kontantbaserad rörlig ersättning och IFRS 2 kostnadsbelopp för aktiebaserade program.

2020					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/ arvode (omräknad)	Rörlig ersättning (omräknad) <sup>4</sup>	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Summa (omräknad)
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Jonathan Kamaluddin <sup>1</sup>	-875	-	-	-	-875
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-	-	-	-	-
Sarah Smith	-	-	-	-	-
Sarah McPhee <sup>1</sup>	-500	-	-	-	-500
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 <sup>2</sup> (5) <sup>3</sup>	-63 168	-1 629	-87	-3 528	-68 412
<b>Summa</b>	<b>-79 774</b>	<b>-2 411</b>	<b>-120</b>	<b>-5 229</b>	<b>-87 534</b>

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

<sup>2</sup> Ersättning beräknad för 2020 med samma principer som för 2021.

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

<sup>4</sup> 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.

## 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

Koncernens 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.

## Ersättningskommitté

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 personer<sup>1</sup> (7), uppgick till 121 027 tkr (86 159 tkr) och för särskilt reglerad personal bestående av 91 personer<sup>1</sup> (50), uppgår 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 är 2 838 294 tkr (1 995 518 tkr).

<sup>1</sup> 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 personalhänvisning / 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 <sup>1</sup>	-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
<b>Summa</b>	<b>-26 708</b>	<b>-63 116</b>	<b>-89 824</b>	<b>9</b>	<b>89</b>	<b>98</b>

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

<sup>1</sup> Det har inte skett någon minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2020.

<sup>2</sup> Det har inte varit något beviljat avgångsvederlag till koncernledning eller särskilt reglerad personal.

<sup>3</sup> 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 11 Arvoden och ersättningar till revisorer

	2021	2020
<i>EY</i>		
Revisionsuppdrag	-16 553	-8 955
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1 049	-1 047
Skatterådgivning	-	-23
<b>Summa</b>	<b>-17 602</b>	<b>-10 025</b>
<i>Thomas Alexander &amp; Co Limited</i>		
Revisionsuppdrag	-377	-
<b>Summa</b>	<b>-377</b>	<b>-</b>
<i>Finnhammars Revisionsbyrå AB</i>		
Revisionsuppdrag	-45	-
<b>Summa</b>	<b>-45</b>	<b>-</b>
<i>P.G. Economides &amp; Co Ltd</i>		
Revisionsuppdrag	-13	-51
<b>Summa</b>	<b>-13</b>	<b>-51</b>

## Not 12 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	2021	2020
<b>Avskrivningar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	-414 456	-194 294
Materiella tillgångar <sup>1</sup>	-331 529	-206 592
<b>Summa</b>	<b>-745 985</b>	<b>-400 886</b>
<b>Nedskrivningar</b>		
Immateriella anläggningstillgångar	-	-17 363
Materiella tillgångar	-3	-
<b>Summa</b>	<b>-3</b>	<b>-17 363</b>
<b>Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar</b>	<b>-745 988</b>	<b>-418 249</b>

<sup>1</sup> Avskrivningar för leasingtillgångar är inkluderade i Materiella tillgångar. För vidare information, se not 6 Leasing.

## Not 13      Kreditförluster, netto

<b>Kreditförluster per klass</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Utlåning till kreditinstitut</b>		
Ökning av reserveringar	-2 192	-2 180
Återföring av tidigare reserveringar	2 914	1 432
<b>Summa</b>	<b>722</b>	<b>-748</b>
<b>Utlåning till allmänheten</b>		
Realiserade kreditförluster, netto efter återvinningar	-3 319 508	-1 918 931
Upplösning av reserveringar för att täcka realiserade kreditförluster	2 695 521	1 510 473
Ökning av reserveringar	-12 224 947	-6 282 384
Återföring av tidigare reserveringar	8 169 160	4 200 342
<b>Summa</b>	<b>-4 679 774</b>	<b>-2 490 500</b>
<b>Finansiella garantier och åtaganden</b>		
Ökning av reserveringar	-36 873	-106 906
Återföring av tidigare avsättningar	69 142	67 340
<b>Summa</b>	<b>32 269</b>	<b>-39 566</b>
<b>Summa kreditförluster, netto</b>	<b>-4 646 783</b>	<b>-2 530 814</b>

## Not 14 Skatt

Skatt på årets resultat	2021	2020
<b>Aktuell skatt</b>		
Årets skattekostnad	-211 773	-95 505
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	17 046	-552
<b>Summa</b>	<b>-194 727</b>	<b>-96 057</b>
<b>Uppskjuten skatt</b>		
Uppskjuten skatt	-334 018	329 187
<b>Summa</b>	<b>-334 018</b>	<b>329 187</b>
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>-528 745</b>	<b>233 130</b>
Effektiv skattesats	2021	2020
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 594 566</b>	<b>-1 538 149</b>
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	1 418 575	356 882
Ej skattepliktiga intäkter	32 347	3 214
Ej avdragsgilla kostnader	-111 749	-69 682
Skattepliktig intäkt som inte redovisas via resultaträkningen	-13 847	-36 423
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	100 836	20 099
Ej utnyttjade skatteförluster	-1 906 556	-34 956
Effekt av ändrad skattesats	4 845	-8 943
Tidigare års förluster kvittade i år	-	2 600
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-53 196	339
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>-528 745</b>	<b>233 130</b>
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>-8,0 %</b>	<b>15,2 %</b>
Uppskjutna skattefordringar	2021	2020
Underskottsavdrag	8 581	556 130
Reserv för kreditförluster	212 361	70 914
Övriga	89 887	34 697
<b>Redovisat i resultaträkningen</b>	<b>310 829</b>	<b>661 741</b>
Aktierelaterade ersättningar	8 500	-
<b>Redovisat i övrigt totalresultat och eget kapital</b>	<b>8 500</b>	<b>-</b>
<b>Summa</b>	<b>319 329</b>	<b>661 741</b>
Uppskjutna skatteskulder	2021	2020
Immateriella anläggningstillgångar	181 198	75 879
Övriga	64 863	119
<b>Summa</b>	<b>246 061</b>	<b>75 998</b>

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 661 741 tkr per den 31 december 2020, varav 556 130 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 15 Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

	2021	2020
Finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-586 890	-38 015
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	10 563 550	8 373 221
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-1 330 116	-1 002 257
Valutakursvinster/-förluster	466 612	126 539
<b>Summa</b>	<b>9 113 156</b>	<b>7 459 488</b>

## Not 16 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

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

## Not 17 Utlåning till kreditinstitut

	31 dec 2021	31 dec 2020
Utlåning till kreditinstitut	5 047 916	2 620 360
Per valuta		
- i SEK	531 372	532 106
- i EUR	1 725 525	1 142 175
- i USD	2 141 843	281 553
- i AUD	355 460	279 836
- i GBP	96 155	59 379
- i annan valuta	197 561	325 311
<b>Summa</b>	<b>5 047 916</b>	<b>2 620 360</b>

All utlåning till kreditinstitut är betalbar på anfordran. För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

## Not 18 Utlåning till allmänheten

	31 dec 2021	31 dec 2020
Utlåning till allmänheten	65 694 264	43 733 235
Reserv för kreditförluster	-3 609 133	-2 015 644
<b>Summa</b>	<b>62 085 131</b>	<b>41 717 591</b>

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångssätt	Summa
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2021<sup>1</sup></b>	<b>40 418 143</b>	<b>1 475 152</b>	<b>981 036</b>	<b>6 628</b>	<b>852 276</b>	<b>43 733 235</b>
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	1 373 839 720	611 783	508 003	452	6 601 981	1 381 561 939
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-1 339 076 106	-8 103 684	-2 215 899	-1 498	-6 394 450	-1 355 791 637
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
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2021</b>	<b>58 349 984</b>	<b>4 625 614</b>	<b>1 664 228</b>	<b>1 370</b>	<b>1 053 068</b>	<b>65 694 264</b>

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklad tillvägagångssätt	Summa
<b>Reserveringar per 1 januari 2021<sup>1</sup></b>	<b>-1 043 262</b>	<b>-299 403</b>	<b>-570 891</b>	<b>-2 456</b>	<b>-99 632</b>	<b>-2 015 644</b>
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
<b>Reserveringar per 31 december 2021</b>	<b>-1 598 522</b>	<b>-881 884</b>	<b>-962 183</b>	<b>-531</b>	<b>-166 013</b>	<b>-3 609 133</b>

<sup>1</sup> Tabellen visar månadsvisa rörelser.

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2020<sup>1</sup></b>	<b>28 016 898</b>	<b>1 769 548</b>	<b>988 480</b>	<b>25 753</b>	<b>499 892</b>	<b>31 300 571</b>
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
<b>Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2020</b>	<b>40 418 143</b>	<b>1 475 152</b>	<b>981 036</b>	<b>6 628</b>	<b>852 276</b>	<b>43 733 235</b>

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
<b>Reserveringar per 1 januari 2020<sup>1</sup></b>	<b>-685 542</b>	<b>-253 972</b>	<b>-631 331</b>	<b>-17 625</b>	<b>-57 549</b>	<b>-1 646 019</b>
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
<b>Reserveringar per 31 december 2020</b>	<b>-1 043 262</b>	<b>-299 403</b>	<b>-570 891</b>	<b>-2 456</b>	<b>-99 632</b>	<b>-2 015 644</b>

<sup>1</sup> Tabellen visar månadsvisa rörelser.

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

För information om belopp till verkligt värde, se not 33.



## Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	31 dec 2021	31 dec 2020
Andra låntagare	1 132 964	1 609 770
<b>Summa</b>	<b>1 132 964</b>	<b>1 609 770</b>
- i SEK	1 132 964	1 609 770

För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

## Not 20 Immateriella anläggningstillgångar

	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings- utgifter	Övriga immateriella anläggning- tillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2021</b>	<b>1 429 144</b>	<b>80 358</b>	<b>59 083</b>	<b>1 258 883</b>	<b>512 039</b>	<b>3 339 507</b>
Ökning genom rörelseförvärv	3 036 509	26 781	6 171	292 938	699 543	4 061 942
Årets inköp	-	-	1 937	631 477	9 615	643 029
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-700	-27 465	-105	-28 270
Omklassificering	-	-	-	118	-118	-
Omräkningsdifferens	120 499	1 913	249	11 794	40 599	175 054
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2021</b>	<b>4 586 152</b>	<b>109 052</b>	<b>66 740</b>	<b>2 167 745</b>	<b>1 261 573</b>	<b>8 191 262</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2021</b>	-	<b>-6 012</b>	<b>-54 898</b>	<b>-571 030</b>	<b>-166 999</b>	<b>-798 939</b>
Avskrivningar under året	-	-5 622	-3 804	-254 979	-150 056	-414 461
Ökning genom rörelseförvärv	-	-	-	-	-23	-23
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	691	21 363	103	22 157
Omräkningsdifferens	-	-186	-124	-4 777	-7 068	-12 155
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2021</b>	-	<b>-11 820</b>	<b>-58 135</b>	<b>-809 423</b>	<b>-324 043</b>	<b>-1 203 421</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2021</b>	-	<b>-74 346</b>	-	<b>-16 942</b>	-	<b>-91 288</b>
Omräkningsdifferens	-	-1 672	-	-382	-	-2 054
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2021</b>	-	<b>-76 018</b>	-	<b>-17 324</b>	-	<b>-93 342</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2021</b>	<b>4 586 152</b>	<b>21 214</b>	<b>8 605</b>	<b>1 340 998</b>	<b>937 530</b>	<b>6 894 499</b>

	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings- utgifter	Övriga immateriella anläggning- tillgångar	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2020</b>	<b>1 354 423</b>	<b>83 749</b>	<b>58 538</b>	<b>843 044</b>	<b>500 565</b>	<b>2 840 319</b>
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	-81 506
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2020</b>	<b>1 429 144</b>	<b>80 358</b>	<b>59 083</b>	<b>1 258 883</b>	<b>512 039</b>	<b>3 339 507</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020</b>	-	<b>-4 874</b>	<b>-50 707</b>	<b>-442 485</b>	<b>-118 568</b>	<b>-616 634</b>
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
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2020</b>	-	<b>-6 012</b>	<b>-54 898</b>	<b>-571 030</b>	<b>-166 999</b>	<b>-798 939</b>
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 1 januari 2020</b>	-	<b>-77 482</b>	-	<b>-357</b>	-	<b>-77 839</b>
Nedskrivningar under året	-	-	-	-17 363	-	-17 363
Omräkningsdifferens	-	3 136	-	778	-	3 914
<b>Akkumulerade nedskrivningar per 31 december 2020</b>	-	<b>-74 346</b>	-	<b>-16 942</b>	-	<b>-91 288</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2020</b>	<b>1 429 144</b>	<b>-</b>	<b>4 185</b>	<b>670 911</b>	<b>345 040</b>	<b>2 449 280</b>

## **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 intäktsmultipel 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 21 Materiella tillgångar

	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2021</b>	<b>117 881</b>	<b>303 532</b>	<b>421 413</b>
Årets inköp	22 549	222 647	245 196
Ökning genom rörelseförvärv	-	4 679	4 679
Årets försäljningar/utrangeringar	-1 166	-2 140	-3 306
Omräkningsdifferens	3 686	6 422	10 108
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2021</b>	<b>142 950</b>	<b>535 140</b>	<b>678 090</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2021</b>	<b>-20 187</b>	<b>-170 048</b>	<b>-190 235</b>
Avskrivningar under året	-20 360	-50 860	-71 220
Årets försäljningar/utrangeringar	1 063	813	1 876
Omräkningsdifferens	-1 149	-2 615	-3 764
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2021</b>	<b>-40 633</b>	<b>-222 710</b>	<b>-263 343</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2021<sup>1</sup></b>	<b>102 317</b>	<b>312 430</b>	<b>414 747</b>

	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
<b>Anskaffningsvärde per 1 januari 2020</b>	<b>184 507</b>	<b>196 715</b>	<b>381 222</b>
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
<b>Anskaffningsvärde per 31 december 2020</b>	<b>117 881</b>	<b>303 532</b>	<b>421 413</b>
<b>Akkumulerade avskrivningar per 1 januari 2020</b>	<b>-5 548</b>	<b>-138 370</b>	<b>-143 918</b>
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
<b>Akkumulerade avskrivningar per 31 december 2020</b>	<b>-20 187</b>	<b>-170 048</b>	<b>-190 235</b>
<b>Redovisat värde per 31 december 2020<sup>1</sup></b>	<b>97 694</b>	<b>133 484</b>	<b>231 178</b>

<sup>1</sup> 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 6, Leasing.

## Not 22 Övriga tillgångar

	31 dec 2021	31 dec 2020
Skattefordringar	245 911	189 634
Momsfordringar	42 953	21 632
Derivat	67 308	341 203
Utgifter för att erhålla ett avtal	1 816 939	522 698
Övriga fordringar	197 994	65 994
<b>Summa</b>	<b>2 371 105</b>	<b>1 141 161</b>

För mer information om derivat, se not 23. För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

## Not 23 Derivat

### Derivat som innehas för handel

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

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

## Not 24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupen transaktionsrelaterad intäkt	424 393	151 173
Förutbetalda licenser	160 963	76 225
Övriga upplupna intäkter	79 580	10 006
Förutbetald marknadsföring	42 331	117 247
Övriga förutbetalda kostnader	41 781	7 915
Upplupen ränta	-	96
<b>Summa</b>	<b>749 048</b>	<b>362 662</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 33.

## Not 25 Skulder till kreditinstitut

	31 dec 2021	31 dec 2020
Skulder till kreditinstitut	713 182	2 414 897
Per valuta		
- i SEK	25 250	1 858 573
- i EUR	-	228 730
- i USD	680 158	327 594
- i annan valuta	7 774	-
<b>Summa</b>	<b>713 182</b>	<b>2 414 897</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

## Not 26 Inlåning från allmänheten

	31 dec 2021	31 dec 2020
Privatpersoner	59 012 617	30 240 723
Företag	659 214	593 954
<b>Summa</b>	<b>59 671 831</b>	<b>30 834 677</b>
Per valuta		
- i SEK	16 018 653	6 322 367
- i EUR	43 061 123	24 140 360
- i annan valuta	592 055	371 950
<b>Summa</b>	<b>59 671 831</b>	<b>30 834 677</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

## Not 27      Emitterade värdepapper

	31 dec 2021	31 dec 2020
Icke säkerställda obligationer	4 604 153	2 301 006
Företagscertifikat	4 193 239	1 696 206
Övriga obligationer	325 427	185 511
<b>Summa</b>	<b>9 122 819</b>	<b>4 182 723</b>

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 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

## Not 28 Övriga skulder

	31 dec 2021	31 dec 2020
Leverantörsskulder	185 853	237 993
Personalrelaterade skatter	86 122	106 057
Skatteskulder	79 396	77 432
Skulder till handlare	5 279 050	5 650 051
Derivat	627 867	418 336
Leasingskulder	1 084 282	763 141
Övriga skulder	1 801 778	556 160
<b>Summa</b>	<b>9 144 348</b>	<b>7 809 170</b>

För mer information om derivat, se not 23. För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

## Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupna personalrelaterade kostnader	649 626	386 867
Upplupna marknadsföringskostnader	584 795	171 332
Upplupna kostnader för utlokaliserade funktioner	341 812	92 876
Övriga upplupna kostnader	303 373	191 031
Upplupna provisioner till samarbetspartners	186 918	167 698
Upplupen ränta	185 740	131 061
Upplupna kostnader för konsulter	152 046	45 493
Upplupna kostnader för kreditbedömning	107 901	79 273
Upplupna IT-relaterade kostnader	91 099	82 675
Övriga förutbetalda intäkter	54 425	62 405
Upplupna distributionskostnader	17 342	14 207
<b>Summa</b>	<b>2 675 077</b>	<b>1 424 918</b>

För information om belopp till verkligt värde, se not 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.



## Not 30 Avsättningar

	Pensioner och liknande förpliktelser	Omstruktureringsreserv	Pågående juridiska ärenden och skatttvister	Övriga avsättningar	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2021</b>	<b>99</b>	<b>58</b>	<b>50 068</b>	<b>765</b>	<b>50 990</b>
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
<b>Avsättningar per 31 december 2021</b>	<b>2 796</b>	<b>-</b>	<b>1 357</b>	<b>924</b>	<b>5 077</b>

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2021</b>	<b>60 794</b>	<b>15 228</b>	<b>16 519</b>	<b>92 541</b>
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
<b>Avsättningar per 31 december 2021</b>	<b>43 818</b>	<b>4 937</b>	<b>11 714</b>	<b>60 469</b>

	Pensioner och liknande förpliktelser	Omstruktureringsreserv	Pågående juridiska ärenden och skatttvister	Övriga avsättningar	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2020</b>	<b>-</b>	<b>774</b>	<b>302 888</b>	<b>1 340</b>	<b>305 002</b>
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
<b>Avsättningar per 31 december 2020</b>	<b>99</b>	<b>58</b>	<b>50 068</b>	<b>765</b>	<b>50 990</b>

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
<b>Avsättningar per 1 januari 2020</b>	<b>45 206</b>	<b>1 782</b>	<b>5 684</b>	<b>52 672</b>
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
<b>Avsättningar per 31 december 2020</b>	<b>60 794</b>	<b>15 228</b>	<b>16 519</b>	<b>92 541</b>

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

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 avslutades ärendet med Skatteverket och den återstående delen av avsättningen löstes upp. Inga avsättningar återstår relaterade till detta ärende.

## Not 31 Efterställda skulder

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

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. Värdepappren 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 33. För förfallotidsanalys av finansiella skulder, se not 35.

## Not 32 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

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

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

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper som är ställda säkerheter för egna skulder innehåller pantsatta säkerheter i återköpsavtal. Tillhörande skulder uppgår till 0 tkr (1 714 572 tkr) per den 31 december 2021.

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

## Not 33 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Tillgångar</b>						
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	5 047 916	5 047 916	-	2 620 360	2 620 360	-
Utlåning till allmänheten	62 085 131	62 085 131	-	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	197 994	197 994	-	65 994	65 994	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	67 308	67 308	-	341 203	341 203	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	503 273	503 273	-	157 882	157 882	-
<b>Summa</b>	<b>95 348 704</b>	<b>95 382 065</b>	<b>-33 362</b>	<b>56 786 523</b>	<b>56 766 517</b>	<b>20 006</b>

	31 dec 2021			31 dec 2020		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	713 182	713 182	-	2 413 280	2 414 897	-1 617
Inlåning från allmänheten	59 917 033	59 671 831	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	8 259 592	8 259 592	-	7 104 820	7 104 820	-
Övriga skulder (valutaterminer och ränteswappar)	631 026	631 026	-	418 336	418 336	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 621 051	2 621 051	-	1 361 224	1 361 224	-
Efterställda skulder	306 781	301 056	5 725	605 457	599 120	6 337
<b>Summa</b>	<b>81 570 389</b>	<b>81 320 557</b>	<b>249 832</b>	<b>47 020 980</b>	<b>46 915 797</b>	<b>105 183</b>

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

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

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

Verkligt värde för skulder i form av emitterade värdepapper och efterställda skulder har, 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 34 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
<b>Tillgångar</b>				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	15 810 926	-	15 810 926
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	9 744 295	-	9 744 295
Utlåning till kreditinstitut	-	5 047 916	-	5 047 916
Utlåning till allmänheten	-	62 085 131	-	62 085 131
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 132 964	-	1 132 964
Övriga aktier och andelar	792 259	-	-	792 259
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	6 894 499	6 894 499
Materiella tillgångar	-	-	1 512 605	1 512 605
Uppskjutna skattefordringar	-	-	319 329	319 329
Övriga tillgångar	67 308	197 994	2 105 803	2 371 105
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	503 273	245 775	749 048
<b>Summa</b>	<b>859 567</b>	<b>94 522 499</b>	<b>11 078 011</b>	<b>106 460 077</b>

31 dec 2021	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke-finansiella skulder	Summa
<b>Skulder</b>				
Skulder till kreditinstitut	-	713 182	-	713 182
Inlåning från allmänheten	-	59 671 831	-	59 671 831
Emitterade värdepapper	325 427	8 797 392	-	9 122 819
Uppskjutna skatteskulder	-	-	246 061	246 061
Övriga skulder	631 026	8 259 592	253 730	9 144 348
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	2 621 050	54 027	2 675 077
Avsättningar	-	-	65 546	65 546
Efterställda skulder	-	301 056	-	301 056
<b>Summa</b>	<b>956 453</b>	<b>80 364 103</b>	<b>619 364</b>	<b>81 939 920</b>

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

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

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.

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

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

#### 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.

	<b>Finansiella tillgångar</b>	<b>Finansiella skulder</b>
	<b>Övriga aktier och andelar</b>	<b>Emitterade värdepapper<sup>2</sup></b>
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	<b>20 081</b>	<b>185 511</b>
Vinster/förluster i resultaträkningen <sup>1</sup>	-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
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	<b>261 688</b>	<b>325 427</b>

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

<sup>1</sup> Vinster och förluster i resultaträkningen är redovisade under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

<sup>2</sup> Värdet för emitterade värdepapper 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 35 Förfallotidsanalys för finansiella skulder

Kontraktuella odiskonterade kassaflöden	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	715 930	-	715 930	2 416 829	-	2 416 829
Inlåning från allmänheten	41 269 234	19 033 516	60 302 750	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	8 092 414	901 824	8 994 238	6 907 549	615 607	7 523 156
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 417 961	203 090	2 621 051	1 290 766	70 458	1 361 224
Efterställda skulder	10 529	360 725	371 254	24 016	731 824	755 840
<b>Summa</b>	<b>58 156 972</b>	<b>24 065 284</b>	<b>82 222 256</b>	<b>36 942 900</b>	<b>10 332 304</b>	<b>47 275 204</b>

## Not 36 Erhållen och betald ränta

	2021	2020
Erhållna ränteintäkter	3 721 401	3 082 872
Erlagda räntekostnader	-589 820	-328 303



## Not 37 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
<b>1 januari 2021</b>	<b>40 536</b>	<b>2 328</b>	-	-
Beviljade under året	1 348 636	47	50 144	11 135
Aktiesplit under året <sup>1</sup>	1 986 264	195	-	-
Intjänade under året	-877 878	46	-	-
Förfallna under året	-285 247	75	-	-
<b>31 december 2021</b>	<b>2 212 311</b>	<b>134</b>	<b>50 144</b>	<b>11 135</b>

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
<b>1 januari 2020</b>	-	-	-	-
Beviljade under året	41 127	2 328	-	-
Intjänade under året	-	-	-	-
Förfallna under året	-591	2 328	-	-
<b>31 december 2020</b>	<b>40 536</b>	<b>2 328</b>	-	-

<sup>1</sup>Den 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. Aktiesplitten 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
<b>1 januari 2021</b>	<b>457 949</b>	<b>1 509</b>
Beviljade under året	155 396	4 161
Inlösta under året <sup>1</sup>	-41 000	1 033
Förfallna under året	-35 826	1 627
<b>31 december 2021</b>	<b>536 519</b>	<b>2 385</b>

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

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

Intervallet 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:

<b>Koncernen</b>	<b>Teckningsoptioner</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Förväntad volatilitet (%)	25 - 28	25
Riskfri 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 478 716 tkr (89 636 tkr).

## **Not 38      Upplysning om närstående parter**

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

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

För mer information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, se not 10.

## Not 39      **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](http://www.klarna.com)

### **Den konsoliderade situationen och metoder för att beräkna minimikrav**

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

### **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 (4 883 mkr) för den konsoliderade situationen. Klarna har således tillräckligt kapital för att täcka det internt bedömda minimikravet enligt Pelare I, det kombinerade buffertkravet samt krav enligt Pelare II.

### **Information om kapitaltäckning**

Information om kapitaltäckning i enlighet med kraven i kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 finns i Klarnas kapitaltäckningsrapport.

### **IFRS 9 övergångsjusteringar**

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar Klarna övergångsreglerna i enlighet med artikel 473a i Europeiska unionens förordning nr 575/2013 i syfte att fasa in effekten på kapitalet vid tillämpning av IFRS 9. Häri ingår att justera beräkningen avseende kapitaltäckning med ett dynamiskt och ett statiskt belopp över en femårsperiod. Från och med juni 2020 har övergångsreglerna även tagit hänsyn till effekterna av Covid-19 i IFRS 9-modellen, vilket förlängde tillämpningsperioden.

### **Avdrag avseende dotterbolags överskjutande kapital**

I enlighet med CRR artikel 85 och 87 kan Klarna Bank AB (publ):s primär- och supplementärkapital endast ingå i Klarna Holding koncernens kapitalbas med den andel som krävs för att täcka minimikapitalkraven för Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Per den 31 december 2021 ingick 84 mkr i primärkapital samt 142 mkr supplementärkapital, som emitterats av Klarna Bank AB (publ), i Klarna Holding koncernens totala kapital.

Information om kapitaltäckning	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering</b>				
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
<b>Kapitaltäckningsanalys</b>				
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 %
<b>Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden</b>				
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
<b>Summa exponeringsbelopp</b>	<b>104 589 276</b>	<b>60 876 486</b>	<b>107 167 518</b>	<b>63 340 973</b>
<b>Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden</b>				
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
<b>Summa riskexponeringsbelopp</b>	<b>61 835 794</b>	<b>42 390 354</b>	<b>69 646 678</b>	<b>47 868 892</b>

	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2021	31 dec 2020	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>Minimikapitalkrav</b>				
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
<b>Summa minimikapitalkrav</b>	<b>4 946 863</b>	<b>3 391 228</b>	<b>5 571 734</b>	<b>3 829 511</b>
<b>Upplysningar om kapitalbas</b>				
<b>Kärnprimärkapital: instrument och reserver</b>				
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
<b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>	<b>30 912 207</b>	<b>14 990 682</b>	<b>24 990 643</b>	<b>7 267 789</b>
<b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>				
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	-	-	-
<b>Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>	<b>-11 539 370</b>	<b>-2 476 524</b>	<b>-5 820 147</b>	<b>-838 751</b>
<b>Kärnprimärkapital</b>	<b>19 372 837</b>	<b>12 514 158</b>	<b>19 170 496</b>	<b>6 429 038</b>
<b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>				
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	-	-
<b>Totalt primärkapitaltillskott: instrument</b>	<b>340 301</b>	<b>463 844</b>	<b>250 000</b>	<b>250 000</b>
<b>Primärkapital</b>	<b>19 713 138</b>	<b>12 978 002</b>	<b>19 420 496</b>	<b>6 679 038</b>
<b>Supplementärkapital: instrument</b>				
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	-	-
<b>Totalt supplementärkapital: instrument</b>	<b>142 356</b>	<b>551 576</b>	<b>301 056</b>	<b>599 120</b>
<b>Totalt kapital</b>	<b>19 855 494</b>	<b>13 529 578</b>	<b>19 721 552</b>	<b>7 278 158</b>



## Not 40 Rörelseförvärv

### Toplooks, LLC, 2021

Den 2 mars 2021 förvärvade Klarna Runway Holding Inc (dotterbolag till Klarna Holding AB (publ)) 100% av aktierna i det USA-baserade företaget Toplooks och dess snart patenterade "AI shoppable content engine". Förvärvet gör det möjligt för Klarna att erbjuda handlare unika och värdeskapande marknadsföringstjänster, samt att ge konsumenter en förbättrad shoppingupplevelse.

Den totala köpeskillingen uppgick till 993 mkr, och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 673 mkr redovisats som goodwill, 389 mkr som förvärvade immateriella tillgångar, 71 mkr som uppskjuten skatteskuld och 1 mkr till övriga tillgångar, specificerat nedan.

Redovisad goodwill avser förväntad tillväxt genom nya kunder och framtida teknologi samt synergier.

Toplooks LLC	Förvärvsanalys
Immateriella anläggningstillgångar	389 238
Övriga tillgångar	1 443
Uppskjutna skatteskulder	-70 702
<b>Identifierbara tillgångar och skulder, netto</b>	<b>319 979</b>
Goodwill	673 270
<b>Ersättning</b>	<b>993 249</b>

Från förvärvsdatumet till den 31 december 2021 bidrog Toplooks med 18 mkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Toplooks är väl integrerade och inte separerbara från andra delar av Klarnas organisation.

### 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
<b>Identifierbara tillgångar och skulder, netto</b>	<b>188 763</b>
Goodwill	1 070 068
<b>Ersättning</b>	<b>1 258 831</b>

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.á.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
<b>Identifierbara tillgångar och skulder, netto</b>	<b>102 649</b>
Goodwill	1 011 491
<b>Ersättning</b>	<b>1 114 140</b>

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.

### Piggy, LLC, 2021

Den 22 juli 2021 förvärvade Klarna Runway Holding Inc (dotterbolag till Klarna Holding AB (publ)) 100% av aktierna i Piggy LLC. Piggys produktbjudande består av ett skrivbordstillägg för Chrome samt en mobilapp som letar efter kuponger och cashback.

Den totala köpeskillingen uppgick till 362 mkr och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 161 mkr redovisats som goodwill, 158 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 44 mkr som övriga nettotillgångar, specificerat nedan.

Redovisad goodwill avser framtida oidentifierade användare, synergier och personalstyrka.

<b>Piggy LLC</b>	<b>Förvärvsanalys</b>
Utlåning till kreditinstitut	28 431
Immateriella anläggningstillgångar	158 075
Övriga tillgångar	19 239
Övriga skulder	-4 145
<b>Identifierbara tillgångar och skulder, netto</b>	<b>201 600</b>
Goodwill	160 501
<b>Ersättning</b>	<b>362 101</b>

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 Piggy med 33 mkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Piggy 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.

<b>Apprl Fashion AB</b>	<b>Förvärvsanalys</b>
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
<b>Identifierbara tillgångar och skulder, netto</b>	<b>58 959</b>
Goodwill	78 098
<b>Ersättning</b>	<b>137 057</b>

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.

### Inspirock Inc, 2021

Den 19 oktober 2021 förvärvade Klarna Runway Holding Inc (dotterbolag till Klarna Holding AB (publ)) 100% av aktierna i Inspirock Inc. Inspirock är en reseplaneringswebbplats med ett unikt gränssnitt som gör det möjligt för resenärer att planera hela sin resplan från transport till aktiviteter i städerna de besöker.

Den totala köpeskillingen uppgick till 115 mkr och betalades kontant och med aktier i Klarna Holding AB (publ). Förvärvet redovisades enligt förvärvsmetoden. Av den totala köpeskillingen har 87 mkr redovisats som goodwill, 21 mkr som förvärvade immateriella tillgångar och 8 mkr som övriga nettotillgångar, specificerat nedan.

Redovisad goodwill avser främst synergier som uppnåtts genom integrering av Inspirock i Klarna-appen, inklusive potentialen att öka inspirerande innehåll utöver Inspirocks nuvarande erbjudande, nya kunder, fördelar med framtida teknikutveckling och personalstyrka.

Inspirock Inc.	Förvärvsanalys
Utlåning till kreditinstitut	4 430
Immateriella anläggningstillgångar	20 772
Övriga tillgångar	3 834
Övriga skulder	-442
<b>Identifierbara tillgångar och skulder, netto</b>	<b>28 594</b>
Goodwill	86 736
<b>Ersättning</b>	<b>115 330</b>

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 Inspirock med 2 mkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Inspirock 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 köpeskillingsaktier 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".

Köpeskillingsallokering 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 köpeskillingsaktier 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 41      Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång**

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

# Moderbolagets finansiella rapporter.



## Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2021	2020
Övriga externa kostnader	4,5	-14 707	-2 455
<b>Rörelseresultat</b>		<b>-14 707</b>	<b>-2 455</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		155 768	95 880
Finansiella kostnader		988	-2 324
<b>Totalresultat från finansiella poster</b>		<b>156 756</b>	<b>93 555</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>		<b>142 049</b>	<b>91 101</b>
Skatt på årets resultat	6	-29 262	-20 189
<b>Årets resultat</b>		<b>112 787</b>	<b>70 912</b>

## Rapport över totalresultatet, moderbolaget

Belopp i tkr	2021	2020
Årets resultat	112 787	70 912
<b>Årets totalresultat</b>	<b>112 787</b>	<b>70 912</b>



## Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>Tillgångar</b>			
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Aktier och andelar i koncernföretag	8	28 777 498	7 875 113
Fordringar	9	4 786 585	7 971 103
Uppskjutna skattefordringar	6	-	17 862
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>33 564 083</b>	<b>15 864 078</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Fordringar	9	24 065	16 558
Upplupna intäkter		54	77
Kassa och bank		5 978	5 826
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>30 097</b>	<b>22 461</b>
<b>Summa tillgångar</b>		<b>33 594 180</b>	<b>15 886 539</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		2 602	2 450
Överkursfond		32 167 228	14 820 055
Primärkapital		256 372	256 372
Balanserade vinstmedel		1 052 720	734 729
Årets resultat		112 787	70 912
<b>Summa eget kapital</b>		<b>33 591 709</b>	<b>15 884 518</b>
<b>Skulder</b>			
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Övriga skulder		1 458	480
Upplupna kostnader	10	1 013	1 541
<b>Summa kortfristiga skulder</b>		<b>2 471</b>	<b>2 021</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>		<b>33 594 180</b>	<b>15 886 539</b>

## Förändringar i eget kapital, moderbolaget

Belopp i tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Summa eget kapital
	Aktiekapital	Överkursfond	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
<b>Ingående balans per 1 januari 2021</b>	2 450	14 820 055	256 372	734 729	70 912	15 884 518
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	70 912	-70 912	-
<i>Årets resultat</i>	-	-	-	-	112 787	112 787
<b>Årets totalresultat</b>	-	-	-	-	112 787	112 787
Nyemitterade aktier	152	17 375 901	-	-	-	17 376 053
Transaktionskostnader	-	-70 688	-	-	-	-70 688
Teckningsoptioner	-	-	-	45 229	-	45 229
Aktierelaterade ersättningar	-	-	-	251 653	-	251 653
Restricted stock units <sup>2</sup>	-	-	-	8 879	-	8 879
Primärkapital <sup>1</sup>	-	-	-	-16 722	-	-16 722
<b>Utgående balans per 31 december 2021</b>	2 602	32 125 268	256 372	1 094 680	112 787	33 591 709

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

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

<sup>2</sup> Klarnas Restricted Stock Unit Program för anställda, implementerat under 2020.

Aktiekapital: 26 020 834 aktier (24 499 679), kvotvärde 0.1 (0.1).

## Kassaflödesanalys, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2021	2020
<b>Löpande verksamheten</b>			
Rörelseresultat		-14 707	-2 455
Finansiella poster, netto		139 849	68 814
<i>Justering för poster i den löpande verksamheten</i>			
Aktierelaterade ersättningar		8 879	-
Betald skatt		-17 852	-
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>			
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		3 252 270	-6 019 036
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>		<b>3 368 439</b>	<b>-5 952 677</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>			
Investeringar i dotterbolag	8	-19 431 559	-45 933
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>		<b>-19 431 559</b>	<b>-45 933</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>			
Nyemitterade aktier		16 017 912	5 989 718
Teckningsoptioner		45 229	15 601
Förändring i innehav utan bestämmande inflytande		-	-6 700
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>		<b>16 063 141</b>	<b>5 998 619</b>
<b>Årets kassaflöde</b>		<b>21</b>	<b>9</b>
<b>Likvida medel vid årets början</b>		<b>5 826</b>	<b>6 063</b>
Årets kassaflöde		21	9
Valutakursdifferenser i likvida medel		131	-246
<b>Likvida medel vid årets slut</b>		<b>5 978</b>	<b>5 826</b>
<b>Likvida medel består av följande poster</b>			
Kassa och bank		5 978	5 826
<b>Likvida medel</b>		<b>5 978</b>	<b>5 826</b>

# Noter med redovisnings- principer.



## Noter, moderbolaget

Noterna 1-3 för koncernen är även tillämpligt på moderbolaget, med undantag för att moderbolaget har valt att inte anta IFRS 9 "Finansiella instrument" i enlighet med redovisningsrekommendationen RFR 2 från Rådet för finansiell rapportering.

### Not 4 Anställda och personalkostnader

Löner, övriga ersättningar och sociala avgifter	2021	2020
Styrelsen och den verkställande direktören	-11 141	-2 189
<b>Summa löner och övriga ersättningar</b>	<b>-11 141</b>	<b>-2 189</b>

Klarna Holding AB (publ) har inga anställda, grundarvodet till styrelsen är dock redovisat i Klarna Holding AB (publ).

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	31 dec 2021		31 dec 2020	
	Antal på balansdagen	Andel män	Antal på balansdagen	Andel män
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	2	100 %	2	100 %
Styrelseledamöter	7	71 %	7	71 %

2021					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning <sup>2</sup>	Övriga förmåner	Pensionkostnader	Summa
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Roger Ferguson <sup>1</sup>	-1 070	-1 904	-	-	-2 974
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-984	-3 352	-	-	-4 336
Sarah Smith	-1 070	-3 623	-	-	-4 693
Andrew Young <sup>1</sup>	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-3 124</b>	<b>-8 879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-12 003</b>

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

<sup>2</sup> Rörlig ersättning inkluderar kontantbaserad rörlig ersättning och IFRS 2 kostnadsförda belopp för aktiebaserade program.

<sup>3</sup> Arvode till VD redovisas och presenteras i årsredovisningen för Klarna Bank AB (publ).

2020					
Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning (omräknad) <sup>2</sup>	Övriga förmåner	Pensionskostnader	Summa (Omräknad)
Michael Moritz, Styrelseordförande	-	-	-	-	-
Lise Kaae	-	-	-	-	-
Jonathan Kamaluddin <sup>1</sup>	-875	-	-	-	-875
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Omid Kordestani	-	-	-	-	-
Sarah Smith	-	-	-	-	-
Sarah McPhee <sup>1</sup>	-500	-	-	-	-500
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, Verkställande direktör <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
Knut Frängsmyr, Vice verkställande direktör <sup>3</sup>	-	-	-	-	-
<b>Summa</b>	<b>-1 375</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-1 375</b>

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

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Arvode till VD redovisas och presenteras i årsredovisningen för Klarna Bank AB (publ).

## Not 5 Kostnader fördelade enligt kostnadstyp

	2021	2020
Revisionsarvoden till Ernst & Young AB	-488	-225
Övriga kostnader	-14 219	-2 230
<b>Summa</b>	<b>-14 707</b>	<b>-2 455</b>

## Not 6 Skatt på årets resultat

<b>Aktuell skatt</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Årets skattekostnad	-29 262	-20 189
<b>Summa aktuell skatt</b>	<b>-29 262</b>	<b>-20 189</b>
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>-29 262</b>	<b>-20 189</b>

Den effektiva skatten på resultat före skatt avviker från den nominella skattesatsen beroende på följande poster:

<b>Effektiv skattesats</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Resultat före skatt	142 049	91 101
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser i respektive land	-29 262	-19 496
Effekt av ändrad skattesats	-	-693
<b>Redovisad skattekostnad</b>	<b>-29 262</b>	<b>-20 189</b>
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>-20,6%</b>	<b>-22,2%</b>

<b>Uppskjutna skattefordringar</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:		
Underskottsavdrag <sup>1</sup>	-	17 862
<b>Summa</b>	<b>-</b>	<b>17 862</b>

<sup>1</sup> Minskningen av underskottsavdrag i relation till redovisad skattekostnad utgörs av skatt som har redovisats inom eget kapital. Skatten är kopplad till kostnader för nytecknandet av aktier som har redovisats inom eget kapital.

### Underskottsavdrag

Uppskjutna skattefordringar hänförliga till underskottsavdrag är endast rapporterade om det är sannolikt att de kommer att användas mot beskattningsbara vinster inom överskådlig framtid.

Den svenska skattesatsen har sänkts från 21,4 procent 1 januari 2020 till 20,6 procent den 1 januari 2021. I enlighet med de ändrade skattesatserna har uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder omräknats för svenska företag.

## Not 7 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Holding AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 33 589 106 882 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	256 372 091 kr
Balanserade vinstmedel	33 219 947 671 kr
Årets resultat	112 787 120 kr
<b>Summa</b>	<b>33 589 106 882 kr</b>

## Not 8 Aktier och andelar i koncernföretag

			31 dec 2021	31 dec 2020
Andelar i koncernföretag			28 777 498	7 875 113
<b>Koncernföretag</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel</b>	<b>Bokfört värde</b>	<b>Bokfört värde</b>
Klarna Bank AB (publ), Sverige, Org.nr 556737-0431	193 418	97%	26 331 741	7 323 099
Klarna Midco AB, Sverige, Org.nr 559146-5132	528 885	93%	747 357	551 214
Larkan Holding AB, Sverige, Org.nr 559262-3119	24 300	97%	6 399	800
Klarna Runway Holding Inc.	100	100%	1 692 001	-
<b>Summa</b>			<b>28 777 498</b>	<b>7 875 113</b>

Under 2021 ökade Klarna Holding AB (publ) sitt innehav i Klarna Bank AB (publ), Klarna Midco AB, Larkan Holding AB och Klarna Runway Holding Inc. Klarnakoncernen verkar enligt en centraliserad affärsmodell där Klarna Bank AB (publ), som äger merparten av koncernens tillgångar samt strategiska och huvudsakliga värdeskapande funktioner, är koncernens huvudansvarige (centrala entreprenör). Klarna Inc. bedriver koncernens verksamhet på den amerikanska marknaden och Sofort GmbH tillhandahåller internetbaserade betalningslösningar som kompletterar Klarnas verksamhet. Övriga företag i koncernen är antingen leverantörer av stödfunktioner eller renodlade holdingbolag.

## Not 9 Fordringar

	31 dec 2021	31 dec 2020
<b>Långfristiga</b>		
Fordringar på koncernföretag	4 786 585	7 971 103
<b>Summa</b>	<b>4 786 585</b>	<b>7 971 103</b>
<b>Kortfristiga</b>		
Fordringar på koncernföretag	16 708	16 139
Övriga fordringar	7 357	419
<b>Summa</b>	<b>24 065</b>	<b>16 558</b>
<b>Summa fordringar</b>	<b>4 810 650</b>	<b>7 987 661</b>



## Not 10 Upplupna kostnader

	31 dec 2021	31 dec 2020
Upplupna personalrelaterade kostnader	529	1 344
Revisionsarvoden	484	197
<b>Summa</b>	<b>1 013</b>	<b>1 541</b>

## Not 11 Eventualförpliktelser

Dotterbolaget Klarna Bank AB (publ) ställer kontinuerligt delar av sina fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulderna uppgår till 0 tkr (0 tkr) per den 31 december 2021. Klarna Holding AB (publ) garanterar Klarna Bank AB (publ):s utestående skuld med avseende på denna kreditfacilitet.

## Not 12 Upplysning om närstående parter

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

Följande transaktioner har ägt rum med närstående parter:

Klarna Holding AB (publ) har en långfristig fordran om 4 759 270 tkr (7 971 103 tkr) och en kortfristig fordran om 16 647 tkr (16 079 tkr) på Klarna Bank AB (publ).

Klarna Holding AB (publ) har en kortfristig fordran om SEK 60 tkr (60 tkr) på Klarna Midco AB.

För information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare, se not 5.

## 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 Holding AB, org.nr 556676-2356

### Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

#### Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Klarna Holding AB för räkenskapsåret 2021. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 18-111 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen 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 årsredovisningslagen. 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, såsom 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.

#### 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.

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

#### 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 de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. 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.

#### 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 revisorssed 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 affarsaktiviteterna 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.

## Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

### Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Klarna Holding AB 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 revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd 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 försumelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionsd i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på

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

Stockholm den 25 mars 2022

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson  
Auktoriserad revisor