



Bokslutskommuniké

Klarna Bank AB (publ)
Januari – december 2019



Klarna.



Finansiell information

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

Juli – december 2019

35 %

Total försäljningsvolym - ökning jämfört med samma period föregående år

184 md₍₁₃₇₎

Total försäljningsvolym - USD 19 md¹ (15)

30 %

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

3 841 m_(2 947)

Summa rörelseintäkter, netto - USD 400 m (327)

28,1 %_(10,8)

Kärnprimärkapital

Helåret 2019

32 %

Total försäljningsvolym - ökning jämfört med föregående år

332 md₍₂₅₂₎

Total försäljningsvolym - USD 35 md² (29)

31 %

Summa rörelseintäkter, netto - ökning jämfört med föregående år

7 155 m_(5 451)

Summa rörelseintäkter, netto - USD 753 m (627)

28,1 %_(10,8)

Kärnprimärkapital

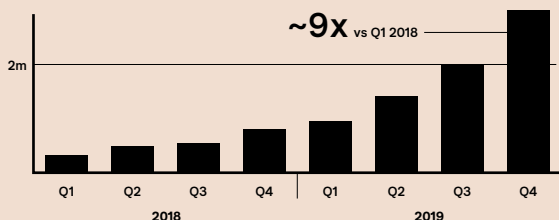
¹ Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna för perioden använts; 1 USD motsvarar cirka 9,6 kronor för det andra halvåret 2019, och 1 USD motsvarar cirka 9,0 kronor för det andra halvåret 2018.

² Klarnas resultat redovisas i svenska kronor. För att få värden i USD har de genomsnittliga växelkurserna för 2018 och 2019 använts; 1 USD motsvarar cirka 9,5 kronor för helåret 2019, och 1 USD motsvarar cirka 8,7 kronor helåret 2018.

Året i korthet

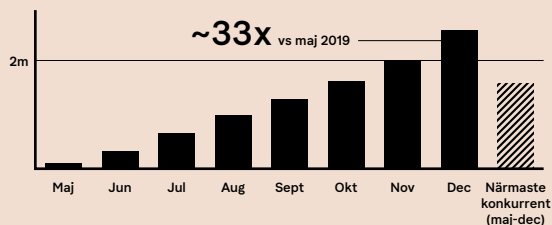
Globala appnedladdningar

Nedladdningar i kvartal Q1 är summan av nedladdningarna jan-mar.



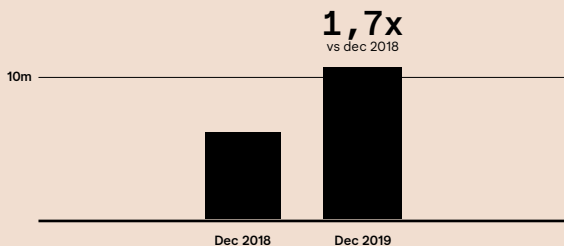
Appnedladdningar i USA

Kumulativa appnedladdningar sedan maj 2019 för Klarna och närmaste konkurrent i USA. Konkurrentdata från AppAnnie.



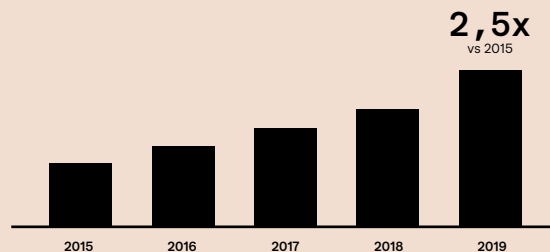
Globala månatligen aktiva appanvändare

Antalet unika appanvändare per månad.



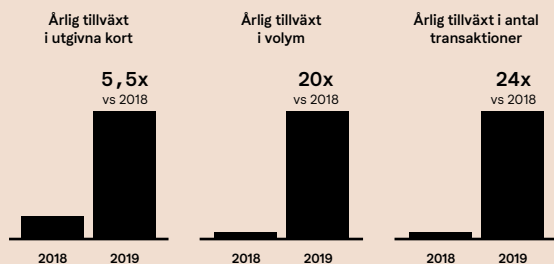
Konsumenter

Volym per aktiv konsument och år i Sverige.



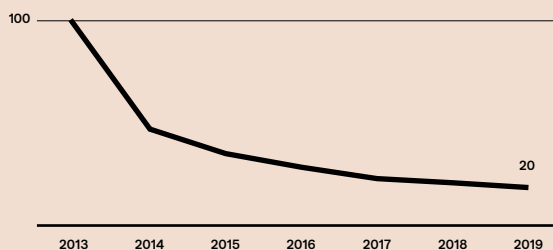
Klarnakortet

Årlig tillväxt i antal utgivna kort, volym och antal transaktioner. Kortet lanserades i Sverige 2018 och i Tyskland i april 2019.



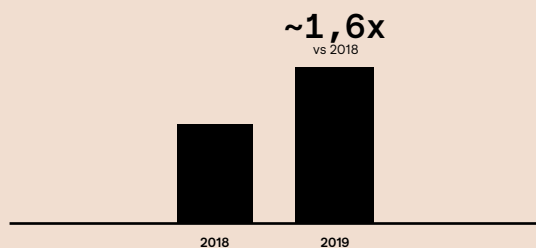
Förseningsavgifter

Indexerade förseningsavgifter i relation till volym. Förseningsavgifter definieras som avgifter som uppstår i samband med att en konsument inte betalar i tid.



Butiker

Tillväxten i antalet butiker med transaktioner de senaste 12 månaderna.



Om Klarna

Klarna gör shopping smooth. Det unika med Klarnas konsument-erbjudande är att det ger ett hälsosammare, enklare och smartare alternativ till kreditkort, vilket driver konsumenttillväxt och lojalitet på alla marknader. Detta förstärks ytterligare av att vi kontinuerligt lanserar fler tjänster för att skapa en smidig shoppingupplevelse – online och offline – och genom vårt starka varumärke.

Klarna är den ledande globala leverantören av innovativa betalnings- och shoppinglösningar för konsumenter och handlare online och i butik. Klarna grundades i Sverige 2005 och är sedan 2017 en fullt licensierad bank. Klarna är verksamt på 17 huvud-marknader och är med en nuvarande värdering på 5,5 miljarder US dollar Europas högst värderade privata fintechbolag, och ett av de högst värderade privata fintechbolagen i världen.

På Klarna utvecklar vi kontinuerligt nya produkter och funktioner för att skapa en överlägsen shoppingupplevelse. Målet med allt vi gör är att ge våra konsumenter flexibilitet och kontroll så att de ska kunna hantera sin privatekonomi på ett hållbart sätt. Tillsammans utgör våra produkter och tjänster 'Klarna everywhere' -konceptet, vilket möjliggör att konsumenter själva utifrån sina egna behov och preferenser kan välja när och hur de vill betala för köp med Klarna.

Klarna är förstahandsvalet för butiker globalt.¹ Nu är fler än 200 000 butiker anslutna till oss, och vi är den mest föredragna betalningsleverantören bland de 100 största butikerna i USA som erbjuder betala senare-alternativ. H&M, Adidas, IKEA, Zara, Expedia Group, Samsung, ASOS, Peloton, Abercrombie & Fitch, Nike och AliExpress har alla anslutit sig för att kunna erbjuda Klarnas innovativa shoppingupplevelse, som möjliggör att miljontals konsumenter kan dra nytta av ökad kontroll och glädje.

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

¹ För mer information, se s.9

Innehålls- förteckning

- 2 Finansiell information
- 3 Året i korthet
- 4 Om Klarna
- 6 Årets höjdpunkter
- 11 Till våra aktieägare
- 13 Verksamhetsöversikt
- 18 Koncernens finansiella rapporter
- 25 Noter med redovisningsprinciper
- 45 Moderbolagets finansiella rapporter

Årets höjdpunkter

- Klarna fortsätter att växa snabbt och har i år adderat mer än 75 000 nya butiker, eller en ny butik var sjunde minut, till vår redan starka bas. Konsumenter på alla marknader fortsätter att välja Klarna och på de viktigaste tillväxtmarknaderna, USA och Storbritannien, har antalet aktiva konsumenter ökat med sex respektive två gånger under 2019. Tillväxten drivs av Klarnas unika erbjudande till både butiker och konsumenter, vilket möjliggör ett smartare sätt att shoppa och betala.
- Vi har lanserat nya och uppdaterade produkter och tjänster som omedelbart tagits emot väl och blivit framgångsrika. Antalet utgivna Klarnakort har ökat nästan 6 gånger, aktiva appanvändare på månadsbasis är nästan 11 miljoner och Instore-volymer har ökat med mer än fem gånger.
- I USA växer populariteten för direkt till konsument erbjudandet i Klarna-appen snabbt och aktiva användare på månadsbasis har ökat med fyra gånger sedan juni 2019. Detta stärker tillväxten i antal nya konsumenter samt transaktionsvolymen. Sedan lanseringen har vi varit den snabbast växande aktören inom den amerikanska betalningssektorn.
- Preferens och engagemang från konsumenter är fortsatt hög på alla marknader. Genomsnittlig CSAT på månadsbasis (customer satisfaction) uppgick till 86% på alla marknader, vilket visar på att konsumenter är nöjda med, och engagerade i, Klarnas tjänster.
- I augusti reste Klarna Holding AB 460 miljoner US dollar som värderar oss till 5,5 miljarder US dollar. Denna värdering gör Klarna till Europas högst värderade privata fintechbolag, och ett av de högst värderade privata fintechbolagen i världen. Finansieringen stöder Klarna i vår fortsatt snabba tillväxt, särskilt på den amerikanska marknaden.
- Vi har fortsatt vårt ambitiösa arbete för att som företag bli mer hållbart i vår dagliga verksamhet. Detta inkluderar initiativ för att minska våra koldioxidutsläpp och som utgångspunkt mäter vi nu vårt klimatavtryck. 'Mindful Money' är ett annat projekt för att stödja och utbilda konsumenter och hjälpa dem att fatta smartare och mer välinformerade ekonomiska beslut. Klarna samarbetar med journalister, bloggare och influencers inom privatekonomi för att ta fram information och skapa innehåll kring ämnen som är viktiga för konsumenterna.

På följande sidor finns det mer detaljerade höjdpunkter från året. Dessa utgår från tre teman; konsumentfokus, stärka butikens tillväxt och tillväxt på huvudmarknader.

Ett kundfokuserat produktsortiment ger fler lojala konsumenter

Klarnas strategiska investeringar säkerställer ett regelbundet flöde av nya produkter och tjänster, såväl som förbättringar och optimeringar av nuvarande erbjudande. Dessa har alla uppnått omedelbar popularitet på alla marknader, vilket ökat antalet konsumenter och butiker ytterligare. Detta är särskilt tydligt i USA, där antalet nya konsumenter som använder shoppingfunktionen i Klarna-appen vuxit snabbt.

Klarna-appen uppdateras regelbundet med nya och förbättrade funktioner för att ge konsumenterna öppenhet, kontroll och intuitiv hantering av sina inköp. Funktionerna vi har utvecklat i Klarna-appen hjälper konsumenterna att hålla reda på sina inköp och betala i tid. Detta är i linje med vår konsumentvänliga strategi och ambition att minska våra intäkter relaterade till förseningsavgifter, vilket vi framgångsrikt gör. Nya appfunktioner inkluderar möjligheten för konsumenter att skapa och dela sina egna önskelistor, få aviseringar om nedsatta priser på varor som de har lagt till i sina önskelistor och kunna spåra leveranser. Andra populära funktioner är att kunna ansluta bankkonton och kort, påminnelseaviseringar, översikt över alla inköp och en 24/7 kundtjänstchatt. Tillsammans skapar dessa tjänster en smidigare köppplevelse för de snabbt växande antalet månatligen aktiva appanvändare, som nu uppgår till nästan 11 miljoner, med ungefär 37 000 nedladdningar varje dag globalt. Det har resulterat i att Klarnas app har trendat i USA, Storbritannien och Tyskland under året.

Lanseringen av **shoppingfunktionen** i Klarnas app i USA, vilken möjliggör för konsumenter att köpa nu och betala senare med fyra lika stora delbetalningar utan ränta - överallt - har gjort stor succé. Antalet konsumenter som använder sig av shoppingfunktionen ökar snabbt och antalet appnedladdningar har ökat 33 gånger sedan maj. Nya funktioner får omedelbar positiv respons och ett exempel är att 2 miljoner artiklar redan har lagts till i önskelistefunktionen.

Delbetalningsprodukten ('Installments'), som är tillgänglig i USA och Storbritannien, har blivit väl mottagen av konsumenter som föredrar att inte ha kreditkort eller inte vill använda olika former av löpande kredit. Det är ett betalningsalternativ som möjliggör smidigare köp online, utan besväret med långsiktiga åtaganden eller ränta.

Under 2019 ökade antalet utgivna **Klarnakort** nästan 6 gånger samtidigt som volymen ökade 20 gånger och transaktioner 24 gånger i Sverige och Tyskland. Denna tillväxt är bevis på ett starkt erbjudande med efterfrågade funktioner, som inga avgifter, Google Pay och Apple Pay.

Klarnas **Instore-erbjudande** är nu tillgängligt på nio marknader och anslutningen växer snabbt bland butiker och konsumenter. Fler än 10 000 fysiska butiker använder sig av Klarna Instore och volymen har vuxit med mer än 5 gånger jämfört med förra året. Kortet, appen och Instore-lösningen i kombination med huvuderbjudandet fortsätter att tillsammans bygga konceptet 'Klarna everywhere'.

Klarna utökar **B2B-erbjudandet** genom att alltmer göra sin egenutvecklade infrastruktur externt tillgänglig. Open Banking-plattformen ger tillgång till fler än 4 300 europeiska banker genom ett enda API, och den globala Customer Authentication-plattformen gör det möjligt för multinationella företag att erbjuda en enkel, säker och personlig kundautentisering genom en enda integration.

Stärker butikers tillväxt

Klarna är butikers första val då vi engagerar oss i att stödja våra butiker så att de blir mer framgångsrika och relevanta för sina målgrupper. Klarna driver miljontals konsumenter och trafik varje månad från egna kanaler till våra butiker. I USA genererade vi åtta miljoner hänvisningar till butiker bara i december. Till 2020, räknar vi med att hänvisa en miljard konsumenter till våra butiker genom dessa kanaler på alla marknader.

Den redan starka basen av butiker fortsätter att utvecklas med nya **globala varumärken**. Nyligen tillagda är butiker från olika branscher, såsom modegiganten River Island, inredningsbutiken Made.com och handelsplatsen AliExpress.

Antalet **små och medelstora företag** (SMB) som ansluter sig till Klarna fortsätter att växa och antalet sign-ups har ökat med mer än 300 procent jämfört med förra året. Den första versionen av 'Deals in the shop directory' lanserades på USA-sajten för att hjälpa butiker att dra nytta av Klarnas konsumentnätverk genom att publicera erbjudanden direkt på Klarnas sajt.

Befintliga butiker fortsätter att stärka sitt samarbete med Klarna genom att addera nya marknader och/eller lägga till produkter. Några exempel på butiker som har valt att utvidga sitt partnerskap med oss i år är H&M, Boohoo-gruppen, inklusive boohoo, boohooMAN, PrettyLittleThing och Nasty Gal, ASOS, Wayfair, Acne Studios, Abercrombie and Fitch, Quiz och Samsung.

Partnerskap är ett viktigt fokusområde för att fortsätta att växa butiks- och konsumentbasen.

Under året har nya och redan existerande partnerskap ingåtts och utökats med nyckelspelare på flera marknader.

- Partnerskap med Radial i USA för att möjliggöra för Radials kunder inom detaljhandeln att dra nytta av flexibla betalningslösningar.
- Partnerskap med Stripe för att stödja butiker såsom Missguided där en ny appbaserad shoppingupplevelse skapats och Kaboodle-plattformen som möjliggör flexibla betalningar vid köp av till exempel festivalbiljetter, vilket öppnar upp en helt ny marknad där Klarna kan erbjuda en attraktiv lösning för att dela upp kostnaden.
- Partnerskap med Adyen för att erbjuda Klarnas lösningar till butiker, såsom AliExpress och Swarovski, på flera marknader.
- Utökad partnerskap med BigCommerce. Efter ett framgångsrikt partnerskap i USA integrerades Klarna på BigCommerces europeiska marknader.
- Partnerskap med Apple Pay och Google Pay i Tyskland och Sverige för att ge användare av Klarnakortet möjligheten att göra mobila betalningar enkelt, säkert, snabbt och smidigt.

Utvecklingen av **tjänster för partneranslutna butiker** fortsätter. Under året har en global 'on-site messaging' app lanserats i Shopifys appstore. Genom en enkel integration kan appen erbjuda kostnadsfria, riktade och skraddarsydda marknadsföringskampanjer. Appen har laddats ner mer än 3 000 gånger och har hjälpt butiker att öka sitt genomsnittliga ordervärde med 25 procent. Appen kommer kontinuerligt att rullas ut med andra partners.

Välkända varumärken fortsätter att välja Klarna

Klarna är förstahandsvalet bland de 100 största e-handelsbutikerna i USA. Antal butiker som erbjuder betala senare alternativ i Internet Retailer's Top 100 lista:

10

Klarna.

6

Konkurrent 1

3

Konkurrent 2

FARFETCH

ASOS

H&M

D&G
DOUCE & GABBANA



MICHAEL KORS

boohoo



ticketmaster

PRETTYLITTLETHING

SEPHORA



MARCHESA



Timberland

TOPSHOP
TOPMAN

Lenovo

Abercrombie & Fitch Co.
ABF | 1887 | 1887 | 1887

dyson

SONOS

GYMSHARK

RIVER
ISLAND

Expedia

BEAUTY BAY

GOOD AMERICAN

A.P.C.

AIRFRANCE

overstock.

Lulus

AliExpress



BOSE

MVMT

LUNYA

Fortsatt snabb tillväxt på alla huvudmarknader

I **USA** har lanseringen av Klarnas app märkbart ökat antalet konsumenter och transaktioner. Bara i december har över 300 000 unika användare av shoppingfunktionen tillkommit och antalet månatliga transaktioner har ökat 10 gånger sedan maj. Klarna-appen är den överlägset mest nedladdade appen jämfört med sina konkurrenter i USA, den slår andra appar med fler än 200 000 månatliga nedladdningar. Fler butiker ansluter sig med hög hastighet, 3 gånger snabbare jämfört med förra året, och nya butiker inkluderar Lulus, Storets, Hibbett Sports, Hot Topic, Mejuri Callaway Golf and Good American.

I **Storbritannien** fortsätter Klarna att se snabbt ökande tillväxt och bra respons för Betala senare-erbjudandet. Sju miljoner konsumenter har använt sig av Klarnas tjänster och inflödet av nya fortsätter i snabb takt, för närvarande tillkommer över 100 000 konsumenter varje vecka. Allt fler butiker inom olika branscher ansluter sig och nya och redan existerande butiker inkluderar Boohoo group, River Island, Gymshark, Wayfair och Made.com. Klarna ingår nu också partnerskap med butiker i Storbritannien för att ytterligare integrera upplevelsen mellan digitala och fysiska butiker då hela produkterbjudandet nu är tillgängligt i fysiska butiker. Många stora brittiska butiker har anslutit sig till Instore-erbjudandet såsom Halfords, Thomas Sabo, Schuh och iSmash.

I **DACH-regionen** (Tyskland, Österrike och Schweiz) bibehåller Klarna en marknadsledande position tack vare fortsatt stark respons både från konsument- och butikssidan. Konsumenter fortsätter att välja Klarna och volymerna ökar snabbt, särskilt från det ökade antalet kortanvändare. Varumärkeskännetecken ökade med 70 procent och 'unaided brand awareness' dubblerades. Antalet samarbeten med butiker fortsatte att öka inom flera olika branscher. Bland nya butiker märks DAZN, Fahrrad.de, Swatch, check24 Flüge och Hero Gaming.

Klarna har öppnat en ny 'tech hub' i Berlin som gör det möjligt för Klarna att fortsätta att bygga upp sin produktportfölj och sina tjänster. Genom hubben kan vi på ett bättre sätt serva vår snabbt växande butiks- och konsumentbas i Europa och USA och nyttja den tekniska kompetens som redan finns i Berlin. Den nya hubben kommer att inhysa mer än 500 medarbetare och fokusera på produktutveckling och kommersiell tillväxt och vara ett tillskott till Klarnas tyska kontor i München och Linden.

I **Norden** är Klarnas erbjudande fortsatt marknadsledande inom alla segment. Befintliga långvariga samarbeten fortsätter att utvecklas genom att växa till nya marknader utanför Norden och/eller med nya produkter och tjänster. Bara i Sverige ansluter sig ungefär 20 nya butiker per dag till Klarna. Nordiska butiker inkluderar SkinCity, Bokus, Din bil, Hoopla och Eckerölinjen/Birka Cruises som har adderats till den växande butiksbasen. Klarna fortsätter att utöka erbjudandet för att bli ännu mer relevanta i alla led i konsumentens shoppingresa, t.ex. via appen, shopping i appen och Klarnakortet. I år har antalet månatliga appanvändare nästan fördubblats i Sverige, Norge och Finland och uppgår nu till fler än tre miljoner totalt. Det är också tydligt att konsumenter efterfrågar Klarnas betalningslösningar i allt högre grad från butiker.

I **Nederländerna** har vi ytterligare stärkt vår ledande position. Fler än 12 000 butiker är nu live, såsom Kijkshop, Jurkjes.com, Dr. Martens och Philips. En ny smidigare onboarding för Mollie-butiker har lanserats och resulterade i en signifikant ökning i antalet butiker som går live på daglig basis. Under året lanserades både 'Pay in 30 days' och Klarna Instore som redan fått god respons hos butiker och konsumenter.

Till våra aktieägare

Bästa aktieägare.

Varje dag väljer allt fler konsumenter bort kreditkort som ett sätt att hantera sin vardagsekonomi. I detta sammanhang erbjuder Klarna ett enklare och smartare alternativ till kreditkort, som samstämmer mer än någonsin tidigare med hur konsumenter och butiker använder våra tjänster. Vi har nu funnits i mer än 15 år och idag är vi den snabbast växande shoppingdestinationen och betalningsleverantören, med mer än 85 miljoner konsumenter och 200 000 butiker på 17 marknader. Vi begränsar dock inte våra egna möjligheter till denna förändring av kreditkortsmarknaden. Vår ambition sträcker sig bortom betalningar, till att tjäna miljontals kunder inom såväl detaljhandel som banktjänster.

Att kommentera andras försök att definiera Klarna håller på att bli något av en vana, men det är en viktig aspekt att reflektera över. Klarna är en shoppingdestination, ett teknikföretag, en betalningsplattform och en bank. En blandning som ger oss en unik position att underlätta den moderna konsumentens vardag vid shopping, betalning, finansiering och planering. Här är möjligheterna stora: 2019 övergav amerikanska konsumenter 76% av sina kundvagnar online, men spenderade trots det nära 600 miljarder dollar. I en ny rapport om förtroende var det endast 25% av britterna som trodde att banker verkar med konsumenternas bästa i åtanke. De globala detaljhandels- och banksystemen är inte "döda", men de är ofta oförklarligt komplicerade för dem de är tänkta att betjäna. Ineffektivitet och dålig service gör att kunder letar efter smartare alternativ som bättre svarar mot deras behov. Konsumenter förväntar sig i allt högre grad intuitiva tjänster som sträcker sig bortom själva transaktionen. De vill ha en bättre heltäckande shoppingupplevelse vilket också är det främsta sättet Klarna särskiljer sig på. På Klarna lägger vi inte energi på att reflektera över vilken kategori vi tillhör. Vi fokuserar på att skapa meningsfulla lösningar för våra konsumenter och hur vi ständigt kan göra det ännu bättre.

Vårt fokus på konsumenternas upplevelse står i centrum för allt vi gör på Klarna. Det värde vi skapar återspeglas i den utveckling vi sett detta år, med en tillväxt i volym och rörelseintäkter, netto, som uppgår till 32% respektive 31%. Fler än 200 000 butiker från olika branscher globalt är idag anslutna till Klarna och vi är samtidigt den mest föredragna betalningsleverantören bland de 100 största butikerna i USA. Det visar tydligt på styrkan i vår position. Och samtidigt som vårt varumärke växer, ökar även den positiva inställningen till Klarna. Våra kunder letar idag aktivt efter butiker där de kan handla med oss, och varje månad driver vi miljontals konsumenter och trafik från egna kanaler till våra anslutna butiker. I samband med detta lyckas vi även hjälpa våra butiker att bygga lojaliteten till sina kunder i en mycket konkurrensutsatt marknad.

I takt med att antalet sätt att använda Klarna ökar – online, i fysiska butiker och med Klarnakortet – växer även den globala konsumentbasen, som dessutom visar större engagemang. I exempelvis USA har antalet nya konsumenter vuxit i en sex gånger snabbare takt under 2019 jämfört med föregående år. Den nya shoppingfunktionen i Klarna-appen som möjliggör för amerikanska konsumenter att shoppa med Klarna överallt online, medför att vi engagerar oss i, och möter, konsumenternas behov på ett nytt och unikt sätt. Antalet aktiva appanvändare har vuxit fyra gånger sedan lanseringen i juni 2019, vilket driver både konsumenttillväxt och transaktionsvolym. I genomsnitt har vi mer än 200 000 fler appnedladdningar i månaden än vår närmaste konkurrent.

Samtidigt som vi delar många imponerande nyckeltal i denna rapport för 2019 är verkligheten den att Klarna måste fortsätta utvecklas. Vi kan inte nöja oss med var vi är nu. Av naturen är människor i allmänhet varelser som undviker motstånd och väljer den bekvämaste vägen. Men om vi på Klarna vill fortsätta utmana branschens status quo och bygga ett globalt varumärke som driver förändring inom detaljhandel, betalningar och bankverksamhet måste vi aktivt våga vara annorlunda och sätta ambitiösa mål för lösningarna vi tillhandahåller. Vi tror att dessa år är avgörande för vår bransch och för Klarna. Det arbete och investeringar vi gör idag kommer att eliminera komplexitet och onödigt friktion genom innovativa shoppingupplevelser och destinationer fyllda med inspiration för konsumenter över hela världen.

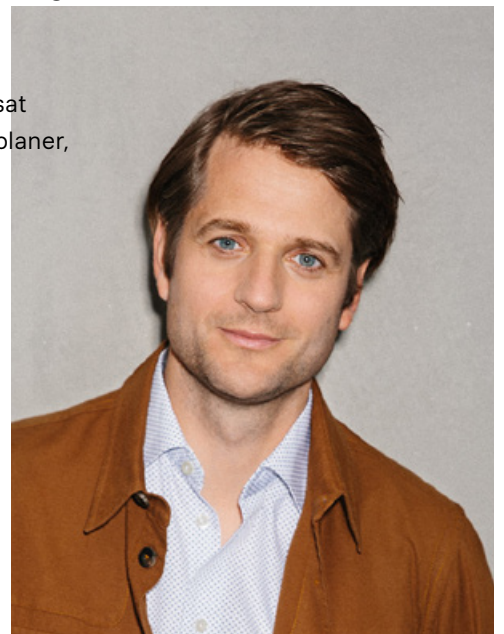
Vi kommer därför att fortsätta göra nödvändiga investeringar i talang, produkt och plattform för att ytterligare stärka våra möjligheter och vår prestation på alla marknader. Vi är, som alltid, fokuserade på att fortsätta att stärka vår bas från vilken vi kan driva framtida långsiktig tillväxt och värde för våra aktieägare. Accelerationen är redan påtaglig i det momentum vi nu har byggt upp.

När Klarna nu fyller 15 år kan vi blicka tillbaka med stolthet. Men det är det som ligger framför oss som är spännande på riktigt. Vi växer, men utan att tappa tempo. Vi anställer de smartaste och modigaste människorna på alla positioner och förbättrar kontinuerligt informationsdelningen i bolaget, vilket gör våra anställda mer engagerade än någonsin tidigare. Dessa människor är alla outhärliga i arbetet med att bygga framtidens Klarna. Det som har varit konsekvent över tid, och som är en viktig del av Klarnas DNA när vi växer, är att vi är ett gäng passionerade, energiska och entreprenöriella rebeller som nördar ner sig i produkterna för att skapa tydligt värde för våra konsumenter – varje dag. Vi kan inte, och kommer aldrig, förlora detta.

Tack till alla medarbetare, våra konsumenter och butiker för det stöd ni visat hittills i år. Vi uppskattar det förtroende våra aktieägare har visat för våra planer, särskilt i år, och vi är tacksamma för det fortsatta stödet.

Tillsammans kommer vi att skapa underverk.

Sebastian, VD och medgrundare



Verksamhets- översikt

Verksamhetsöversikt

Styrelsen och den verkställande direktören för Klarna Bank AB (publ) avger härmed redovisning för perioden 1 juli till och med 31 december 2019 och helåret. Klarna Bank AB (publ):s moderbolag är Klarna Holding AB. Denna rapport presenterar siffrorna för Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Rapporten är upprättad i tusentals svenska kronor om inget annat anges.

Information om verksamheten

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

Klarnas målsättning är att ge konsumenterna en engagerad köpupplevelse som hjälper dem att upptäcka och köpa varor och tjänster på ett meningsfullt och smart sätt. Klarna erbjuder konsumenterna en uppsättning av flexibla betalningslösningar som inkluderar kortbetalningar och direktbetalning via bank, samt Klarnas egna betalningsalternativ, vilka inkluderar faktura (Betala senare), delbetalning (Dela upp) samt direktbetalning (Betala direkt). Klarnas delbetalningsprodukt ('Installments'), tillgänglig i Storbritannien och USA, erbjuder en kortare (60 dagar eller sex veckor) avbetalningsplan utan ränta. Den smidiga kassaupplevelsen sparar konsumenternas köppreferenser och de kan alltid känna sig säkra med Klarnas köparskydd.

Klarna-appen är navet i shoppingupplevelsen och är ett verktyg för att konsumenterna ska kunna ta kontroll över sin privatekonomi genom tjänster som överblick över alla inköp, skapa önskelistor, aviseringar om prissänkningar, påminnelser om fakturor, 24/7 kundservice genom chatt, möjligheten att förlänga betalningar, ekonomisk översikt och insyn, spårning av leveranser och returrapportering.

Klarnakortet har hittills lanserats i Tyskland och Sverige. Shoppingupplevelsen i appen gör det möjligt för appanvändare att använda Klarna också för butiker som inte är kopplade till Klarna, och den är live i USA och Sverige. Klarnas närvaro i fysiska butiker växer successivt på alla marknader. Tillsammans skapar våra produkter och tjänster 'Klarna everywhere' -konceptet, vilket möjliggör att konsumenterna själva utifrån sina egna behov och preferenser kan välja när och hur de vill betala för köp med Klarna.

För butiker är Klarna en tillväxtpartner och erbjudandet inkluderar att driva nya konsumenterna från Klarnas konsumentnätverk ('Klarna consumer network') till deras webbsidor för att ytterligare öka försäljningen. Med Klarna minskar också butikernas behov av rörelsekapital genom att vi erbjuder enkla, säkra och kostnadseffektiva betalningslösningar och konsumentkreditprodukter, för alla e-handelsplattformar såväl som i fysiska butiker. Klarnas erbjudande till butiker inkluderar teknik, hantering av kreditrisk, kundservice och administration. Med Klarna kan butiker få en enkel integration och anslutning till en snabb och friktionsfri kassalösning där de kan få betalt direkt och därigenom fokusera på det de kan bäst. Klarna Checkout är en konverteringsdrivande kassalösning

som är optimerad för datorer och mobiler, genom vilken butiker kan erbjuda många olika sorters betallösningar, såväl som leveranshantering, i en och samma lösning. Klarna står för hela risken för både konsumenter och butiker.

Klarnas SMB-fokuserade tjänster inkluderar den förenklade och automatiserade onboardingprocessen som gör det enklare för små och medelstora butiker att börja använda Klarnas tjänster. Portalen för butiker (Merchant Portal) uppdateras regelbundet och förbättras med verktyg som till exempel ger butiker ytterligare insikter om sin nuvarande kundbas eller hjälper dem att sköta kommunikation med sina kunder mer effektivt.

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

Klarnas varumärke fortsätter att växa sig starkt och kännedomen om Klarna har märkbart ökat genom en serie av kampanjer, vilka har ökat efterfrågan från konsumenter och butiker. På mindre än ett år har Klarna haft över en miljard visningar, tack vare samarbeten med Snoop Dogg och komikern Celeste Barber, såväl som kampanjer som lyft fram Klarnas personliga köppplevelse, inklusive "Shop Like a Queen" och "VAR"-kampanjen som var fokuserad på fotbollsfans. Kampanjen "Shop Like a Queen" genererade över en halv miljon nedladdningar på appen i USA inom loppet av två månader.

Klarnas framgångar till dags dato är ett resultat av den höga grad av tillit som har byggts upp mellan konsumenter, butiker och partners på alla marknader. Denna tillit är avgörande i finanssektorn och vid hantering av personuppgifter. För att bevara den tilliten krävs det att Klarna verkar med högsta etiska standard och strävar efter att göra vad som är rätt varje dag. Sådan standard är nödvändig inom alla delar av verksamheten – från att hantera känsliga personuppgifter till att skapa ett robust ramverk för bolagsstyrning och försäkras om att alla anställda behandlas med respekt i en säker arbetsmiljö.

Verksamhetens resultat

Under det här året har efterfrågan på Klarnas tjänster från konsumenter, butiker och partners på alla marknader stadigt ökat. Den starka tillväxten är ett resultat av framgångarna med våra nya och befintliga produkter, särskilt 'direkt till konsument' erbjudandet i USA och delbetalningsprodukten ('Installments') i USA och Storbritannien, såväl som en växande konsumentbas på alla marknader. Tillsammans driver detta den totala försäljningsvolymen som ökade med 32 procent till 332 miljarder kronor jämfört med förra året, såväl som summa rörelseintäkter, netto, vilka ökade med 31 procent på årsbasis och resulterade i 7 155 mkr vid periodens slut. I linje med vår konsumentvänliga strategi har Klarna fortsatt att aktivt få ner andelen förseningsavgifter under året. Detta är i stor utsträckning tack vare en ökad användning av appen, eftersom appen hjälper

dem att hålla koll på sina obetalda köp och på så sätt möjliggör att de får mer kontroll över sin privatekonomi.

De totala rörelsekostnaderna växte i linje med plan allteftersom målsättningen kvarstår att fortsätta att investera för att leverera värde i form av varumärkeskänedom, ett konsumentvänligt produktbudande, topptalanger och en teknisk infrastruktur som möjliggör för oss att växa snabbt. Detta kommer att underlätta fortsatt tillväxt när vi fortsätter att expandera på nuvarande marknader med fokus på USA, såväl som etablering på nya marknader, inklusive Australien och Nya Zeeland.

Med fortsatt tillväxt och framförallt expansion till nya marknader ökar andelen nya konsumenter. Andelen förstagångs-konsumenter påverkar kreditförlusterna, netto, vilket betyder att etablering på nya marknader troligen kommer att medföra högre kreditförluster inledningsvis. Kreditkvaliteten förblir stabil på huvudmarknader och förbättras på nyare marknader. Den genomsnittliga durationen på Klarnas kreditportfölj är ~45 dagar, vilket betyder att det finns en möjlighet att styra balansräkningens tillväxt och relaterad risk.

Kapitaltillskott till Klarna Holding AB om totalt 5 669 mkr under 2019 har stärkt kapitaltäckningen. Under året har 2 000 mkr allokerats till Klarna Bank AB (publ) i form av aktieägartillskott. Vid periodens slut hade 4 341 mkr allokerats till Klarna Bank AB (publ) genom ett lån. Under året har Klarna Bank AB (publ) emitterat icke säkerställda obligationer om nominellt 1 700 mkr samt upprättat ett bankcertifikatprogram där 2 084 mkr var utestående per den 31 december 2019. Det samlade kapitalet kommer att stödja Klarnas fortsatta internationella expansion och tillväxten i Utlåning till allmänheten som ökade med 48 procent till 30 miljarder kronor jämfört med föregående år.

Filialer i utlandet

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

Väsentliga händelser under perioden

Den 6 augusti 2019 signerade Klarna Bank AB (publ) ett avtal med Commonwealth Bank of Australia, Australiens största konsument- och affärsbank, om att ingå ett exklusivt partnerskap för att gå in, och stärka närvaron, på de australiska och nyzeeländska marknaderna.

Den 24 september 2019 upprättade Klarna Bank AB (publ) ett bankcertifikatprogram med rambelopp på fem miljarder kronor. Den första emissionen på totalt 1,79 miljarder kronor under detta certifikatprogram genomfördes med affärsdag 17 oktober 2019.

Under det fjärde kvartalet 2019 kom avgöranden från svenska domstolar avseende Klarna Bank AB (publ):s tvister med den svenska skattemyndigheten gällande mervärdesskatt. Avsättningen har justerats i enlighet med besluten. Vid årets slut uppgick avsättningen till 303 mkr vilket avser hela perioden från 2016 till 2019.

Framtida utveckling

Klarna fortsätter att utveckla den smidiga köppplevelsen, stödja butikernas tillväxt och konsumenternas lojalitet genom att erbjuda flexibilitet och kontroll över deras betalningar men

också se till att de ägnar mindre tid åt att administrera sin privatekonomi, så att de har mer tid att göra det de älskar. Detta är uppenbart genom den starka utveckling och befästande som den ledande aktören på den nordiska marknaden, men ännu mer genom tillväxten över hela Kontinentaleuropa, ökade marknadsandelar i DACH-regionen, vilken är den största marknaden och starkt momentum i Storbritannien där vårt erbjudande tas väl emot av konsumenterna och butiker. Vi har också stark medvind i USA där vi går live med kända varumärken och snabbt förvärvar konsumenterna genom shoppingfunktionen i Klarna appen. Vi kommer att fortsätta växa genom att gå in på många nya marknader inklusive Australien och Nya Zeeland. Den pågående investeringsfasen har och kommer att fortsätta stärka erbjudandet till både butiker och konsumenterna på alla marknader. Detta skapar en plattform för att fortsätta att driva varaktig kundpreferens och tillväxt under nästa år. Produkt- och tjänsteutveckling för konsumenterna och butiker kommer att fortsätta i samma takt på alla marknader.

Riskhantering

Genom våra affärsaktiviteter är Klarna föremål för ett antal olika risker, varav de största är kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk (ränterisk och valutarisk) och likviditetsrisk.

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

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

Den andra försvarslinjen består av Klarnas oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad (compliancefunktionen), vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen.

För att försäkra sig om oberoende, så är dessa funktioner inte involverade i den dagliga affärsverksamheten. Dessa funktioner sätter upp principer och ramverk för riskhantering, underlättar riskbedömning och utför oberoende kontroll samt kontrollerar att arbetet utförs enligt externa regelverk och intern policy. De ska även arbeta för en sund riskhanterings- och regelefterlevnadskultur och på så vis främja affärsverksamheten genom att stödja och utbilda verksamhetens chefer och medarbetare.

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

Koncernens finansiella rapporter

Femårsöversikt jan - dec, koncernen

Belopp i tkr	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018	Jan - dec 2017	Jan - dec 2016	Jan - dec 2015
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	7 154 668	5 450 781	4 158 045	3 289 503	2 581 768
Rörelseresultat	-1 088 649	160 910	523 987	168 300	170 127
Årets resultat	-902 356	105 224	345 613	113 427	127 411
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	2 367 631	1 211 778	1 234 684	499 754
Utlåning till allmänheten	29 654 552	19 979 002	13 874 164	8 450 037	6 104 075
Alla övriga tillgångar	8 305 879	5 513 199	3 901 290	2 397 103	2 154 566
Summa tillgångar	39 867 560	27 859 832	18 987 232	12 081 824	8 758 395
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944	708 826
Inlåning från allmänheten	12 287 653	14 581 769	8 491 654	5 839 490	3 959 427
Alla övriga skulder	17 344 917	7 717 750	6 065 083	2 870 025	1 626 780
Summa eget kapital	5 295 466	4 142 259	4 033 530	2 617 365	2 463 362
Summa skulder och eget kapital	39 867 560	27 859 832	18 987 232	12 081 824	8 758 395
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-23,1 %	3,9 %	15,8 %	6,6 %	7,6 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,7 %	0,4 %	2,2 %	1,1 %	1,6 %
Skuldsättningsgrad	6,2	4,7	3,7	3,1	2,6
Soliditet	13,3 %	14,9 %	21,2 %	21,7 %	28,1 %
Kostnader/intäkter	89,2 %	82,6 %	75,4 %	82,0 %	80,4 %
Kapitalbas (totalt kapital)	8 448 158	3 424 327	2 830 504	1 928 585	1 388 231
Kapitalkrav	2 115 637	1 820 881	1 244 297	820 138	578 504
Total kapitalrelation	31,9 %	15,0 %	18,2 %	18,8 %	19,2 %
Medelantal heltidsanställda	2 248	1 713	1 380	1 244	1 074

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

Femårsöversikt jul - dec, koncernen

Belopp i tkr	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jul - dec 2017	Jul - dec 2016	Jul - dec 2015
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	3 840 588	2 946 510	2 264 878	1 713 529	1 386 054
Rörelseresultat	-1 010 887	49 263	203 480	34 895	7 347
Periodens resultat	-818 828	34 206	117 169	16 931	1 988
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	2 367 631	1 211 778	1 234 684	499 754
Utlåning till allmänheten	29 654 552	19 979 002	13 874 164	8 450 037	6 104 075
Alla övriga tillgångar	8 305 879	5 513 199	3 901 290	2 397 103	2 154 566
Summa tillgångar	39 867 560	27 859 832	18 987 232	12 081 824	8 758 395
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	1 418 054	396 965	754 944	708 826
Inlåning från allmänheten	12 287 653	14 581 769	8 491 654	5 839 490	3 959 427
Alla övriga skulder	17 344 917	7 717 750	6 065 083	2 870 025	1 626 780
Summa eget kapital	5 295 466	4 142 259	4 033 530	2 617 365	2 463 362
Summa skulder och eget kapital	39 867 560	27 859 832	18 987 232	12 081 824	8 758 395
Nyckeltal¹					
Avkastning på eget kapital	-23,1 %	3,9 %	15,8 %	6,6 %	7,6 %
Avkastning på totala tillgångar	-2,7 %	0,4 %	2,2 %	1,1 %	1,6 %
Skuldsättningsgrad	6,5	4,9	3,5	3,2	2,6
Soliditet	13,3 %	14,9 %	21,2 %	21,7 %	28,1 %
Kostnader/intäkter	93,9 %	83,9 %	76,7 %	84,9 %	83,1 %
Kapitalbas (totalt kapital)	8 448 158	3 424 327	2 830 504	1 928 585	1 388 231
Kapitalkrav	2 115 637	1 820 881	1 244 297	820 138	578 504
Total kapitalrelation	31,9 %	15,0 %	18,2 %	18,8 %	19,2 %
Medelantal heltidsanställda	2 416	1 804	1 456	1 194	1 005

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

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4	1 488 687	1 095 980	2 794 769	2 033 517
Räntekostnader	5	-210 870	-127 690	-368 203	-232 144
Ränteintäkter, netto		1 277 817	968 290	2 426 566	1 801 373
Provisionsintäkter	6	2 843 844	2 178 942	5 232 181	3 999 394
Provisionskostnader		-275 744	-188 550	-476 023	-328 870
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-45 376	-15 541	-76 437	-26 970
Övriga rörelseintäkter		40 047	3 369	48 381	5 854
Summa rörelseintäkter, netto		3 840 588	2 946 510	7 154 668	5 450 781
Allmänna administrationskostnader		-3 450 888	-2 400 640	-6 081 229	-4 349 558
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	7	-155 877	-72 312	-299 271	-154 746
Summa kostnader före kreditförluster		-3 606 765	-2 472 952	-6 380 500	-4 504 304
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		233 823	473 558	774 168	946 477
Kreditförluster, netto	8	-1 244 710	-424 295	-1 862 817	-785 567
Rörelseresultat		-1 010 887	49 263	-1 088 649	160 910
Skatt		192 059	-15 057	186 293	-55 686
Periodens resultat		-818 828	34 206	-902 356	105 224

Rapport över totalresultat, koncernen

Belopp i tkr	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Periodens resultat	-818 828	34 206	-902 356	105 224
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-23 110	-41 523	35 049	66 444
Övrigt totalresultat under perioden, netto efter skatt	-23 110	-41 523	35 049	66 444
Periodens totalresultat	-841 938	-7 317	-867 307	171 668

Periodens resultat och totalresultat kan båda i sin helhet hänföras till aktieägarna i Klarna Bank AB (publ) och dess primärkapitalinvesterare.

Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	31 dec 2019	31 dec 2018
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		107 076	331
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		2 510 606	3 084 314
Utlåning till kreditinstitut	9	1 907 129	2 367 631
Utlåning till allmänheten	10	29 654 552	19 979 002
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 833 567	-
Övriga aktier och andelar		20 081	41 217
Immateriella anläggningstillgångar		2 145 846	2 006 084
Materiella tillgångar		892 654	80 602
Uppskjutna skattefordringar		310 666	47 508
Övriga tillgångar	11	337 071	107 304
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		148 312	145 839
Summa tillgångar		39 867 560	27 859 832
Skulder			
Skulder till kreditinstitut		4 939 524	1 418 054
Inlåning från allmänheten	12	12 287 653	14 581 769
Emitterade värdepapper	13	5 582 703	1 996 905
Uppskjutna skatteskulder		76 411	117 633
Övriga skulder	14	9 822 329	4 233 481
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		907 475	532 583
Avsättningar		357 674	239 588
Efterställda skulder		598 325	597 560
Summa skulder		34 572 094	23 717 573
Eget kapital			
Aktiekapital		52 752	52 752
Övriga kapitaltillskott		4 805 140	2 805 140
Reserver		225 821	190 772
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		864 109	738 371
Årets resultat		-902 356	105 224
Summa eget kapital		5 295 466	4 142 259
Summa skulder och eget kapital		39 867 560	27 859 832

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie- kapital	Övriga kapital- tillskott	Reserver ⁴	Primär- kapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2019	52 752	2 805 140	190 772	250 000	738 371	105 224	4 142 259
Justering av ingående balans	-	-	-	-	4	-	4
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	105 224	-105 224	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	-902 356	-902 356
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	35 049	-	-	-	35 049
Årets totalresultat	-	-	35 049	-	-	-902 356	-867 307
Koncernbidrag ¹	-	-	-	-	44 200	-	44 200
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	-9 458	-	-9 458
Erhållet aktieägartillskott ²	-	2 000 000	-	-	-	-	2 000 000
Primärkapital ³	-	-	-	-	-14 232	-	-14 232
Utgående balans per 31 december 2019	52 752	4 805 140	225 821	250 000	864 109	-902 356	5 295 466
Ingående balans per 1 januari 2018	52 752	2 805 140	124 328	250 000	455 697	345 613	4 033 530
Effekt av tillämpning av IFRS 9	-	-	-	-	-69 246	-	-69 246
Effekt av tillämpning av IFRS 15	-	-	-	-	21 447	-	21 447
Omräknad ingående balans	52 752	2 805 140	124 328	250 000	407 898	345 613	3 985 731
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	345 613	-345 613	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	105 224	105 224
<i>Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet</i>	-	-	66 444	-	-	-	66 444
Årets totalresultat	-	-	66 444	-	-	105 224	171 668
Koncernbidrag ¹	-	-	-	-	-2 284	-	-2 284
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	501	-	501
Primärkapital ³	-	-	-	-	-13 357	-	-13 357
Utgående balans per 31 december 2018	52 752	2 805 140	190 772	250 000	738 371	105 224	4 142 259

¹ Koncernbidrag erhållet/lämnat till moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

² Erhållet aktieägartillskott från moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt

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

⁴ Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

Eget kapital är i sin helhet hänförbart till aktieägarna i Klarna Bank AB (publ) och dess primärkapitalinvestorerare.

Kassaflödesanalys, koncernen

Belopp i tkr	Not	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat		-1 010 887	49 263	-1 088 649	160 910
Betald skatt		-105 214	-61 375	-286 084	-98 965
<i>Justering för poster som ej ingår i kassaflödet</i>					
Av- och nedskrivningar	7	155 877	72 312	299 271	154 746
Vinst eller förlust från andelar i onoterade bolag		-	-	915	-
Reservering exklusive kreditförluster		149 585	70 359	222 718	146 601
Reservering för kreditförluster		590 478	39 152	651 791	166 485
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		27 724	7 575	-38 460	-28 130
<i>Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</i>					
Förändringar av utlåning till allmänheten		-7 593 974	-4 736 514	-9 345 613	-6 255 744
Förändringar av skulder till kreditinstitut		4 473 261	1 076 350	3 521 470	1 021 089
Förändringar av inlåning från allmänheten		-2 930 047	4 026 124	-2 294 116	6 090 115
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		3 035 280	-667 653	5 926 842	-463 924
Kassaflöde från den löpande verksamheten¹		-3 207 917	-124 407	-2 429 915	893 183
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar		-142 319	-137 283	-234 059	-259 678
Investeringar i materiella tillgångar		-130 025	-45 880	-186 263	-53 490
Försäljning av anläggningstillgångar		-	14	-	671
Investeringar i rörelseförvärv	19	-	-	-979 077	-
Investeringar och avyttringar av övriga aktier och andelar		-	-13 004	20 220	-41 217
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-272 344	-196 153	-1 379 179	-353 714
Finansieringsverksamheten					
Emitterade värdepapper	13	3 579 247	-	3 579 247	-
Efterställda skulder		-	297 750	-	297 750
Leasingskulder		-49 592	-	-104 863	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		3 529 655	297 750	3 474 384	297 750
Periodens kassaflöde		49 394	-22 810	-334 710	837 219
Likvida medel vid periodens början		1 579 769	1 923 825	1 917 407	1 043 101
Periodens kassaflöde		49 394	-22 810	-334 710	837 219
Valutakursdifferenser i likvida medel		-11 155	16 392	35 311	37 087
Likvida medel vid periodens slut		1 618 008	1 917 407	1 618 008	1 917 407
Likvida medel består av följande poster					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		107 076	331	107 076	331
Utlåning till kreditinstitut ²		1 510 932	1 917 076	1 510 932	1 917 076
Likvida medel		1 618 008	1 917 407	1 618 008	1 917 407

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

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

Noter med redovisnings- principer

Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Bank AB (publ), 556737-0431, har sitt säte i Stockholm på adress Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens bokslutskommuniké för 2019 innefattar moderbolaget (med tillhörande filial i Storbritannien) och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i verksamhetsöversikten.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Grund för rapporternas utförande

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

De redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna rapport är desamma som använts i årsredovisningen för 2018 med undantag för nedan beskrivna ändringar i redovisningsprinciper.

Förändrade redovisningsprinciper

Följande väsentliga nya standarder (IFRS) eller tolkningar har trätt i kraft under perioden:

IFRS 16 Leasingavtal

Standarden ersätter IAS 17 Leasingavtal och innebär att tillgångar och skulder som uppkommer från alla leasingavtal ska, med några undantag, redovisas i balansräkningen. När ett kontrakt påbörjas bedömer Klarna om kontraktet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Klarna har tillämpat detta tillvägagångssätt på kontrakt som har startat eller ändrats på eller efter den 1 januari 2019. Vid start eller omvärdering av ett kontrakt som innehåller en leasingkomponent allokerar Klarna 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.

Klarna redovisar en nyttjanderättstillgång och en leasingkulld vid leasingavtalets start. Nyttjanderättstillgången redovisas initialt till anskaffningsvärde vilket utgörs av initial leasingkulld 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 leasingkulden.

Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av återstående leasingavgifter som inte har betalats på kontraktets startdatum diskonterade med Klarna-koncernens marginella låneränta. Leasetagarens sammanvägda, marginella upplåningsränta som har använts vid beräkning av leasingkulden uppgår till 1,43 procent för koncernen och till 1,12 procent för Klarna Bank AB (publ) per 1 januari 2019.

Leasingkulden redovisas till upplupet anskaffningsvärde genom att använda effektivräntemetoden. Skulden omvärderas när det sker förändringar i framtida leasingbetalningar som uppkommer från exempelvis en förändring i index eller förändringar i Klarnas 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 leasingkulden 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. Vid införandet av IFRS 16 har uppskattningar och bedömningar gjorts gällande exempelvis förlängnings- och uppsägningsoptioner samt räntesatser.

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

I och med införandet av IFRS 16 har Klarna tillämpat den modifierade retroaktiva metoden där beloppet för nyttjanderättstillgångarna och de förutbetalda leasingavgifterna motsvarar beloppet för leasingskulden. Detta har resulterat i en nyttjanderättstillgång, som är inkluderad i materiella tillgångar, på 438 mkr, en minskning av de förutbetalda kostnaderna med 19 mkr och en leasingskuld, inkluderad i övriga skulder, på 419 mkr för koncernen. Klarna Bank AB (publ) redovisar också enligt IFRS 16, vilket har resulterat i en nyttjanderättstillgång på 135 mkr, en minskning av de förutbetalda kostnaderna med 17 mkr och en leasingskuld på 118 mkr. Under IFRS 16 redovisas avskrivningar och räntekostnader i resultaträkningen istället för att redovisa leasingkostnader i posten allmänna administrationskostnader. Nyttjanderättstillgångarna består huvudsakligen av leasingavtal för kontorsyta och bilar.

IFRS 16 har inte haft någon betydande inverkan på de finansiella rapporterna eller på kapitalrelationerna.

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

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

- 1) IFRS 17 Försäkringsavtal
- 2) Ändring av IFRS 3 Rörelseförvärv
- 3) Ändring av IAS 1 Utformning av finansiella rapporter
- 4) Ändring av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel
- 5) Reform av räntejämförelser (Ändringar av IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7)
- 6) Ändring av hänvisningar till föreställningsramen i IFRS-standarder

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

Not 3 Rörelsesegment och intäkter per geografiskt område

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

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

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

Jul - dec 2019					
Rörelsesegment	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Intäkter	1 099 648	1 552 285	400 567	1 030 828	4 083 328
Bruttoresultat	818 682	1 018 687	306 684	-69 209	2 074 844
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga ²	Summa	
Intäkter	1 099 648	1 377 707	1 605 973	4 083 328	
Anläggningstillgångar	984 006	2 023 210	31 284	3 038 500	

Jul - dec 2018					
Rörelsesegment	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Intäkter	976 199	1 216 511	366 361	529 619	3 088 690
Bruttoresultat	718 922	897 941	367 938	165 534	2 150 335
Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga ²	Summa	
Intäkter	976 199	1 086 991	1 025 500	3 088 690	
Anläggningstillgångar	452 850	1 627 352	6 484	2 086 686	

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

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

Jan - dec 2019					
Rörelsesegment	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Intäkter	2 134 309	2 876 762	795 129	1 777 791	7 583 991
Bruttoresultat	1 578 464	1 950 461	611 038	214 249	4 354 212
Geografisk fördelning					
	Sverige	Tyskland		Övriga ²	Summa
Intäkter	2 134 309	2 555 344		2 894 338	7 583 991
Anläggningstillgångar		984 006	2 023 210	31 284	3 038 500

Jan - dec 2018					
Rörelsesegment	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Intäkter	1 872 801	2 230 189	679 937	925 569	5 708 496
Bruttoresultat	1 422 898	1 604 533	626 453	341 185	3 995 069
Geografisk fördelning					
	Sverige	Tyskland		Övriga ²	Summa
Intäkter	1 872 801	1 996 533		1 839 162	5 708 496
Anläggningstillgångar		452 850	1 627 352	6 484	2 086 686

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

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

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

Avstämning mellan segment och resultaträkning	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Intäkter				
Intäkter - summa rörelsesegment	4 083 328	3 088 690	7 583 991	5 708 496
Ränteintäkter från centrala aktiviteter	13 506	1 051	15 317	1 399
Räntekostnader	-210 870	-127 690	-368 203	-232 144
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-45 376	-15 541	-76 437	-26 970
Summa rörelseintäkter, netto	3 840 588	2 946 510	7 154 668	5 450 781

Avstämning mellan segment och resultaträkning	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Bruttoresultat				
Bruttoresultat - summa rörelsesegment	2 074 844	2 150 335	4 354 212	3 995 069
Övriga allmänna administrationskostnader	-2 879 607	-2 027 318	-5 083 722	-3 676 912
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-155 877	-72 312	-299 271	-154 746
Övriga räntekostnader	-43 954	1 099	-54 454	-1 726
Övrigt resultat från finansiella transaktioner	-6 293	-2 541	-5 414	-775
Rörelseresultat	-1 010 887	49 263	-1 088 649	160 910

Not 4 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Utlåning till kreditinstitut	1 090	369	1 728	669
Utlåning till allmänheten	1 475 182	1 094 914	2 779 450	2 032 118
Övriga ränteintäkter	12 415	697	13 591	730
Summa	1 488 687	1 095 980	2 794 769	2 033 517

Not 5 Räntekostnader

	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Skulder till kreditinstitut	-24 067	-25 611	-44 183	-44 179
Inlåning från allmänheten	-83 002	-68 704	-169 785	-122 067
Emitterade värdepapper	-18 143	-11 150	-31 801	-21 063
Efterställda skulder	-12 382	-11 254	-24 514	-17 500
Koncernföretag	-32 892	-129	-38 793	-129
Övriga räntekostnader	-40 384	-10 842	-59 127	-27 206
Summa	-210 870	-127 690	-368 203	-232 144

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 6 Provisionsintäkter

Intäkter från kundkontrakt per segment enligt IFRS 15:

Jul - dec 2019	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Provisionsintäkter	602 363	1 263 751	270 097	707 633	2 843 844

Jul - dec 2018	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Provisionsintäkter	559 479	1 036 847	258 533	324 083	2 178 942

Jan - dec 2019	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Provisionsintäkter	1 162 677	2 364 231	531 657	1 173 616	5 232 181

Jan - dec 2018	Sverige	DACH	Norge	Övriga ¹	Summa
Provisionsintäkter	1 057 697	1 910 351	476 034	555 312	3 999 394

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

Provisionsintäkter fördelade på produktkategorier	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Butik	2 024 974	1 410 703	3 612 383	2 610 369
Konsument	818 870	768 239	1 619 798	1 389 025
Summa	2 843 844	2 178 942	5 232 181	3 999 394

Ingående balans för fordringar som hänför sig till provisionsintäkter uppgick till 605 mkr (388) per den 1 januari 2019 och utgående balans per den 31 december 2019 uppgår till 688 mkr (605) för koncernen. Dessa fordringar ingår i utlåning till allmänheten, se not 10.

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

Not 7 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Avskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-80 613	-54 804	-151 801	-107 345
Materiella tillgångar ¹	-75 264	-14 870	-147 319	-35 140
Summa	-155 877	-69 674	-299 120	-142 485
Nedskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-	-2 638	-151	-12 261
Summa	-	-2 638	-151	-12 261
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-155 877	-72 312	-299 271	-154 746

¹ Från och med 1 januari 2019 är avskrivningar för leasingtillgångar inkluderade i materiella tillgångar. Per den 31 december 2019 uppgår avskrivningarna för leasingtillgångar till 117 mkr i koncernen och 74 mkr i Klarna Bank AB (publ).

Not 8 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Utlåning till kreditinstitut				
Ökning av reserveringar	-619	-39	-672	-39
Återföring av tidigare reserveringar	579	-	613	-
Summa	-40	-39	-59	-39
Utlåning till allmänheten				
Realiserade kreditförluster	-1 003 928	-692 011	-1 858 103	-1 135 168
Reserveringar för realiserade kreditförluster	332 086	455 272	765 695	566 952
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	335 660	282 930	647 077	516 086
Ökning av reserveringar	-2 786 324	-1 074 177	-4 193 284	-1 716 003
Återföring av tidigare reserveringar	1 896 429	653 491	2 759 393	1 057 311
Summa	-1 226 077	-374 495	-1 879 222	-710 822
Finansiella garantier och åtaganden				
Ökning av avsättningar	-61 793	-62 906	-104 630	-92 201
Återföring av tidigare avsättningar	43 200	13 145	121 094	17 495
Summa	-18 593	-49 761	16 464	-74 706
Summa kreditförluster, netto	-1 244 710	-424 295	-1 862 817	-785 567

Not 9 Utlåning till kreditinstitut

	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	2 367 631
Per valuta		
- i SEK	174 927	705 674
- i EUR	1 001 128	1 122 081
- i USD	286 401	157 026
- i AUD	97 424	255
- i GBP	80 399	164 705
- i annan valuta	266 850	217 890
Summa	1 907 129	2 367 631

All utlåning till kreditinstitut är betalbar på anfordran. För information om belopp till verkligt värde, se not 16. Kreditförlustreserven för utlåning till kreditinstitut uppgår per balansdagen till 97 tkr (39).

Not 10 Utlåning till allmänheten

	31 dec 2019	31 dec 2018
Utlåning till allmänheten	31 300 571	20 919 234
Reserv för kreditförluster	-1 646 019	-940 232
Summa	29 654 552	19 979 002

Alla lån och fordringar bedöms kollektivt för nedskrivning. För information om belopp till verkligt värde, se not 16.

Not 11 Övriga tillgångar

	31 dec 2019	31 dec 2018
Skattefordringar	138 973	31 434
Momsfordringar	38 703	24 114
Derivat	84 327	24 074
Övriga fordringar	75 068	27 682
Summa	337 071	107 304

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

Not 12 Inlåning från allmänheten

	31 dec 2019	31 dec 2018
Privatpersoner	11 420 928	13 825 440
Företag	866 725	756 329
Summa	12 287 653	14 581 769
Per valuta		
- i SEK	2 119 141	4 423 930
- i EUR	9 968 505	9 988 255
- i USD	6 582	2 560
- i annan valuta	193 425	167 024
Summa	12 287 653	14 581 769

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

Not 13 Emitterade värdepapper

	31 dec 2019	31 dec 2018
Icke säkerställda obligationer	3 450 758	1 996 905
Företagscertifikat	2 083 509	-
Övriga obligationer	48 436	-
Summa	5 582 703	1 996 905

Klarna Bank AB (publ) lanserade ett värdepappersprogram i oktober 2019 till ett värde av 5 000 mkr. Per den 31 december 2019 är det utstående beloppet 1 930 mkr och 15 mEUR.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i november 2019 1 100 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i augusti 2022 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades på Nasdaq Stockholm i november 2019.

Klarna Bank AB (publ) emitterade i december 2019 600 mkr under bolagets Medium Term Notes program. Obligationerna förfaller i juni 2021 och har kvartalsvisa räntebetalningar. De noterades på Nasdaq Stockholm i december 2019.

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

Not 14 Övriga skulder

	31 dec 2019	31 dec 2018
Leverantörsskulder	152 534	24 457
Personalrelaterade skatter	62 129	33 388
Skulder till koncernföretag	4 340 522	347 100
Skatteskulder	69 142	125 529
Skulder till butiker	4 325 140	3 645 134
Derivat	59 869	14 947
Leasingskulder	641 884	-
Övriga skulder	171 109	42 926
Summa	9 822 329	4 233 481

Klarna Bank AB (publ) har erhållit en lånefacilitet från sitt moderbolag Klarna Holding AB. Skulden uppgår till 4 126 636 tkr (0) per den 31 december 2019 och ingår i Skulder till koncernföretag. Lånet är rankat pari passu med alla andra seniora långgivare.

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

Not 15 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

	31 dec 2019	31 dec 2018
Ställda säkerheter		
<i>Ställda panter för egna skulder</i>		
Pantsatta lån och fordringar	8 358 790	6 645 083
Pantsatta belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och pantsatta obligationer samt andra räntebärande värdepapper	2 313 711	-
<i>Övriga ställda säkerheter</i>	9 859	9 474
Summa	10 682 360	6 654 557
Eventalförpliktelser och åtaganden		
<i>Ansvarsförbindelser</i>		
Garantier	483 315	523 952
<i>Åtaganden</i>	10 136 918	4 463 600
Summa	10 620 233	4 987 552

Klarna Bank AB (publ) ställer kontinuerligt delar av sina svenska fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulden uppgår till 2 157 060 tkr (417 741) per den 31 december 2019.

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper som är ställda säkerheter för egna skulder innehåller pantsatta säkerheter i återköpsavtal. Tillhörande skulder uppgår till 2 298 059 tkr (0) per den 31 december 2019.

Not 16 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	107 076	107 076	-	331	331	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 510 610	2 510 606	4	3 083 849	3 084 314	-465
Utlåning till kreditinstitut	1 907 129	1 907 129	-	2 367 631	2 367 631	-
Utlåning till allmänheten	29 654 552	29 654 552	-	19 979 002	19 979 002	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 833 592	1 833 567	25	-	-	-
Övriga aktier och andelar	20 081	20 081	-	41 217	41 217	-
Övriga tillgångar	24 479	24 479	-	27 682	27 682	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	84 327	84 327	-	24 074	24 074	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 891	7 891	-	9 094	9 094	-
Summa	36 149 737	36 149 708	29	25 532 880	25 533 345	-465

	31 dec 2019			31 dec 2018		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	4 939 524	-	1 418 054	1 418 054	-
Inlåning från allmänheten	12 412 771	12 287 653	125 118	14 533 365	14 581 769	-48 404
Emitterade värdepapper	5 600 550	5 582 703	17 847	2 005 971	1 996 905	9 066
Övriga skulder	9 613 734	9 613 734	-	4 051 762	4 051 762	-
Övriga skulder (valutaterminer)	59 869	59 869	-	14 947	14 947	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	833 664	833 664	-	498 401	498 401	-
Efterställda skulder	607 048	598 325	8 723	607 374	597 560	9 814
Summa	34 067 160	33 915 472	151 688	23 129 874	23 159 398	-29 524

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m. och obligationer samt andra räntebärande värdepapper värderas enligt aktiva marknadspriser.

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

Beräkningen av verkligt värde för inlåning från allmänheten baseras på information på nivå 2 genom observerbar marknadsinformation i form av avkastningskurvor. Inlåning från allmänheten grupperas efter löptid varefter genomsnittlig löptid och räntor beräknas för respektive grupp. Vid beräkning av det verkliga värdet för respektive inlåningsgrupp beräknas det framtida värdet av inlåningen från allmänheten, för att sedan diskonteras enligt avkastningskurvor med motsvarande löptider.

Verkligt värde för skulder i form av emitterade värdepapper och efterställda skulder har fastställts med hänsyn till observerbara marknadspriser från externa marknader.

Not 17 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

31 dec 2019	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	107 076	-	107 076
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	2 510 606	-	2 510 606
Utlåning till kreditinstitut	-	1 907 129	-	1 907 129
Utlåning till allmänheten	-	29 654 552	-	29 654 552
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 833 567	-	1 833 567
Övriga aktier och andelar	20 081	-	-	20 081
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 145 846	2 145 846
Materiella tillgångar	-	-	892 654	892 654
Uppskjutna skattefordringar	-	-	310 666	310 666
Övriga tillgångar	84 327	24 479	228 265	337 071
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	7 891	140 421	148 312
Summa	104 408	36 045 300	3 717 852	39 867 560

31 dec 2019	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella skulder	Summa
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	4 939 524	-	4 939 524
Inlåning från allmänheten	-	12 287 653	-	12 287 653
Emitterade värdepapper	-	5 582 703	-	5 582 703
Uppskjutna skatteskulder	-	-	76 411	76 411
Övriga skulder	59 869	9 613 734	148 726	9 822 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	833 664	73 811	907 475
Avsättningar	-	-	357 674	357 674
Efterställda skulder	-	598 325	-	598 325
Summa	59 869	33 855 603	656 622	34 572 094

31 dec 2018	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	331	-	331
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	3 084 314	-	3 084 314
Utlåning till kreditinstitut	-	2 367 631	-	2 367 631
Utlåning till allmänheten	-	19 979 002	-	19 979 002
Övriga aktier och andelar	41 217	-	-	41 217
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	2 006 084	2 006 084
Materiella tillgångar	-	-	80 602	80 602
Uppskjutna skattefordringar	-	-	47 508	47 508
Övriga tillgångar	24 074	27 682	55 548	107 304
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	9 094	136 745	145 839
Summa	65 291	25 468 054	2 326 487	27 859 832

31 dec 2018	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings- värde	Icke- finansiella skulder	Summa
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	1 418 054	-	1 418 054
Inlåning från allmänheten	-	14 581 769	-	14 581 769
Emitterade värdepapper	-	1 996 905	-	1 996 905
Uppskjutna skatteskulder	-	-	117 633	117 633
Övriga skulder	14 947	4 051 762	166 772	4 233 481
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	498 401	34 182	532 583
Avsättningar	-	-	239 588	239 588
Efterställda skulder	-	597 560	-	597 560
Summa	14 947	23 144 451	558 175	23 717 573

Finansiella tillgångar och skulder – värdering

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

Nivå 1

Nivå 1 i hierarkin för verkligt värde består av tillgångar och skulder som värderas till ojusterade noterade priser på aktiva marknader. Denna kategori kan till exempel innefatta investeringar i räntebärande värdepapper som har observerbara prisnoteringar för handel.

Nivå 2

Nivå 2 består av tillgångar och skulder som inte har observerbara marknadspriser på en aktiv marknad. Det verkliga värdet beräknas genom värderingstekniker som grundar sig på marknadspriser per balansdagen. Detta är fallet för valutaterminer inom posterna övriga tillgångar och övriga skulder, där en aktiv marknad tillhandahåller information som ligger till grund för värderingen. Det verkliga värdet av valutaterminer beräknas genom att tillämpa terminsräntan per balansdagen för att beräkna värdet av framtida kassaflöden.

Nivå 3

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

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt fördelat på de tre värderingsnivåerna. Inga överföringar mellan nivåerna har skett under 2019 och 2018.

31 dec 2019	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Övriga aktier och andelar	-	-	20 081	20 081
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	84 327	-	84 327
Summa	-	84 327	20 081	104 408
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	59 869	-	59 869
Summa	-	59 869	-	59 869

31 dec 2018	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Övriga aktier och andelar	-	-	41 217	41 217
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	24 074	-	24 074
Summa	-	24 074	41 217	65 291
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	14 947	-	14 947
Summa	-	14 947	-	14 947

Not 18 Kapitaltäckning och bruttosoliditetsgrad

Kapitaltäckningsföreskrifter

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

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

Kärnprimärkapital

Under det andra och tredje kvartalet ökade det totala kapitalet med 1 067 mkr respektive 4 411 mkr i form av kärnprimärkapital i Klarna Bank AB (publ):s konsoliderade situation genom nyemission av aktier i Klarna Holding AB.

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 25 mEUR i primärkapital. De har en fast till rörlig kupongränta som motsvarar 6,63 procent per år. Den rörliga räntan är EURIBOR 3m plus 6,28 procent per år. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 15 november 2023.

Efterställda skulder

Den 20 juni 2016 emitterade Klarna Bank AB (publ) 300 mkr i efterställda skulder som förfaller 2026. De efterställda värdepapperen kan medräknas som supplementärkapital i enlighet med gällande bestämmelser. De har en rörlig kupongränta motsvarande STIBOR 3m plus 4,5 procent per år vilket motsvarar en ursprunglig kupongränta på cirka 4 procent. Värdepapperen erbjöds till ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 20 juni 2021.

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

Den konsoliderade situationen och metoder för att beräkna minimikrav

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

Den interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocessen "IKLU"

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

Det internt bedömda kapitalbehovet baserar sig på minimikapitalkravet enligt Pelare I samt kapitalkravet för övriga risker som fastställts som en del av IKLU, Pelare II, och det kombinerade buffertkravet. Det internt bedömda kapitalbehovet vid slutet av 2019 (årsbokslutet 2018) uppgick till 3 438 mkr (2 702) 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 rapport över Pelare III.

IFRS 9 övergångsjusteringar

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar Klarna övergångsreglerna i enlighet med artikel 473a i Europeiska unionens förordning nr 575/2013 i syfte att fasa in effekten på kapitalet vid tillämpning av IFRS 9. Här ingår att justera beräkningen avseende kapitaltäckning med ett dynamiskt och ett statiskt belopp över en femårsperiod.

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 2019 ingick 217 mkr i primärkapital samt 535 mkr supplementärkapital, som emitterats av Klarna Bank AB (publ), i Klarna Holding koncernens totala kapital.

Information om kapitaltäckning	Den konsoliderade situationen	
	31 dec 2019	31 dec 2018
Kapitalbas, totalt riskexponeringsbelopp och total exponering		
Kärnprimärkapital	7 439 312	2 452 244
Övrigt primärkapital	7 913 117	2 922 833
Totalt kapital	8 448 158	3 424 327
Totalt riskexponeringsbelopp	26 445 453	22 761 017
Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	38 528 570	26 601 364
Kapitaltäckningsanalys		
Kärnprimärkapital	28,1 %	10,8 %
Övrigt primärkapital	29,9 %	12,8 %
Total kapitalrelation	31,9 %	15,0 %
Bruttosoliditetsgrad	20,5 %	11,0 %
Kombinerat buffertkrav inkl. kraven enligt 575/2013 Art. 92(1)(a)	8,1 %	7,9 %
varav: kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %
varav: kontracyklisk buffert	1,1 %	0,9 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	20,0 %	2,9 %
Exponeringsbelopp för kreditrisk enligt schablonmetoden		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	37 738 242	26 318 195
varav: nationella regeringar eller centralbanker	510 272	1 789 504
varav: delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 265 154	1 152 300
varav: multilaterala utvecklingsbanker	234 782	-
varav: institut	2 021 416	2 356 109
varav: företag	1 593 025	1 710 590
varav: hushåll	27 617 719	18 442 671
varav: fallerade exponeringar	434 437	589 544
varav: säkerställda obligationer	1 633 589	-
varav: aktieexponeringar	20 081	41 217
varav: övriga poster	1 407 767	236 258
Summa exponeringsbelopp	37 738 242	26 318 195
Riskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	25 212 408	17 138 774
varav: institut	404 283	602 536
varav: företag	1 516 407	1 633 421
varav: hushåll	20 713 290	13 832 004
varav: fallerade exponeringar	491 110	691 987
varav: säkerställda obligationer	163 359	-
varav: aktieexponeringar	50 203	71 339
varav: övriga poster	1 873 756	307 488
Marknadsrisk	272 257	252 714
varav: valutakursrisk	272 257	252 714
Operativ risk	959 111	5 369 394
Kreditvärderingsjusteringar	1 677	135
Summa riskexponeringsbelopp	26 445 453	22 761 017

	Den konsoliderade situationen	
	31 dec 2019	31 dec 2018
Minimikapitalkrav		
Kreditrisk inklusive motparts kreditrisk	2 016 993	1 371 102
varav: institut	32 343	48 203
varav: företag	121 313	130 674
varav: hushåll	1 657 063	1 106 560
varav: fallerade exponeringar	39 289	55 359
varav: säkerställda obligationer	13 069	-
varav: aktieexponeringar	4 016	5 707
varav: övriga poster	149 900	24 599
Marknadsrisk	21 781	20 217
varav: valutakursrisk	21 781	20 217
Operativ risk	76 729	429 551
Kreditvärderingsjusteringar	134	11
Summa minimikapitalkrav	2 115 637	1 820 881
Upplysningar om kapitalbas		
Kärnprimärkapital: instrument och reserver		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	8 840 376	3 166 720
Balanserat resultat	887 596	817 882
Akkumulerat övrigt totalresultat (och övriga reserver)	225 268	190 603
Delårsresultat netto som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-	103 086
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	9 953 240	4 278 291
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar		
Ytterligare värdejusteringar	-164	-80
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-2 069 884	-1 924 116
Förluster för innevarande räkenskapsår	-865 394	-
IFRS 9 övergångsjusteringar för kärnprimärkapital	421 514	98 150
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-2 513 928	-1 826 046
Kärnprimärkapital	7 439 312	2 452 244
Primärkapitaltillskott: instrument		
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	256 372	256 372
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	256 372	256 372
Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	217 433	214 216
Totalt primärkapitaltillskott: instrument	473 805	470 588
Primärkapital	7 913 117	2 922 833
Supplementärkapital: instrument		
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part	535 041	501 494
Totalt supplementärkapital: instrument	535 041	501 494
Totalt kapital	8 448 158	3 424 327

Not 19 Rörelseförvärv

Den 13 september 2018 ingick Klarna Bank AB (publ) ett avtal om att förvärva driften av Close Brothers Retail Finance från Close Brothers Group plc. Förvärvet fullbordades den 1 januari 2019. Förvärvet uppgick till 979 mkr och betalades kontant. I förvärvsanalysen, vilken baseras på Klarnas redovisningsprinciper, avser 998 mkr netto, utlåning till allmänheten. Bruttobeloppet är 1 032 mkr. Övriga tillgångar och skulder relaterade till låneportföljen är inkluderade i förvärvet. Förvärvet förväntas förstärka Klarnas position i Storbritannien avsevärt avseende finansieringslösningar och kommer att öka expansionstakten i tjänsteutbudet till konsumenter.

Close Brothers Retail Finance	Förvärvsanalys
Utlåning till allmänheten	998 133
Immateriella anläggningstillgångar	25 173
Övriga tillgångar	4 775
Övriga skulder	-49 004
Identifierbara tillgångar och skulder, netto	979 077
Goodwill	-
Ersättning	979 077

Från förvärvsdatumet till den 31 december 2019 bidrog Close Brothers Retail Finances låneportfölj med 191 110 tkr till koncernens summa rörelseintäkter, netto. Den totala effekten på koncernens nettoresultat är inte identifierbar eftersom personalkostnader och indirekta kostnader relaterade till Close Brothers Retail Finance är väl integrerade och inte separerbara från andra delar av Klarnas organisation.

Not 20 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Moderbolagets finansiella rapporter

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 484 873	1 082 357	2 777 230	2 009 547
Räntekostnader	-208 781	-128 646	-364 173	-232 929
Ränteintäkter, netto	1 276 092	953 711	2 413 057	1 776 618
Erhållen utdelning	-	261 487	126 609	261 487
Provisionsintäkter	2 217 533	1 707 357	4 098 667	3 105 760
Provisionskostnader	-263 732	-180 709	-454 149	-313 159
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-54 947	-29 203	-68 988	-10 233
Övriga rörelseintäkter	393 186	259 681	649 802	270 898
Summa rörelseintäkter, netto	3 568 132	2 972 324	6 764 998	5 091 371
Allmänna administrationskostnader	-3 164 013	-2 335 201	-5 561 234	-4 045 704
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-116 675	-39 183	-217 848	-84 135
Övriga rörelsekostnader	-410 262	-63 994	-582 320	-138 290
Summa kostnader före kreditförluster, netto	-3 690 950	-2 438 378	-6 361 402	-4 268 129
Rörelseresultat före kreditförluster, netto	-122 818	533 946	403 596	823 242
Kreditförluster, netto	-918 178	-384 714	-1 480 128	-722 803
Rörelseresultat	-1 040 996	149 232	-1 076 532	100 439
Bokslutsdispositioner	151 100	6 300	151 100	6 300
Skatt	168 399	24 400	187 313	35 085
Periodens resultat	-721 497	179 932	-738 119	141 824

Rapport över totalresultat, moderbolaget

Belopp i tkr	Jul - dec 2019	Jul - dec 2018	Jan - dec 2019	Jan - dec 2018
Periodens resultat	-721 497	179 932	-738 119	141 824
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:				
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	916	-	383	-
Övrigt totalresultat under perioden, netto efter skatt	916	-	383	-
Periodens totalresultat	-720 581	179 932	-737 736	141 824

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	31 dec 2019	31 dec 2018
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	107 070	304
Belåningsbara statskuldförbindelser m.m.	2 510 606	3 084 314
Utlåning till kreditinstitut	1 192 327	1 962 486
Utlåning till allmänheten	28 536 048	19 850 726
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 833 567	-
Aktier och andelar i koncernföretag	1 305 489	1 122 265
Övriga aktier och andelar	20 081	41 217
Immateriella anläggningstillgångar	524 607	401 659
Materiella tillgångar	448 805	40 598
Uppskjutna skattefordringar	233 832	32 313
Övriga tillgångar	1 747 020	417 641
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	177 511	149 773
Summa tillgångar	38 636 963	27 103 296
Skulder		
Skulder till kreditinstitut	4 939 524	1 418 054
Inlåning från allmänheten	12 252 416	14 557 478
Emitterade värdepapper	5 534 267	1 996 905
Uppskjutna skatteskulder	-	1 341
Övriga skulder	8 946 400	3 948 320
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	990 174	454 365
Avsättningar	338 757	223 847
Efterställda skulder	598 325	597 560
Summa skulder	33 599 863	23 197 870
Obeskattade reserver	2 213	153 313
Eget kapital		
Aktiekapital	52 752	52 752
Fond för utvecklingsutgifter	390 209	306 934
Reserver	383	-
Primärkapital	250 000	250 000
Balanserade vinstmedel	5 079 662	3 000 603
Årets resultat	-738 119	141 824
Summa eget kapital	5 034 887	3 752 113
Summa skulder och eget kapital	38 636 963	27 103 296

Definitioner och förkortningar

App-nedladdningar

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

Kapitalkrav

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

Kärnprimärkapital

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

Kostnader/intäkter*

Summa kostnader före kreditförluster dividerat med summa rörelseintäkter, netto.

Skuldsättningsgrad

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

Soliditet

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

Finansiering

Klarnas kontoproduct för delbetalningar, förut kallad Dela upp.

Avbetalningar

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

Klarnakortet

Utgivna kort: antalet användare med utgivna kort.
Volym: Totala monetära värdet av sålda produkter och tjänster med Klarnakortet.
Transaktioner: Totala antalet transaktioner för sålda produkter och tjänster med Klarnakortet.

Butiker

Klarnas e-handelskunder benämns butiker.

Månatligen aktiva app-användare

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

Kapitalbas (totalt kapital)

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Betala inom 14 dagar/Betala inom 30 dagar

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

Betala direkt

Klarnas produkt för direktbetalning.

Avkastning på totala tillgångar*

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

Avkastning på eget kapital*

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

SMB

Små och medelstora företag.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Supplementärkapital

Efterställda skulder som kan medräknas som totalt kapital.

Total kapitalrelation

Totalt kapital som andel av det totala riskexponeringsbeloppet.

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

Styrelsens försäkran

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

Stockholm, 24 februari 2020

Jonathan Kamaluddin
Styrelseordförande

Mikael Walther
Styrelseledamot

Sarah McPhee
Styrelseledamot

Andrew Young
Styrelseledamot

Michael Moritz
Styrelseledamot

Sebastian Siemiatkowski
Verkställande direktör och styrelseledamot

Denna rapport har inte granskats av bolagets revisorer.

Ytterligare information

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

Eller kontakta:

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

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

Informationen i denna rapport är sådan som Klarna Bank AB (publ) måste offentliggöra enligt EU:s förordning om marknadsmissbruk och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för publicering genom de kontaktpersoner som anges ovan kl. 08.00 CET den 26 februari 2020.

Kommande händelser

Årsredovisningen publiceras på företagets webbplats mellan den 27 - 30 april 2020.



Klarna.