Årsredovisning 2018

Klarna Bank AB (publ)
(Organisationsnummer 556737-0431)

Innehållsförteckning

Sida

- Till våra aktieägare 1
- Förvaltningsberättelse 2
- Femårsöversikt 5
- Resultaträkning, koncernen 7
- Rapport över totalresultat, koncernen 7
- Balansräkning, koncernen 8
- Förändringar i eget kapital, koncernen 9
- Resultaträkning, moderbolaget 10
- Rapport över totalresultat, moderbolaget 10
- Balansräkning, moderbolaget 11
- Förändringar i eget kapital, moderbolaget 12
- Kassaflödesanalys 13
- Noter med redovisningsprinciper och risker 14
- Definitioner & förkortningar 79
- Styrelsens försäkran 80

Den lagstadgade årsredovisningen omfattar sidorna 2-80.

Till våra aktieägare

Bästa aktieägare,

En fråga som vi ofta får är "vad är egentligen Klarna"? Är vi ett fintechbolag eller en bank, kanske ett teknikbolag, en facilitator för e-handel eller en betalningsleverantör? Vi är faktiskt lite av allt detta, samtidigt som vi är så mycket mer än det. Men för oss är det inte viktigt att kunna sätta en etikett på vad vi gör, eller att vi passar in i ett specifikt fack, vi lägger i stället hela vårt fokus på vad det är för uppgifter vi ska lösa. När Klarna grundades var den stora utmaningen att introducera teknik i en butiksmiljö online och få det att fungera. Vårt uppdrag var att göra det möjligt för butiker att sälja, och konsumenter att köpa, online på ett enkelt, säkert och smidigt sätt. Därefter rörde vi oss in i en period där vi fokuserade mer på att minska onödig friktion i samband med köpupplevelsen, helt enkelt för att undvika att konsumenten avbröt sitt köp i ren frustration. Vi har nu rört oss in i ytterligare en ny fas, där upplevelsen står i centrum. Tekniska funktioner och den onödiga friktionen elimineras steg för steg och dagens konsumenter förväntar sig istället en mycket mer personlig och intuitiv upplevelse som inte bara uppfyller deras individuella behov före och vid kassan, utan också efter inköpet. Det innebär att vi måste erbjuda ett utbud av tjänster som hjälper människor att handla, betala, finansiera, hantera och hålla reda på sina inköp på ett smidigt, enkelt, bekvämt och säkert sätt. Vi vill ge konsumenterna kontroll, spara deras tid och skapa en lustfylld och härlig upplevelse som sträcker sig långt bortom den faktiska transaktionen.

Vårt fokus på användarupplevelsen står i centrum för, och vägleder absolut allt, vi gör på Klarna. Därigenom driver vi också den viktiga lojaliteten, och i förlängningen också försäljningen, för över 100 000 butiker och samarbetspartners, som verkar på en mycket konkurrensutsatt marknad. Värdet som våra produkter genererar för dem syns i ökad konverteringsgrad, ökat ordervärde, ökat antal användare och generellt ökat intresse för de butiker som använder Klarna. Det värdet återspeglas också i vår fortsatta tillväxt i volymer, transaktioner, aktiva användare och butiker på alla marknader, samt att vår marknadsposition stärks, särskilt i DACH-regionen (Tyskland, Österrike och Schweiz), som nu är vår största marknad, och genom framgången med Pay later i Storbritannien, där det till och med har blivit ett verb att “klarna it”.

Vi satte höga mål för 2018, och vi ser nu tydliga resultat av de enorma ansträngningar vi gjort gör att uppfylla dem. Den nya Klarna-appen, med en mängd funktioner, är live på flera marknader och gensvaret har varit mycket positivt. Det är dock bara början, appen kommer att fortsätta att utvecklas till något som vi verkligen tror kommer att ge konsumenterna möjlighet att hantera och ta makten över sin privatekonomi. Vi lanserade en ny produkt som heter Slice it i 3 / Slice it i 4 i Storbritannien och USA, som gör det möjligt för konsumenter att sprida sina kostnader över 3 eller 4 räntefria avbetalningar, vilket ger efterfrågad flexibilitet och köpkraft också på betalkort. Det här erbjudandet har fått ett väldigt bra mottagande och kommer snart att finnas på andra marknader. Vår offline-närvaro har också stadigt utvecklats, och vår instore-lösning finns nu i tusentals butiker. Lanseringen av Klarna-kortet har varit framgångsrik och kortet nyttjar de möjligheter som banklicensen ger. Vi har också lagt mer resurser på att möta de särskilda behov som små och medelstora företag, SMEs, har, bland annat genom ett nytt verktyg som automatiserar onboardingprocessen och därigenom gör det enklare för butiker att börja använda Klarna, samt ett finansieringsprogram som ger företagen en förenklad tillgång till kapital. Slutligen har offentliggörandet av vårt partnerskap med H&M på flera marknader varit en särskild höjdpunkt. Vi arbetar nu tillsammans med H&M för att inom kort kunna erbjuda en friktionsfri och engagerande shoppingupplevelse som kommer att glädja H&M:s kunder i olika kanaler.

Samtidigt som Klarna kontinuerligt utvecklas är det viktigt att vi inte lutar oss tillbaka och blir bekväma. Varje dag innebär nya utmaningar och möjligheter. Det sammanhang som Klarna är en del av utvecklas snabbt och vi behöver ständigt blicka framåt. Därför fattade vi i början av året ett strategiskt beslut om att väsentligt öka viktiga investeringar i människor, system och produkter för att ytterligare stärka vår kapacitet och öka effektiviteten. Det här är investeringar i vår framtid och vårt huvudsakliga fokus är tillväxt. Intäkterna fortsätter att öka stadigt, men detta beslut har resulterat i ett lägre resultat för året. Vi vet att det här var rätt beslut när vi fortsätter att bygga Klarna på lång sikt och vi börjar redan se en positiv effekt från investeringarna, och detta kommer att fortsätta.

Konsumenter och butiker kommer inte att nöja sig med något som är medelmåttigt. Det gör inte vi heller. Varje dag kommer vi att arbeta för att bygga produkter i världsklass, som erbjuder den allra bästa servicen och kundupplevelsen. Jag vill ta tillfället i akt att tacka mina medarbetare, våra aktieägare, butiker och användare för deras stöd under 2018. Jag är oerhört laddad och förväntansfull inför allt som 2019 kommer att föra med sig. Det lär vi få anledning att återkomma till.

Tillsammans fortsätter vi att skapa underverk.

Sebastian Siemiatkowski, VD och medgrundare

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och den verkställande direktören för Klarna Bank AB (publ) avger härmed redovisning för räkenskapsåret 1 januari till och med 31 december 2018. Årsredovisningen 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 mål är att göra den moderna köpupplevelsen smidigare ('smoooth'). Det gör vi genom att underlätta relationen mellan konsumenter och butiker, skapa en flexibel köpupplevelse för konsumenterna och göra försäljning enklare och säkrare för butikerna. Klarnas verksamhet består framför allt av betalningslösningar och konsumentkreditprodukter som är särskilt avsedda för e-handel. I dag har Klarnas tjänster expanderat bortom traditionell e-handel, exempelvis genom att hantera betalningar för kollektivtrafik, media och i allt större utsträckning i fysiska butiker. Klarna erhåller intäkter från både butiker och konsumenter som använder Klarnas betalningslösningar.

Klarnas huvudsakliga uppdrag är att ge konsumenter kontroll, spara dem tid och att skapa en lustfylld och härlig upplevelse som sträcker sig långt bortom den faktiska transaktionen. Klarna erbjuder konsumenterna en rad betalningsalternativ inklusive kortbetalningar, direktbetalning via bank samt Klarnas egna betalningsalternativ, som inkluderar faktura (Pay later), delbetalning (Slice it) samt direktbetalning (Pay now). Under året lanserade vi Slice it i tre eller fyra i Storbritannien och USA. Produkten erbjuder konsumenterna en kortare (tre månader eller fyra veckor) kostnadsfri avbetalningsplan utan ränta eller avgifter. Klarna lanserade även ett betalkort, med cirka 50 000 utgivna kort hittills, samt en shoppingwebbläsare som gör det möjligt för våra appanvändare att genom ett virtuellt engångskort använda Klarna var de vill. Båda dessa är en del i vad vi kallar 'Klarna Everywhere'-konceptet då det möjliggör för konsumenter att handla också hos butiker som inte är anslutna till oss på nätet och i fysiska butiker. Sammantaget ser detta till att konsumenterna utifrån behov och preferenser kan välja hur och när de vill betala för sina köp.

Klarnas erbjudande till butikerna är att öka försäljningen och minska deras behov av rörelsekapital genom att erbjuda enkla, säkra och kostnadseffektiva betalningslösningar och konsumentkreditprodukter för alla e-handelsplattformar samt i fysiska butiker och särskilt för mobiltelefoner. Klarnas erbjudande till butikerna omfattar teknik, kreditrisk, kundservice och administration. Klarna Checkout är en konverteringsdrivande kassalösning som är optimerad för datorer och mobiler, där butikerna kan erbjuda kortbetalning, direktbetalning via bank och Klarnas egna betalningsalternativ samt en nyligen lanserad 'Shipping service' i en lösning. Klarna står för hela risken för både konsumenten och butiken.

Klarna har under året lanserat flera tjänster riktade mot små och medelstora företag. Ett exempel är Boost, ett finansieringsprogram för butiker som demokratiserar och förenklar tillgången till kapital för att hjälpa dessa butiker att växa och frigöra sin fulla potential. Ett annat exempel är den nya automatiserade onboardingprocessen som gör det enklare för små och medelstora butiker att börja använda Klarnas tjänster. Klarna har även lanserat en ny butiksportal ('merchant portal') som erbjuder verktyg som möjliggör för butikerna att få ytterligare insikter om befintlig kundbas.

Våra framgångar hittills är resultatet av det stora förtroende våra kunder och samarbetspartners visar oss på alla marknader. Detta förtroende är avgörande i finanssektorn och vid hantering av personuppgifter. För att kunna behålla förtroendet måste vi tillämpa de strängaste etiska standarder och alltid sträva efter att göra det rätta. Dessa standarder är nödvändiga inom alla delar av verksamheten – från att hantera känsliga personuppgifter till att skapa ett robust ramverk för bolagsstyrning, men också för att se till att alla medarbetare behandlas med respekt i en säker arbetsmiljö.

Verksamhetens utveckling
Den totala försäljningsvolymen ökade med 36 procent jämfört med 2017. Underliggande faktorer var en stark tillväxt bland befintliga butiker samt att nya butiker från alla marknader fortsätter att ansluta sig till Klarna. Under 2018 befäste DACH-regionen sin position som vår största marknad baserat på försäljningsvolym. Realiseringen av den framgångsrika integrationen av BillPay GmbH har också bidragit positivt till tillväxten.

Totala rörelseintäkter, netto, ökade med 31 procent på årsbasis och uppgick till 5 451 mkr vid årets slut. Klarna hade ränteintäkter om 2 034 mkr, vilket motsvarar en tillväxt på 28 procent drivet av en väsentligt ökad popularitet för Slice it-produkten bland konsumenter. Provisionsintäkterna ökade med 37 procent till 3 999 mkr mot bakgrund av högre volymer samt ökad aktivitet bland slutkonsumenterna. Som en följd av tillämpningen av IFRS 9 och IFRS 15 har en omklassificering från ränteintäkter till provisionsintäkter om 155 mkr genomförts. Som planerat har förseningsavgifter relaterade till Klarnas produkter Pay later och Slice it fortsatt att minska i relation till rörelseintäkterna.

Totala rörelsekostnader ökade med 44 procent då vi investerar för att ytterligare stärka vår kapacitet, produkterbjudande och för att stödja framtida expansion. Det huvudsakliga fokuset är att driva tillväxt och vi ser redan en positiv effekt från investeringarna. Investeringar i talang har inneburit att medelantalet heltidsanställda ökade från 1 380 till 1 713 (exklusive konsulter). Vi fortsätter också att investera i att bygga Klarnas varumärke på alla marknader.

Kreditförlusterna ökade med 57 procent på årsbasis, huvudsakligen drivet av den betydande tillväxten i utlåningen till allmänheten, med en högre andel Slice it-fordringar i förhållande till totala fordringar, samt stark tillväxt på grund av expansion till nya marknader. Därutöver ledde införandet av IFRS 9, med start 2018, till högre förväntade kreditförluster på yngre fordringar, jämfört med IAS 39.

Årets resultat uppgick till 105 mkr, jämfört med 346 mkr 2017.

Utlåning till allmänheten ökade med 44 procent till 19 979 mkr, huvudsakligen på grund av ökad andel av Slice it-produkten som procent av totalvolymen, främst i Norden och i DACH-regionen, men även mot bakgrund av nya betydande globala butiker.

Inlåning från allmänheten ökade med 72 procent till 14 582 mkr, främst drivet av EUR-inlåningen i Tyskland.

För ytterligare kommentarer, se väsentliga händelser under året nedan samt noterna.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret
Den 13 februari 2018 meddelades det att Klarnas kontor i Tel Aviv, Israel, ska läggas ned. Beslutet fattades som en del av vår övergripande strategi att fokusera på att stärka vår kommersiella och operationella närvaro på våra kommersiella nyckelmarknader där våra butiker och samarbetspartners finns. Samtliga 31 Klarna-anställda i Tel Aviv erbjöds möjligheten att fortsätta arbeta på andra Klarnakontor.

Den 22 februari 2018 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Adalberth ur styrelsen och Niklas Savander utsågs till ny styrelseledamot.

I maj 2018 fattades beslut om att lägga ner delar av inkassoverksamheten, Ident Inkasso AB, inklusive dess tyska filial. Samtliga anställda i Sverige och Tyskland erbjöds möjligheten att fortsätta arbeta på andra Klarnabolag.

Den 5 juli 2018 gav Klarna Bank AB (publ) ut en icke säkerställd obligation till ett nominellt belopp om 300 mkr.

Den 13 september 2018 ingick Klarna Bank AB (publ) ett avtal om att förvärva Close Brother Retail Finance från Close Brothers Group plc. Förvärvet slutfördes den 1 januari 2019.

Den 15 november 2018 erhöll Klarna Bank AB (publ) tillstånd att bedriva filial i Storbritannien.

Framtida utveckling
Klarna fortsätter att utveckla den smidiga köpupplevelsen som stödjer butikernas tillväxt och skapar konsumentlojalitet genom att erbjuda konsumenter flexibilitet och kontroll över sina betalningar, samt ser till att de kan lägga mindre tid på att sköta sin privatekonomi och får mer tid över till att göra det de älskar. Det här visar sig tydligt i hur vi ytterligare stärker vår ledande position i Norden, men också särskilt i tillväxten i Kontinentaleuropa, ökad marknadsandel i DACH-regionen som nu är vår största marknad samt det starka momentum vi har i Storbritannien där vårt erbjudande tas väl emot. De investeringar i kapacitet och talang som gjorts under året har bidragit till att Klarna kan fortsätta förbättra sitt erbjudande till såväl butiker som konsumenter, vilket skapar en plattform för att driva varaktig kundpreferens och tillväxt de kommande åren. Utvecklingen av produkter och tjänster för konsumenter och butiker kommer att fortsätta i samma takt över samtliga marknader.

Risker och riskhantering
Genom sin affärsverksamhet utsätts Klarna för en rad olika risker, varav de mest betydande är kreditrisk, operativ risk, marknadsrisk (ränte- och valutarisk) samt likviditetsrisk. En närmare beskrivning finns i not 3.

Externa regleringar ställer krav på att det ska finnas god intern kontroll, identifiering och hantering av risker samt ansvar för interna kontrollfunktioner. Styrelsen och ledningen utfärdar regelbundet riktlinjer och instruktioner för styrning och riskhantering, inklusive riskaptit och toleransnivåer.

Ramverket för intern kontroll och riskhantering grundar sig i en en modell med tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av linjechefer och medarbetare. Samtliga chefer (‘accountable leads’) bär fullt ansvar för risker och hantering av dessa inom sina 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 säkra oberoendet är dessa funktioner inte delaktiga i den dagliga affärsverksamheten. Dessa funktioner utformar principerna och ramarna för riskhantering, underlättar riskbedömning och utför oberoende uppföljning samt kontrollerar att arbetet utförs i enlighet med externa regler och interna principer. De ska även arbeta för en sund riskhanterings- och regelefterlevnadskultur och på så vis främja affärsverksamheten genom att stödja och utbilda verksamhetens linjechefer och medarbetare.

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

Hållbarhetsrapport och bolagsstyrningsrapport
I enlighet med Årsredovisningslagen, 6 kapitlet 11§ har Klarna Bank AB (publ) inte upprättat någon hållbarhetsrapport, då detta upprättas av moderbolaget Klarna Holding AB org.nr, 5566676-2356, med säte i Stockholm, Sverige. Klarna Holding AB upprättar den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen skild rapport. Hållbarhetsrapporten har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: www.klarna.com

I enlighet med Årsredovisningslagen, 6 kapitlet 8§ har Klarna Bank AB (publ) valt att upprätta bolagsstyrningsrapporten som en från årsredovisningen skild rapport. Bolagsstyrningsrapporten har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Bolagsstyrningsrapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: www.klarna.com

Klarna Bank AB (publ) har valt att upprätta rapporten om modernt slaveri och människohandel som en från årsredovisningen skild rapport. Rapporten över modernt slaveri och människohandel har lämnats över till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Rapporten finns tillgänglig på Klarnas hemsida: www.klarna.com

Förslag till vinstdisposition
Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 3 392 427 265 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250 000 000	kronor
Balanserade vinstmedel	3 000 603 109	kronor
Årets resultat	141 824 156	kronor
Summa	3 392 427 265	kronor

Femårsöversikt, koncernen

Belopp i tkr	2018	2017	2016	2015	2014
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto[1]	5 450 781	4 158 045	3 289 503	2 581 768	1 980 222
Rörelseresultat	160 910	523 987	168 300	170 127	101 441
Årets resultat	105 224	345 613	113 427	127 411	75 424
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	2 367 631	1 211 778	1 234 684	499 754	756 176
Utlåning till allmänheten	19 979 002	13 874 164	8 450 037	6 104 075	4 513 304
Övriga tillgångar	5 513 199	3 901 290	2 397 103	2 154 566	1 925 742
Summa tillgångar	**27 859 832**	**18 987 232**	**12 081 824**	**8 758 395**	**7 195 222**
Skulder till kreditinstitut	1 418 054	396 965	754 944	708 826	386 116
Inlåning från allmänheten	14 581 769	8 491 654	5 839 490	3 959 427	3 705 020
Övriga skulder	7 717 750	6 065 083	2 870 025	1 626 780	1 107 479
Summa eget kapital	4 142 259	4 033 530	2 617 365	2 463 362	1 996 607
Summa skulder och eget kapital	**27 859 832**	**18 987 232**	**12 081 824**	**8 758 395**	**7 195 222**
Nyckeltal[2]					
Avkastning på eget kapital	3,9 %	15,8 %	6,6 %	7,6 %	7,2 %
Avkastning på totala tillgångar	0,4 %	2,2 %	1,1 %	1,6 %	1,3 %
Skuldsättningsgrad	4,7	3,7	3,1	2,6	3,2
Soliditet	14,9 %	21,2 %	21,7 %	28,1 %	27,7 %
Kostnader/intäkter	82,6 %	75,4 %	82,0 %	80,4 %	83,4 %
Kapitalbas (totalt kapital)	3 424 327	2 830 504	1 928 585	1 388 231	819 777
Kapitalkrav	1 820 881	1 244 297	820 138	578 504	431 855
Total kapitalrelation	15,0 %	18,2 %	18,8 %	19,2 %	15,2 %
Medelantal heltidsanställda	1 713	1 380	1 244	1 074	1 017

[1] Summa rörelseintäkter, netto, har omräknats för föregående perioder på grund av ändrad uppställning av resultaträkningen.

[2] Se ”Definitioner & förkortningar” för definitioner av hur nyckeltalen beräknas.

Femårsöversikt, moderbolaget

Belopp i tkr	2018	2017	2016	2015	2014
Resultaträkning					
Summa rörelseintäkter, netto	5 091 371	3 790 236	2 921 550	2 277 555	1 860 988
Rörelseresultat	100 439	509 400	9 697	68 871	131 063
Årets resultat	141 824	344 839	300	47 020	75 750
Balansräkning					
Utlåning till kreditinstitut	1 962 486	824 695	946 172	313 890	674 074
Utlåning till allmänheten	19 850 726	13 739 439	8 838 723	6 481 656	5 042 232
Övriga tillgångar	5 290 084	3 462 732	1 972 577	1 801 745	1 337 849
Summa tillgångar	**27 103 296**	**18 026 866**	**11 757 472**	**8 597 291**	**7 054 155**
Skulder till kreditinstitut	1 418 054	396 965	754 944	708 826	386 116
Inlåning från allmänheten	14 557 478	8 475 892	5 839 490	3 959 427	3 705 020
Övriga skulder	7 375 651	5 475 254	2 848 743	1 614 770	1 072 591
Summa eget kapital	3 752 113	3 678 755	2 314 295	2 314 268	1 890 428
Summa skulder och eget kapital	**27 103 296**	**18 026 866**	**11 757 472**	**8 597 291**	**7 054 155**
Nyckeltal[1]					
Avkastning på eget kapital	2,8 %	14,0 %	0,3 %	2,7 %	7,4 %
Avkastning på totala tillgångar	0,6 %	2,3 %	0,0 %	0,6 %	1,3 %
Skuldsättningsgrad	4,9	3,8	3,3	2,6	3,2
Soliditet	14,3 %	21,1 %	20,2 %	27,7 %	27,6 %
Kostnader/intäkter	83,8 %	74,0 %	86,0 %	82,8 %	80,7 %
Kapitalbas (totalt kapital)	4 174 815	3 892 400	2 540 564	2 256 995	1 807 132
Kapitalkrav	1 944 599	1 371 634	908 420	697 175	553 165
Total kapitalrelation	17,2 %	22,7 %	22,4 %	25,9 %	26,1 %
Medelantal heltidsanställda	1 089	900	851	727	700

[1] Se ”Definitioner & förkortningar” för definitioner av hur nyckeltalen beräknas.

Resultaträkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	2018[1]	2017[1]
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	5	2 033 517	1 591 013
Räntekostnader	6	-232 144	-138 682
Ränteintäkter, netto		**1 801 373**	**1 452 331**
Provisionsintäkter	7	3 999 394	2 924 191
Provisionskostnader	8	-328 870	-205 253
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-26 970	-23 899
Övriga rörelseintäkter		5 854	10 675
Summa rörelseintäkter, netto		**5 450 781**	**4 158 045**
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 12	-4 349 558	-2 932 765
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	13	-154 746	-200 575
Summa kostnader före kreditförluster		**-4 504 304**	**-3 133 340**
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		**946 477**	**1 024 705**
Kreditförluster, netto	14	-785 567	-500 718
Rörelseresultat		**160 910**	**523 987**
Skatt på årets resultat	15	-55 686	-178 374
Årets resultat		**105 224**	**345 613**

Rapport över totalresultat, koncernen

Årets resultat	**105 224**	**345 613**
Poster som senare kan omklassificeras till resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	66 444	50 931
Övrigt totalresultat under året, netto efter skatt	**66 444**	**50 931**
Årets totalresultat	**171 668**	**396 544**

[1] Uppställningen i resultaträkningen har ändrats för 2018 och beloppen för 2017 har omräknats. I not 45 framgår förändringen i presentationen för 2017.

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

Balansräkning, koncernen

Belopp i tkr	Not	31 dec 2018	31 dec 2017
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		331	36
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19	3 084 314	1 847 705
Utlåning till kreditinstitut	20, 22	2 367 631	1 211 778
Utlåning till allmänheten	21, 22	19 979 002	13 874 164
Övriga aktier och andelar		41 217	-
Immateriella anläggningstillgångar	24	2 006 084	1 801 072
Materiella tillgångar	25	80 602	61 844
Uppskjutna skattefordringar	15	47 508	21 763
Övriga tillgångar	26, 27	107 304	96 401
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	145 839	72 469
Summa tillgångar		**27 859 832**	**18 987 232**
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	29	1 418 054	396 965
Inlåning från allmänheten	30	14 581 769	8 491 654
Emitterade värdepapper	31	1 996 905	1 995 036
Uppskjutna skatteskulder	15	117 633	136 250
Övriga skulder	27, 32	4 233 481	3 126 085
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	532 583	381 178
Avsättningar	34	239 588	129 413
Efterställda skulder	35	597 560	297 121
Summa skulder		**23 717 573**	**14 953 702**
Eget kapital			
Aktiekapital		52 752	52 752
Övriga kapitaltillskott		2 805 140	2 805 140
Reserver		190 772	124 328
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		738 371	455 697
Årets resultat		105 224	345 613
Summa eget kapital		**4 142 259**	**4 033 530**
Summa skulder och eget kapital		**27 859 832**	**18 987 232**

Förändringar i eget kapital, koncernen

Belopp i tkr	Aktie-kapital	Övriga kapital-tillskott[3]	Reserver[4]	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel[3]	Årets resultat	Summa eget kapital
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 öppningsbalans	**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***
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	*66 444*	-	-	-	***66 444***
Årets totalresultat	-	-	**66 444**	-	-	**105 224**	**171 668**
Koncernbidrag[1]	-	-	-	-	-2 284	-	**-2 284**
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	501	-	**501**
Primärkapital[2]	-	-	-	-	-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**

Ingående balans per 1 januari 2017	**52 752**	**1 396 207**	**73 397**	-	**981 582**	**113 427**	**2 617 365**
Ingående balans, manuell justering	-	629 514	-	-	-629 514	-	-
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	-	113 427	-113 427	-
Årets resultat	-	-	-	-	-	*345 613*	***345 613***
Omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet	-	-	*50 931*	-	-	-	***50 931***
Årets totalresultat	-	-	**50 931**	-	-	**345 613**	**396 544**
Koncernbidrag[1]	-	-	-	-	-1 300	-	**-1 300**
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	-	286	-	**286**
Erhållet aktieägartillskott	-	779 419	-		-	-	**779 419**
Primärkapital[2]	-	-	-	250 000	-8 785	-	**241 215**
Utgående balans per 31 december 2017	**52 752**	**2 805 140**	**124 328**	**250 000**	**455 697**	**345 613**	**4 033 530**

[1]Koncernbidrag lämnat till moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

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

[3] Ingående balans för övriga kapitaltillskott och balanserade vinstmedel för 2017 har uppdaterats och korrigerats. Som en del av en ny klassificeringsstruktur ska 630 mkr hänförligt till aktieägartillskott, och som tidigare klassificerades som balanserade vinstmedel, nu redovisas som övriga kapitaltillskott och har därför uppdaterats.

[4]Reserverna består av omräkningsdifferenser från verksamhet i utlandet.

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

Resultaträkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	2018	2017
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4, 5	2 009 547	1 609 057
Leasingintäkt	4	-	4 661
Räntekostnader	6	-232 929	-138 355
Ränteintäkter, netto		**1 776 618**	**1 475 363**
Erhållen utdelning	4	261 487	197 001
Provisionsintäkter	4, 7	3 105 760	2 297 978
Provisionskostnader	8	-313 159	-190 936
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4, 9	-10 233	-5 048
Övriga rörelseintäkter	4	270 898	15 878
Summa rörelseintäkter, netto		**5 091 371**	**3 790 236**
Allmänna administrationskostnader	10, 11, 12	-4 045 704	-2 643 812
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	13	-84 135	-72 850
Övriga rörelsekostnader		-138 290	-88 057
Summa kostnader före kreditförluster		**-4 268 129**	**-2 804 719**
Rörelseresultat före kreditförluster, netto		**823 242**	**985 517**
Kreditförluster, netto	14	-722 803	-476 117
Rörelseresultat		**100 439**	**509 400**
Bokslutsdispositioner	16	6 300	-75 212
Skatt på årets resultat	15	35 085	-89 349
Årets resultat		**141 824**	**344 839**

Rapport över totalresultat, moderbolaget

Årets resultat	**141 824**	**344 839**
Årets totalresultat	**141 824**	**344 839**

Balansräkning, moderbolaget

Belopp i tkr	Not	31 dec 2018	31 dec 2017
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		304	4
Belåningsbara statsskuldförbindelser	19	3 084 314	1 847 705
Utlåning till kreditinstitut	20, 22	1 962 486	824 695
Utlåning till allmänheten	21, 22	19 850 726	13 739 439
Aktier och andelar i koncernföretag	23	1 122 265	1 124 283
Övriga aktier och andelar		41 217	-
Immateriella anläggningstillgångar	24	401 659	206 096
Materiella tillgångar	25	40 598	36 008
Uppskjutna skattefordringar	15	32 313	2 162
Övriga tillgångar	26, 27	417 641	161 237
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	149 773	85 237
Summa tillgångar		**27 103 296**	**18 026 866**
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	29	1 418 054	396 965
Inlåning från allmänheten	30	14 557 478	8 475 892
Emitterade värdepapper	31	1 996 905	1 995 036
Uppskjutna skatteskulder	15	1 341	6 275
Övriga skulder	27, 32	3 948 320	2 595 962
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	454 365	316 847
Avsättningar	34	223 847	104 400
Efterställda skulder	35	597 560	297 121
Summa skulder		**23 197 870**	**14 188 498**
Obeskattade reserver	36	**153 313**	**159 613**
Eget kapital			
Aktiekapital		52 752	52 752
Reserver		306 934	127 619
Primärkapital		250 000	250 000
Balanserade vinstmedel		3 000 603	2 903 545
Årets resultat		141 824	344 839
Summa eget kapital		**3 752 113**	**3 678 755**
Summa skulder och eget kapital		**27 103 296**	**18 026 866**

Förändringar i eget kapital, moderbolaget

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
Belopp i tkr	Aktiekapital	Reserver[3]	Primärkapital	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 1 januari 2018	**52 752**	**127 619**	**250 000**	**2 903 545**	**344 839**	**3 678 755**
Effekt av tillämpning av IFRS 9	-	-	-	-74 774	-	**-74 774**
Effekt av tillämpning av IFRS 15	-	-	-	21 447	-	**21 447**
Omräknad öppningsbalans	**52 752**	**127 619**	**250 000**	**2 850 218**	**344 839**	**3 625 428**
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	344 839	-344 839	-
Årets resultat	-	-	-	-	*141 824*	***141 824***
Årets totalresultat	-	-	-	-	**141 824**	**141 824**
Koncernbidrag[1]	-	-	-	-2 284	-	**-2 284**
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	501	-	**501**
Fond för utvecklingsutgifter	-	179 315	-	-179 315	-	-
Primärkapital[2]	-	-	-	-13 357	-	**-13 357**
Utgående balans per 31 december 2018	**52 752**	**306 934**	**250 000**	**3 000 603**	**141 824**	**3 752 113**
Ingående balans per 1 januari 2017	**52 752**	**48 602**	-	**2 212 641**	**300**	**2 314 295**
Överföring av föregående års resultat	-	-	-	300	-300	-
Årets resultat	-	-	-	-	*344 839*	***344 839***
Årets totalresultat	-	-	-	-	**344 839**	**344 839**
Koncernbidrag[1]	-	-	-	-1 300	-	**-1 300**
Skatteeffekt av koncernbidrag	-	-	-	286	-	**286**
Erhållet aktieägartillskott	-	-	-	779 420	-	**779 420**
Fond för utvecklingsutgifter	-	79 017	-	-79 017	-	-
Primärkapital[2]	-	-	250 000	-8 785	-	**241 215**
Utgående balans per 31 december 2017	**52 752**	**127 619**	**250 000**	**2 903 545**	**344 839**	**3 678 755**

[1] Koncernbidrag lämnat till moderbolaget Klarna Holding AB, ej utbetalt.

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

[3] Reserverna består av fond för utvecklingsutgifter.

Aktiekapital: 157 000 aktier (157 000), kvotvärde 336 (336).

Kassaflödesanalys

		Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i tkr	**Not**	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
Löpande verksamheten					
Rörelseresultat		160 910	523 987	100 439	509 400
Betald skatt		-98 965	-120 877	-62 485	3 410
Justering för poster som ej ingår i kassaflödet					
Av- och nedskrivningar	13	154 746	200 575	84 135	72 850
Nedskrivning av aktier i koncernföretag		-	-	2 018	-
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	-	-261 487	-197 001
Reservering exklusive kreditförluster		146 601	86 560	133 949	74 880
Reservering för kreditförluster		166 485	188 127	113 436	172 634
Finansiella poster inklusive orealiserade valutakurseffekter		-28 130	22 136	-6 802	40 386
Förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder					
Förändringar av utlåning till allmänheten		-6 255 744	-5 331 454	-6 237 910	-5 073 350
Förändringar av skulder till kreditinstitut		1 021 089	-357 979	1 021 089	-357 979
Förändringar av inlåning från allmänheten		6 090 115	2 652 164	6 081 587	2 636 402
Förändringar av övriga tillgångar och skulder		-463 924	-463 041	-343 479	-565 579
Kassaflöde från den löpande verksamheten[1]		**893 183**	**-2 599 802**	**624 490**	**-2 683 947**
Investeringsverksamheten					
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	24	-259 678	-127 903	-256 315	-127 095
Investeringar i materiella tillgångar	25	-53 490	-32 779	-25 586	-23 799
Försäljning av anläggningstillgångar		671	-23	-	-
Investeringar i dotterbolag	23, 46	-	-400 324	-	-580 285
Investeringar i övriga aktier och andelar		-41 217	-	-41 217	-
Erhållen utdelning från dotterbolag		-	-	261 487	197 001
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-353 714**	**-561 029**	**-61 631**	**-534 178**
Finansieringsverksamheten					
Erhållna aktieägartillskott		-	779 419	-	779 419
Primärkapital		-	248 000	-	248 000
Icke säkerställda obligationer		-	1 994 000	-	1 994 000
Efterställda skulder		297 750	-	297 750	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**297 750**	**3 021 419**	**297 750**	**3 021 419**
Årets kassaflöde		**837 219**	**-139 412**	**860 609**	**-196 706**
Likvida medel vid årets början		**1 043 101**	**1 171 696**	**687 202**	**883 908**
Årets kassaflöde		837 219	-139 412	860 609	-196 706
Valutakursdifferenser i likvida medel		37 087	10 817	22 055	-
Likvida medel vid årets slut		**1 917 407**	**1 043 101**	**1 569 866**	**687 202**
Likvida medel består av följande poster:					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		331	36	304	4
Utlåning till kreditinstitut[2]		1 917 076	1 043 065	1 569 562	687 198
Likvida medel		**1 917 407**	**1 043 101**	**1 569 866**	**687 202**

[1] Kassaflöde från den löpande verksamheten innefattar erhållna ränteintäkter och betalda räntekostnader, se not 42.

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

Noter med redovisningsprinciper

Not 1 Företagsinformation

Moderbolaget Klarna Bank AB (publ), 556737-0431, har sitt säte i Stockholm på adressen Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige. Koncernens årsredovisning för 2018 innefattar moderbolaget och dess dotterbolag, som tillsammans utgör koncernen. Koncernens verksamhet beskrivs i förvaltningsberättelsen.

Moderbolaget till Klarna Bank AB (publ) är Klarna Holding AB, 556776-2356. Klarna Holding AB har sitt säte i Stockholm på adressen Sveavägen 46, 111 34 Stockholm, Sverige.

Koncernens årsredovisning och årsredovisningen för Klarna Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2018 godkändes av styrelsen och den verkställande direktören den 27 mars 2019. Det slutliga antagandet sker vid Klarna Bank AB (publ):s årsstämma den 25 april 2019.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

1) Grund för rapporternas upprättande

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

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

Upprättandet av rapporter i enlighet med IFRS kräver användning av ett antal uppskattningar för redovisningsändamål. De områden som innefattar en hög grad av bedömning eller komplexitet och som har väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i avsnitt 24.

2) Förändrade redovisningsprinciper

Uppställningen av koncernens resultaträkning har ändrats under 2018. Uppställningen följer Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Förändringen i redovisningsprincip har tillämpats för jämförelsetalen och ökar jämförbarheten då presentationen nu överensstämmer med det största företaget i koncernen: Klarna Bank AB (publ). Förändringen i uppställning av resultaträkningen presenteras i not 45.

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

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 omfattar klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder, nedskrivning och säkringsredovisning, och ersätter det mesta av vägledningen i IAS 39. Standarden trädde i kraft för koncernen den 1 januari 2018 och jämförelsesiffror för 2017 har inte omräknats.

Enligt kraven på klassificering och värdering i IFRS 9 ska finansiella tillgångar klassificeras som, och värderas till, upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen eller verkligt värde via övrigt totalresultat (se avsnittet ”Finansiella tillgångar och skulder – klassificering och redovisning” nedan). Klassificeringen av ett finansiellt instrument beror på affärsmodellen för den portfölj som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödet endast består av betalning av kapitalbelopp och ränta (SPPI).

Analysen av affärsmodellen och SPPI-genomgången har lett till en omklassificering av de belåningsbara statsskuldförbindelserna som tidigare rapporterades som initialt värderade till verkligt värde via resultaträkningen i enligthet med IAS 39. Affärsmodellen för dessa instrument är att inneha de finansiella tillgångarna i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden där kassaflödena utgörs endast av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Från och med 1 januari 2018 tas därför de belåningsbara statsskuldförbindelserna upp till upplupet anskaffningsvärde eftersom de inte längre uppfyller kraven enligt IFRS 9 för att kunna redovisas till verkligt värde utan istället uppfyller kraven för kategorin upplupet anskaffningsvärde.

Nedskrivningskraven i IFRS 9 bygger på en modell med förväntad kreditförlust (expected credit loss, ECL) istället för modellen med uppkomna förluster i IAS 39. Nedskrivningskraven i IFRS 9 är också bredare än i IAS 39. Enligt IFRS 9 ska alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom åtaganden utanför balansräkningen innefattande

garantier och låneåtaganden också inkluderas i nedskrivningsmodellen (se avsnittet ”Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden” nedan).

Som ett resultat av tillämpningen av reglerna i IFRS 9 ökade reserveringen för osäkra fordringar med 90 mkr för koncernen och med 88 mkr för Klarna Bank AB (publ) per den 1 januari 2018. Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden minskade med 2 mkr för koncernen och ökade med 7 mkr för Klarna Bank AB (publ) per den 1 januari 2018. Påverkan på eget kapital uppgick till -69 mkr netto efter skatt för koncernen och -75 mkr netto efter skatt för Klarna Bank AB (publ). Ökningen i reserveringen för kreditförluster beror på kravet i IFRS 9 att reservera för tillgångar utan en väsentligt ökad kreditrisk (stadie 1 såsom det definieras i IFRS 9) i kontrast till kravet i IAS 39 på att endast reservera för inträffade förluster.

Klarna har under rapportperioden beslutat att utveckla en ny modell för förväntad kreditförlust (ECL) som infördes under sista kvartalet 2018. Effekten av den nya modellen, vilket är en förändring i uppskattning, presenteras i not 21. Nedskrivningar enligt den nya modellen beskrivs i avsnittet ”Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden” nedan. Till skillnad från den gamla modellen beaktar den nya modellen åldersstrukturen på fordringarna på en mer detaljerad nivå, vilket i sin tur fångar upp mer granulära skillnader i sannolikheten för fallissemang (probability of default, PD) samt ger mer exakta värden för förväntad kreditförlust. Framtida effekter kan inte förutspås då de är beroende av framtida volymer av finansiella fordringar.

Säkringsredovisning tillämpas inte inom koncernen.

IFRS 15 Intäkter från kundkontrakt

Från och med den 1 januari 2018 tillämpar Klarna IFRS 15. I standarden fastställs principer för redovisning av intäkter från kundkontrakt. Den påverkar dock inte redovisningen av intäkter som behandlas i IFRS 9.

Intäkter från olika typer av tjänster rapporteras som provisionsintäkter. Provisioner och avgifter för betalningstjänster redovisas när prestationsåtagandena har uppfyllts, vilket kan ske vid en viss tidpunkt eller löpande över tid. Intäkterna är upptagna till det verkliga värdet av de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen. Provisioner och avgifter för utökning av krediter anses utgöra en integrerad del av effektivräntan och redovisas därför som ränteintäkter beräknat med hjälp av effektivräntemetoden. Provisionsintäkterna härrör främst från butiker som har avtal med Klarna och olika typer av avgifter relaterade till fordringar på slutkund.

Klarna har tillämpat den retroaktiva metoden och rapporterar den sammanlagda effekten av initial tillämpning av standarden som en justering av den ingående balansen av eget kapital. Effekten relaterad till IFRS 15 beror på en förändring av redovisningstidpunkt för intäkter för påminnelse- och indrivningsavgifter för Pay later-produkten. Denna förändring gjordes som en följd av tillämpningen av IFRS 15 och uppgår till 21 mkr, netto efter skatt.

Som ett resultat av tillämpningen av IFRS 9 och IFRS 15 har en omklassificering gjorts mellan ränteintäkter och provisionsintäkter. Effekten för räkenskapsåret 2018 är en omklassificering om 155 mkr från ränteintäkter till provisionsintäkter.

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

I januari 2016 utfärdade IASB en ny standard för leasingavtal som ersätter IAS 17 Leasingavtal samt de därtill hörande tolkningarna IFRIC 4, SIC-15 och SIC-27. Standarden kräver att tillgångar och skulder som uppstår från all leasing, med vissa undantag, ska redovisas i balansräkningen. Denna modell speglar att vid början av en leasingperiod får leasetagaren rättigheten att använda en tillgång under en viss tidsperiod samt har en skyldighet att betala för den rättigheten. Leasinggivarens bokföring förblir i allt väsentligt oförändrad. Standarden träder i kraft för räkenskapsår som påbörjas den 1 januari 2019 eller senare. EU antog standarden i november 2017. Förtida tillämpning är tillåten. Klarna tillämpar IFRS 16 från och med den 1 januari 2019.

I och med införandet av IFRS 16 har Klarna tillämpat den modifierade retroaktiva metoden och redovisar leasingavtal för vilka kontraktsperioden löper ut inom tolv månader som korttidsavtal samt exkluderar indirekta kostnader från värderingen av nyttjanderättstillgången på den dag då leasingstandarden träder i kraft. De praktiska lösningarna för korttidskontrakt och tillgångar med lågt värde har använts. För leasing av bilar tillämpas vidare den praktiska möjligheten att inte göra åtskillnad mellan icke-leasingkomponenter och leasingkomponenter. Detta har resulterat i en nyttjanderättstillgång på 438 mkr, en minskning av de förutbetalda kostnaderna med 19 mkr och en leasingskuld 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. Nyttjanderättstillgången består huvudsakligen av leasingavtal för kontorsyta och bilar. IFRS 16 har ingen betydande inverkan på de finansiella rapporterna eller kapitalrelationerna.

Andra framtida förändringar i IFRS

1. IFRS 17 Försäkringsavtal
2. IAS 19 Planändringar, reduceringar eller regleringar
3. Ändring av IFRS 9: Förskott med negativ ersättning
4. Ändring av IAS 28: Innehav i intresseföretag och joint-ventures
5. Årliga förbättringscykeln för IFRS-standarder 2015-2017
6. IFRIC 23 Osäkerhet över inkomstskattebehandlingar
7. Hänvisningar till föreställningsramen i IFRS-standarder

Inga övriga förändringar av IFRS- eller IFRIC-tolkningar som ännu inte trätt i kraft förväntas ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

3) Principer för koncernkonsolidering

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden och omfattar Klarna Bank AB (publ) och dess dotterbolag. Företagen konsolideras från det datum då bestämmande inflytande övergår till Klarna och upphör när bestämmande inflytande inte längre föreligger. Vid rörelseförvärv upprättas en förvärvsanalys där identifierbara tillgångar och skulder värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Anskaffningsvärdet utgörs av det verkliga värdet på överlåtna tillgångar, skulder och emitterade egetkapitalinstrument som erlagts som betalning för nettotillgångarna i dotterbolaget. Den del av anskaffningsvärdet som överstiger de förvärvade identifierbara nettotillgångarna i den förvärvade rörelsens balansräkning redovisas som goodwill i koncernens balansräkning. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas i resultaträkningen vartefter de uppstår. Dotterbolagets finansiella rapporter inkluderas i koncernredovisningen från och med förvärvsdagen.

Koncerninterna transaktioner, fordringar och skulder mellan koncernföretag redovisas inte.

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

4) Omräkning av utländsk valuta

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

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

Dotterbolag
Utländska dotterbolags tillgångar och skulder omräknas till den växelkurs som föreligger på stängningsdagen och poster i resultaträkningen omräknas till den genomsnittliga växelkursen. Omräkningsdifferenser rapporteras under övrigt totalresultat.

5) Räntor och provisioner

Intäkterna redovisas enligt effektivräntemetoden eller när de identifierade prestationsåtagandena har fullgjorts. Koncernens intäkter och kostnader redovisas efter eliminering av koncerninterna transaktioner.

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

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

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

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

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

För att fastställa hur stor del av prestationsåtagandet som har uppfyllts, jämförs värdet av de till kunden tillhandahållna tjänsterna som överförts till periodens slut med de återstående tjänsterna som utlovats enligt kontraktet. Eftersom antalet transaktioner och användandet av betalningslösningen för hela avtalstiden initialt är okänd värderas slutförandegraden till den användningstid som förflutit. Intäkterna redovisas utifrån detta löpande över tid.

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

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

6) Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

7) Allmänna administrationskostnader

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

8) Kreditförluster, netto

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

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

9) Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker

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

- Centralbanken har sin hemvist i den stat där institutet är etablerat
- Tillgodohavanden ska kunna disponeras fritt när som helst

10) Finansiella tillgångar och skulder – klassificering och redovisning

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

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

Till skillnad från under IAS 39 klassificeras finansiella instrument i olika kategorier baserat både på Klarnas affärsmodell för att förvalta finansiella tillgångar och på egenskaperna för kassaflödet från de finansiella tillgångarna. Finansiella instrument har klassificerats i följande kategorier i enlighet med IFRS 9 Finansiella instrument:

Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde
Från och med den 1 januari 2018 klassificerar och värderar Klarna endast sina finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde om följande två villkor uppfylls:

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

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

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

Klarna värderar alla finansiella skulder, utom derivat, till upplupet anskaffningsvärde.

Det upplupna anskaffningsvärdet bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till det belopp varmed de beräknas inflyta, efter avdrag för nedskrivningar.

Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
Denna kategori har två underkategorier:

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

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

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

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
Finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat om båda av följande villkor är uppfyllda:

i. Den finansiella tillgången innehas enligt en affärsmodell vars mål är att både inneha kontraktuella kassaflöden och sälja finansiella tillgångar, och

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

Klarna klassificerar inga finansiella tillgångar som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat eftersom Klarna inte har någon affärsmodell vars mål är att både inneha avtalade kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Klarna utnyttjar inte möjligheten att identifiera sina egetkapitalinstrument som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat enligt IFRS 9.

Klarna har från och med den 1 januari 2018 inte omklassificerat sina finansiella tillgångar efter det första redovisningstillfället. Finansiella skulder omklassificeras aldrig.

Klassificeringen av finansiella tillgångar och skulder följer den interna rapporteringen och uppföljningen inom koncernen.

Redovisningsprinciper för föregående års belopp avseende finansiella instrument presenteras i årsredovisningen för 2017, förutom vad gäller redovisningsprinciper för nedskrivning av lån och fordringar som presenteras under avsnitt 12.

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

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

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

Nivå 3
Nivå 3 i hierarkin 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.

12) Nedskrivning av finansiella tillgångar, finansiella garantier och åtaganden
I och med implementeringen av IFRS 9 den 1 januari 2018 ändrades Klarnas beräkningsmetod för nedskrivning väsentligt. Klarna redovisar reserveringar för förväntade kreditförluster (ECL) för all utlåning och övriga finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen. Klarna beräknar reserveringar för:

- Utlåning till allmänheten
- Utlåning till kreditinstitut
- Finansiella garantier och åtaganden

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

Egetkapitalinstrument är ej föremål för nedskrivning enligt IFRS 9.

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

Livstids ECL och 12 månaders ECL beräknas på kollektiv basis. Vid kollektiv beräkning av ECL beräknas komponenterna för ECL utifrån segmentering som bygger på gemensamma riskegenskaper. Komponenter avseende sannolikheten för fallissemang (PD) delas in i segment utifrån geografiskt område, typ av instrument och antalet dagar efter införandet.

Komponenter avseende förlust vid fallissemang (loss given default, LGD) segmenteras utifrån geografiskt område, butikstyp, konsumenters betalningshistorik hos Klarna, samt antalet dagar som passerat efter förfallodagen. Dessa uppskattningar av PD och LGD för var och ett av segmenten används för att beräkna ECL kollektivt. Eftersom panter inte är ställda som säkerhet, är de inte inkluderade i ECL-beräkningarna.

Klarna grupperar sina finansiella tillgångar som omfattas av nedskrivningskraven i IFRS 9 enligt följande:

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

Stadie 2:
När kreditrisken för ett lån har ökat väsentligt efter det första redovisningstillfället allokerar Klarna detta lån till stadie 2. Reserven för sådana lån beräknas utifrån förväntade kreditförluster under den återstående livslängden. Stadie 2 innefattar även lån där kreditrisken har förbättrats och lån som har omklassificerats från stadie 3.

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

POCI:
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (purchased or originated credit impaired assets, POCI) är finansiella tillgångar som skrivits ned på grund av kreditförluster vid första redovisningstillfället. POCI tillgångar allokeras inte till stadie 3 i nedskrivningsmodellen och redovisas till verkligt värde vid första redovisningstillfället.

Betydande ökning av kreditrisk:
Vid slutet av varje rapporteringsperiod bedömer Klarna om kreditrisken för ett finansiellt instrument har ökat väsentligt efter det första redovisningstillfället för att fastställa huruvida de förväntade kreditförlusterna ska baseras på en tolvmånaders- eller livstidsberäkning. Baserat på inbetalningarna som gjorts av konsumenten beslutar Klarna om det har skett en betydande riskökning på dess kreditprodukter. Definitionen av en väsentlig ökning av kreditrisken påverkas även av andra faktorer som beror på produkttypen så som antalet dagar som passerat efter förfallodagen eller huruvida konsumenten har andra avtal med Klarna som redan befinner sig i stadie 2 eller 3. En tillgång som är oreglerad 30 dagar efter förfallodagen används som en indikator på en väsentlig ökning av kreditrisken efter det första redovisningstillfället.

Om Klarna på balansdagen fastställer att det inte längre föreligger någon väsentlig ökning av kreditrisken jämfört med föregående perioder, för Klarna tillbaka respektive finansiell tillgång till stadie 1 och reserveringen minskas till en förväntad kreditförlust som baseras på en beräkning för tolv månader.

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

Huruvida kriterierna för fallissemang är uppfyllda fastställs genom analys av historiska betalningsmönster samt bedömningar av huruvida det inte finns någon realistisk förväntning om återbetalning.

Värdering av förväntad kreditförlust (expected credit loss, ECL):
Den förväntade kreditförlusten (ECL) för konsumentfordringar beräknas som en produkt av de viktigaste insatserna, sannolikheter för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD) och det resterande beloppet diskonterat med den effektiva räntan (effective interest rate, EIR). Dessa parametrar hämtas från intern statistik och övriga historiska uppgifter.

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

Förlust vid fallissemang (loss given default, LGD):
Förlust vid fallissemang är storleken på den sannolika förlusten vid fallissemang. Klarna beräknar förlusten vid fallissemang med hjälp av historiska värden på finansiella tillgångar från olika grupper av fordringar med samma ålder som grund. Vidare fastställs komponenten avseende förlust vid fallissemang på grundval av antalet dagar som passerat efter förfallodagen. Återbetalningsgraden som används i beräkningen av LGD fastställs med hjälp av det återbetalade beloppet som erhållits från skuldförsäljning.

Effektivränta (effective interest rate, EIR):
Den effektiva räntan fastställs utifrån den aktuella produkttypen. Den diskonterar de bedömda framtida inbetalningarna under det finansiella instrumentets förväntade löptid till nuvärde. Vid beräkningen av den effektiva räntan beaktar Klarna alla finansiella villkor för de finansiella instrumenten samt alla tillämpliga avgifter. Beträffande produkter för vilka ingen ränta eller avgift som utgör serviceavgifter för lån tas ut, fastställs den effektiva räntan till 0 procent. Beträffande produkter för vilka ränta eller avgift ska tas ut och som ska inkluderas i den effektiva räntan, beräknas den effektiva räntan enligt en årlig räntesats.

Med hjälp av den produktspecifika effektivräntan diskonteras sedan den utestående balansen, vilket motsvarar den förväntade exponeringen vid fallissemang. Klarnas förlustnivåer för konsumentfordringar påverkas inte avsevärt av makroekonomiska faktorer på grund av att Klarnas kreditprodukter har ett unikt upplägg och korta förfallotider. Klarnas kreditgivningsprocess bygger även på att regelbundet utvärdera konsumentens aktuella situation när olika transaktioner äger rum. Detta, i kombination med den korta löptiden på Klarnas kreditprodukter, leder till en automatisk anpassning till nya marknadsscenarier. Den aktuella modellen för förväntade kreditförluster granskas och justeras kontinuerligt.

Vad gäller finansiella garantier och åtaganden, följer värderingen av förväntade kreditförluster huvudsakligen samma metod som för konsumentfordringar, men inbegriper även en kreditkonverteringsfaktor (credit conversion factor, CCF) för beräkning av exponeringar vid fallissemang (exposure at default, EAD). Kreditkonverteringsfaktorn är andelen av det outnyttjade belopp som förväntas tas i anspråk vid fallissemang.

Finansiella tillgångar för vilka Klarna inte har någon rimlig förväntan på återbetalning, varken av hela eller en del av det utestående beloppet, skrivs av. Följaktligen minskas den finansiella tillgångens redovisade bruttovärde och förlustbeloppet tas upp i resultaträkningen inom posten Kreditförluster, netto. Finansiella tillgångar skrivs i allmänhet av när Klarna bedömer att den utestående skulden inte längre kan inkasseras, eftersom låntagaren inte har några tillgångar eller inkomstkällor som skulle kunna användas för återbetalning av de belopp som är föremål för nedskrivningar. Alla betydande motpartsrelationer granskas regelbundet för att fastställa om den utestående skulden inte längre kan inkasseras. Vid denna bedömning beaktas aktuell information och händelser som berör motparten, exempelvis om motparten har råkat ut för ekonomiska svårigheter eller kontraktsbrott som fallissemang eller betalningsförsummelser. Bortskrivna finansiella tillgångar är inte längre föremål för indrivningsåtgärder.

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

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

Vid beräkningen av förväntade kreditförluster för butiksfordringar tillämpas det förenklade tillvägagångssättet. Förlustreservationen för butiksfordringar värderas följaktligen till ett belopp som motsvarar det belopp som beräknas för den återstående livslängden. Butiksfordringarna allokeras därför initialt till stadie 2. För att bedöma huruvida en överföring till stadie 3 är nödvändig analyserar Klarna regelbundet risken för att en butik skulle fallera. Denna analys baseras på såväl kvantitativa som kvalitativa faktorer.

Nedskrivning av lån och fordringar före tillämpningen av IFRS 9
Klarna prövar nedskrivningsbehovet för samtliga lån och kundfordringar. Koncernen bedömer då om det finns objektiva belägg för att individuella lån och fordringar, som var för sig bedöms vara betydande, har minskat i värde. Lån och fordringar som inte är enskilt betydande bedöms kollektivt.

Alla betydande motpartsrelationer granskas regelbundet för att fastställa huruvida en förlusthändelse har uppstått för enskilda lån och fordringar. Vid denna bedömning beaktas aktuell information och aktuella händelser som rör motparten, exempelvis om motparten har råkat ut för ekonomiska svårigheter eller kontraktsbrott som fallissemang eller betalningsförsummelser.

Om det finns objektiva belägg för att ett lån eller en fordran har minskat i värde sker en nedskrivning. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan det redovisade värdet och nuvärdet av lånets eller fordringens framtida kassaflöden, diskonterade med den ursprungliga effektivräntan. Det redovisade beloppet av lånen och fordringarna minskas genom att en reservering görs för kreditförluster. Förlustbeloppet tas upp i resultaträkningen inom posten kreditförluster, netto.

Bedömning av nedskrivningsbehov för kollektivt värderade lån och fordringar görs genom att fastställa storleken på reserven för kreditförluster på portföljbasis. Förlusten ska vara trolig och kunna uppskattas tillförlitligt. Reserven motsvarar inträffade förluster för en portfölj av homogena lån och fordringar med begränsat värde, som vanligen härrör från inlåning från hushåll. Lånen och fordringarna grupperas utifrån liknande kreditriskegenskaper och reserven för varje grupp bestäms utifrån statistiska modeller som baseras på historiska data.

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

Om nedskrivningsbehovet minskar under efterföljande perioder återförs tidigare gjord nedskrivning genom att minska reserven för kreditförluster. En sådan återföring redovisas i resultaträkningen.

13) Derivatinstrument

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

Koncernen tillämpar inte säkringsredovisning och har inga inbäddade derivat.

14) Inlåning

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

15) Leasing

Alla leasingavtal är hänförliga till för verksamheten normala avtal och avser huvudsakligen kontorslokaler, bilar och kontorsutrustning. De klassificeras som operationell leasing. Leasingavgifter för dessa avtal kostnadsförs linjärt över leasingperioden.

16) Immateriella anläggningstillgångar

Goodwill

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

Varumärken och kundrelaterade immateriella anläggningstillgångar

Vid rörelseförvärv kan en del av köpeskillingen fördelas på varumärken och kundrelaterade immateriella anläggningstillgångar. De redovisas till anskaffningskostnad minus ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden (3-20 år). Vissa immateriella anläggningstillgångar har en obestämd nyttjandeperiod varför någon avskrivning inte sker. De prövas däremot för nedskrivning minst en gång om året.

Balanserade utvecklingsutgifter och licenser

Kostnader som är knutna till IT-system och programvara som är egenutvecklade eller har anskaffats och vilka förväntas vara av avsevärt värde för affärsverksamheten under minst tre års tid redovisas som immateriella anläggningstillgångar. Kostnader för underhåll kostnadsförs när de uppstår. Avskrivning sker linjärt över nyttjandeperioden (5 år).

Nedskrivning

Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod testas för nedskrivning med minst en gång per år eller oftare om händelser eller förändringar indikerar att en försämring i värdet kan ha uppstått. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan redovisat belopp och återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet för en tillgång eller kassagenererande enhet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden. Mer information om nedskrivningsprövningar finns i not 24.

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

17) Materiella tillgångar

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

Följande avskrivningstider tillämpas:

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

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

18) Andelar i dotterbolag

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

19) Skatt

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

20) Aktierelaterade ersättningar

Vid aktierelaterade ersättningar till anställda som regleras med egetkapitalinstrument, värderas de tillhandahållna tjänsterna enligt de tilldelade instrumentens verkliga värde. Det verkliga värdet av egetkapitalinstrument beräknas per tilldelningsdagen. Tilldelningsdagen utgörs av det datum när kontraktet slöts och parterna avtalade om villkoren för den aktierelaterade ersättningen. Eftersom tilldelade egetkapitalinstrument inte intjänas förrän den anställde har fullgjort en tjänsteperiod antas tjänsterna ha tillhandahållits under intjänandeperioden. Det innebär att kostnaden och motsvarande ökning i eget kapital redovisas över hela intjänandeperioden. Icke-marknadsbaserade intjänandevillkor, exempelvis ett krav på att ett anställningsförhållande ska fortgå, beaktas vid antagandet av hur många egetkapitalinstrument som beräknas tjänas in. Förändringar i beräkningen av hur många instrument som förväntas intjänas på grund av icke-marknadsbaserade intjänandevillkor redovisas i resultaträkningen och under eget kapital. Eventuella tillhörande sociala avgifter redovisas som en kostnad under motsvarande period och baseras på marknadsvärdet som utgör underlaget för beräkningen av de sociala avgifterna.

21) Pensioner

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

22) Koncernbidrag

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

23) Kassaflödesanalys

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

24) Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och bedömningar om framtiden. De uppskattningar som görs för redovisningsändamål kommer, per definition, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

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

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

Nedskrivningsbehov för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar

Koncernen prövar varje år om något nedskrivningsbehov föreligger för goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod i enlighet med den redovisningsprincip som beskrivs i not 24. Detta testas genom uppskattning av återvinningsvärdet, det vill säga det som är högst av försäljningsvärdet och nyttjandevärdet. Om återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet skrivs tillgången ned.

Koncernens immateriella anläggningstillgångar uppgick till 2 006 084 tkr (1 801 072),varav goodwill 1 327 865 tkr (1 275 723) vid slutet av året. Redovisad goodwill avser de kassagenererande enheterna Sofort GmbH, BillPay GmbH och Klarna Bank AB (publ). Not 24 innehåller information om utförd nedskrivningsprövning.

Bedömning av avsättningar
Klarna Bank AB (publ) har avsatt 168 mkr (104), efter avdrag för betalning, för 2014-2018 som en konsekvens av skattebedömningar från den svenska skattemyndigheten om hur Klarna Bank AB (publ) hanterar mervärdesskatt. Klarna Bank AB (publ) bestrider bedömningen men avsättningen motsvarar en sannolik utgång. Se not 34 för avsättningar.

Not 3 Riskhantering

Allmänt
Risk definieras som sannolikheten för en negativ avvikelse från ett förväntat finansiellt resultat. Genom sin affärsverksamhet utsätts Klarnakoncernen för ett antal olika risker, varav de mest betydande är kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk. Andra risker omfattar koncentrationsrisk, affärsrisk, strategisk risk, ryktesrisk och ersättningsrisk.

Klarna har utarbetat ett ramverk för riskaptit som fastställs av styrelsen och som fastslår gränser för särskilda riskområden. Styrelsen och ledningen utfärdar även skriftliga riktlinjer och instruktioner för hantering av alla identifierade risker. Dessa kompletteras av utförliga rutinbeskrivningar inom organisationen.

Syftet med riskhantering är att säkerställa Klarnas långsiktiga överlevnad, hantera resultatmässig volatilitet och öka värdet för ägarna genom att säkerställa en effektiv kapitalhantering. Utgångspunkten för ramen för riskhantering och intern kontroll är en modell med tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av linjechefer och medarbetare. Samtliga chefer ansvarar fullständigt för risker och hanteringen av dessa inom sina respektive ansvarsområden.

Den andra försvarslinjen består av Klarnas oberoende funktioner för riskkontroll och regelefterlevnad, vilka rapporterar direkt till den verkställande direktören och styrelsen. För att säkra oberoendet är dessa funktioner inte delaktiga i den dagliga affärsverksamheten.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att övervaka, kontrollera, analysera och rapportera risker i Klarnas verksamhet.

Regelefterlevnadsfunktionen ansvarar för att stödja affärsverksamheten och ledningen i frågor gällande regelefterlevnad och för att bistå med att identifiera, följa upp och rapportera risker att Klarna inte följer externa och interna regler.

Funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad ansvarar vidare för att främja en sund risk- och regelefterlevnadskultur i hela företaget genom att hjälpa till att säkerställa kvalitet, integritet och etiska principer inom affärsverksamheten.

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

Styrelsens revisions-, regelefterlevnads-, och riskkommitté har särskilt ansvar för att diskutera, styra och övervaka dessa frågor och ta fram underlag till styrelsens beslut. Mer information om styrelsen finns i not 10.

Nedanstående text, siffror och tabeller avser Klarnakoncernen. Affärsverksamheten och riskerna avser dock huvudsakligen moderbolaget Klarna Bank AB (publ).

Kreditrisk
Kreditrisk är risken för en förlust genom att Klarna inte erhåller betalning för fordringar, på grund av en motparts oförmåga eller ovilja att uppfylla sina skyldigheter. Klarna är huvudsakligen exponerad för kreditrisk från fyra källor:

1. Utlåning till enskilda konsumenter/allmänheten/företag som väljer att handla med hjälp av Klarnas betalningsprodukter
2. Exponering mot fallissemang/konkurs hos butiker som Klarna samarbetar med och hanterar betalningar för
3. Direkt utlåning till butiker med hjälp av Klarnas finansieringsprogram Boost
4. Exponering mot kreditinstitut liksom investeringar i finansiella tillgångar som statsskuldförbindelser.

Klarna är exponerat för kreditrisk i följande regioner:

- Norden (Sverige, Norge, Finland, Danmark)
- DACH (Tyskland, Österrike, Schweiz)
- Nederländerna
- Storbritannien
- USA

Klarnas kreditriskhantering utförs inom olika verksamhetsområden, medan de gällande standarderna säkerställs och hanteras inom kompetensområdet analytics. Så snart risknivåerna har fastställts av styrelsen utför dessa verksamhetsområden arbete i linje med

dessa, med stöd av bland annat risksystem, datavetenskap och modellering, bedrägerihantering, regelefterlevnad och juridisk förvaltning.

För att minimera kreditrisken mot slutkunder/konsumenter använder Klarna egenutvecklade kreditbedömningsmodeller för utvärdering av kreditsökande. Som indata används ett antal köprelaterade datapunkter såsom köpbelopp och den specifika butik där köpet har gjorts. Detta kombineras med historiska interna kundbetalningar och tidigare kreditbeteende samt extern information för att utarbeta modeller för kreditbedömning. På grund av skillnader i lokal lagstiftning, tillgången till extern kreditinformation och lokala skillnader i kundbeteende är modellerna i regel specifika för varje land där Klarna är verksamt. Lån till kunder är en blandning av flexibla löpande kreditalternativ där kunder betalar i egen takt med en fastställd lägsta betalning per månad. Delbetalningsmöjligheter varierar mellan 3 och 48 månader, och kortfristiga fakturafordringar med löptid mellan 10 och 30 dagar.

Kundernas återbetalningsförmåga samt förväntade förluster från Klarnas kreditmodeller övervakas kontinuerligt och riskaptit för respektive produkt och kommersiell region justeras beroende på ändrad riskprofil för portföljen, liksom baserat på kommersiella överväganden. Den korta genomsnittliga löptiden på beviljade krediter gör det möjligt att reagera snabbt och effektivt på förändrade förutsättningar genom ändrade kreditgivningskriterier. Utöver kreditbedömningsmodellerna använder Klarna sig av manuella och automatiserade processer för att upptäcka potentiella bedrägerier och kreditmissbruk.

Klarnas rapportering av slutkunders kreditrisk fokuserar på såväl intern statistik som andelen återbetalade och försenade betalningar, reserveringar och totala förlustnivåer för portföljen över tid. Ledningen och styrelsen får regelbundet rapportering om kreditrisker.

Klarnas kreditbedömnings- och kreditgivningspolicyer fastställs baserat på riskaptit för olika regioner och produkter, och som är godkänd av ledningen och styrelsen. Dessa övervakas regelbundet av team inom verksamhetsområdena ekonomi och produkt, under översyn av riskkontrollfunktionen.

Den totala kreditexponeringen från utlåning uppgår till 22 346 633 tkr (15 085 942), varav 19 979 002 tkr (13 874 164) är utlåning till allmänheten och 2 367 631 tkr (1 211 778) är utlåning till kreditinstitut. Klarna gör reserveringar för att täcka förväntade förluster från utlåning till allmänheten och kreditinstitut.

Kreditrisk	**Koncernen**		**Moderbolaget**	
Belopp i tkr	**31 dec 2018**	**31 dec 2017**	**31 dec 2018**	**31 dec 2017**
Lånefordringar, brutto	23 286 904	15 751 269	22 693 273	15 170 420
Reserv för kreditförluster	-940 271	-665 327	-880 061	-606 286
Lånefordringar, redovisat nettovärde	22 346 633	15 085 942	21 813 212	14 564 134
Varav: Utlåning till kreditinstitut	*2 367 631*	*1 211 778*	*1 962 486*	*824 695*
Varav: Utlåning till allmänheten	*19 979 002*	*13 874 164*	*19 850 726*	*13 739 439*

Den finansiella tillgångens redovisade värde motsvarar den maximala kreditriskexponeringen.

Kreditriskkoncentrationer

Följande tabell visar Klarnas kreditriskexponering och betydande kreditriskkoncentrationer per den 31 december 2018.

Koncernen

Belopp i tkr

Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Summa
Per region					
Sverige & Danmark	6 572 653	1 215 924	299 894	-	**8 088 471**
DACH	5 750 736	1 513 010	373 698	14 517	**7 651 961**
Norge	1 429 190	396 957	92 622	-	**1 918 769**
Övriga	4 929 952	429 090	268 661	-	**5 627 703**
Summa	**18 682 531**	**3 554 981**	**1 034 875**	**14 517**	**23 286 904**
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen					
Ej förfallna	16 483 242	2 302 460	97 059	-	**18 882 761**
≤30 dagar	2 191 821	591 940	125 144	-	**2 908 905**
>30-60 dagar	2 255	408 955	52 793	-	**464 003**
>60-90 dagar	1 453	195 037	35 649	-	**232 139**
>90 dagar	3 760	56 589	724 230	14 517	**799 096**
Summa	**18 682 531**	**3 554 981**	**1 034 875**	**14 517**	**23 286 904**

Moderbolaget

Belopp i tkr

Lånefordringar, brutto	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Summa
Per region					
Sverige & Danmark	6 569 809	1 215 924	299 894	-	**8 085 627**
DACH	5 462 879	1 389 222	324 559	-	**7 176 660**
Norge	1 428 802	396 957	92 622	-	**1 918 381**
Övriga	4 815 440	428 907	268 258	-	**5 512 605**
Summa	**18 276 930**	**3 431 010**	**985 333**	-	**22 693 273**
Ej förfallna respektive per dagar efter förfallodagen					
Ej förfallna	16 149 471	2,190 196	111 636	-	**18 451 303**
≤30 dagar	2 127 459	587 878	120 321	-	**2 835 658**
>30-60 dagar	-	407 518	48 904	-	**456 422**
>60-90 dagar	-	193 772	32 274	-	**226 046**
>90 dagar	-	51 646	672 198	-	**723 844**
Summa	**18 276 930**	**3 431 010**	**985 333**	-	**22 693 273**

Utlåning till allmänheten förfallna, ej osäkra 2017	≤30 dagar	>30-60 dagar	>60-90 dagar	Summa
Koncernen	1 989 373	353 071	120 814	**2 463 258**
Moderbolaget	1 944 715	349 584	117 664	**2 411 964**

Utlåning till allmänheten, koncernen 2017

Redovisningstillfälle, kvartal	Total volym (kapitalbelopp, avgifter)	Avräknad (betald, bortskriven, såld)	Utestående belopp, brutto	Åldersanalys, utestående balans i procent av total volym			
				7-29 dagar	30-59 dagar	60-89 dagar	>90 dagar
Före 2016	103 027 048	102 389 906	637 142	0,00 %	0,01 %	0,01 %	0,15 %
2016-03	12 208 864	12 036 536	172 328	0,00 %	0,06 %	0,04 %	0,11 %
2016-06	13 963 768	13 708 966	254 802	0,00 %	0,09 %	0,06 %	0,15 %
2016-09	13 630 248	13 298 161	332 086	0,00 %	0,12 %	0,08 %	0,22 %
2016-12	18 575 338	18 024 808	550 530	0,00 %	0,20 %	0,13 %	0,34 %
2017-03	16 571 285	15 896 739	674 546	0,00 %	0,24 %	0,15 %	0,40 %
2017-06	20 330 183	19 172 191	1 157 992	0,00 %	0,42 %	0,27 %	0,74 %
2017-09	20 050 877	18 238 410	1 812 467	0,06 %	0,79 %	0,78 %	0,99 %
2017-12	21 937 587	12 989 988	8 947 598	7,83 %	2,49 %	0,58 %	0,12 %
Summa			**14 539 491**				

Ytterligare information om reserveringar för utlåning till allmänheten finns i not 21.

Butiker som erbjuder Klarnas betalningstjänster utgör också en kreditrisk för Klarna. Om en butik stänger eller blir insolvent finns en risk att Klarna inte kan kompensera eventuella senare returer från kunderna – vilka Klarna garanterar för kundernas räkning – mot utestående betalningar till butiken eller säkerheter. Denna risk är enligt Klarnas bedömning begränsad baserat på den låga sannolikheten att en kreditförlusthändelse äger rum i kombination med en betydande exponeringsvolym. Arbete sker dock proaktivt med att följa upp, kontrollera och begränsa kreditriskexponeringen mot butiker. Butikernas kreditrisker begränsas av längre fördröjning av betalningar. Klarna har en riskövervakningsfunktion för butiker som bland annat ansvarar för att utvärdera butikernas kreditvärdighet innan de ansluter sig till Klarna. Funktionen övervakar även den finansiella ställningen bland de butiker som utgör Klarnas största kreditriskexponeringar. Både extern kreditupplysningsdata och intern data används i övervakningsmodellerna för butikernas kreditrisker. Om kreditrisken mot en butik bedöms vara alltför hög vidtas åtgärder för att säkerställa att samarbetet kan fortsätta under ändrade och acceptabla villkor.

Klarna är även exponerat mot kreditrisk genom investeringarna i skuldebrev som innehas för likviditetshantering. Risken i dessa investeringar begränsas dock genom att investeringar endast görs i skuldebrev som emitterats av staten eller överstatliga myndigheter, med ett lägsta kreditbetyg på AA från Standard & Poor's, av svenska kommuner eller av Riksbanken.

Kreditkvalitet för skuldebrev

	Koncernen		Moderbolaget	
Belopp i tkr	**31 dec 2018**	**31 dec 2017**	**31 dec 2018**	**31 dec 2017**
Belåningsbara statsskuldförbindelser				
AAA[1]	1 668 839	797 118	1 668 839	797 118
AA+[1]	1 415 475	605 719	1 415 475	605 719
AA[1]	-	344 835	-	344 835
Ej klassificerad[1]	-	100 033	-	100 033
Summa	**3 084 314**	**1 847 705**	**3 084 314**	**1 847 705**

[1]Enligt Standard & Poor's kreditbetyg.

Riskkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för kreditrisker minst kvartalsvis till styrelsen. Om en limit överskrids eskaleras detta omedelbart.

Klarna använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisker. Mer information om beräkning av kreditrisk finns i not 44 Kapitaltäckning.

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultaträkningen motsvarar det redovisade beloppet den maximala kreditriskexponeringen.

Marknadsrisk
Marknadsrisk definieras som risken för att värdet av förväntade framtida kassaflöden från Klarnas tillgångar och skulder minskar till följd av förändrade marknadsförhållanden.

Klarna investerar endast i finansiella instrument som en del av sin likviditetshantering och inte i spekulativt syfte. Klarnas verksamhet ger inte upphov till någon exponering mot råvaru- eller aktierisk. Ränte- och valutarisker uppstår emellertid som en del av affärsverksamheten. Hanteringen av dessa risker beskrivs vidare i nedanstående avsnitt.

Ränterisk
Ränterisk definieras som risken för minskade marknadsvärden i Klarnas fastränteplaceringar på grund av ränteförändringar (värderisk), eller risken att räntenettot påverkas negativt av förändringar i det allmänna ränteläget (resultatrisk).

Ränterisken härrör från obalans mellan räntebärande tillgångar och skulder. Klarnas övergripande målsättning är att matcha eventuella ränteförändringar på finansieringssidan mot ränteförändringar på utlåningssidan. För att möjliggöra detta har alla avtal med butiker och slutkunder, i den mån det är möjligt enligt gällande regelverk, justerbara räntesatser.

Klarnas utlåning är koncentrerad till korta löptider. Finansieringen är också främst kortfristig genom inlåning från privatkunder och bankkrediter. Se tabellen över finansieringskällor under avsnittet om likviditetsrisk samt not 41 för förfallotidsanalys av Klarnas skulder.

Klarna övervakar och hanterar ränterisken utifrån interna riktlinjer som fastställs av styrelsen. För att hålla sig inom de fastslagna limiterna kan Klarna justera utlåningsräntorna eller använda sig av säkringsinstrument, såsom ränteswappar. Klarna beräknar och övervakar kontinuerligt ränteriskerna. Per den 31 december 2018 hade Klarna inte använt sig av några finansiella instrument för att minimera ränterisken.

En parallellförskjutning av marknadsräntan med 200 räntepunkter innebär en absolut ränterisk på 182 398 tkr (77 482) vid diskontering av framtida kassaflöden givet en riskfri diskonteringsränta i respektive väsentlig valuta. Denna effekt motsvarar 4,40 procent (1,92) av det egna kapitalet.

Koncernens ränteintäkter uppgick till 2 033 517 tkr (1 591 013) och räntekostnaderna uppgick till 232 144 tkr (138 682), vilket resulterar i ett räntenetto på 1 801 373 tkr (1 452 331).

Valutarisk
Valutarisk är den risk som uppstår vid förändring i priset på en valuta mot en annan. Koncernen är exponerad mot två olika typer av valutarisker: omräkningsrisk och transaktionsrisk.

Klarna utsätts för omräkningsrisk på koncernnivå. Omräkningsrisker uppstår främst till följd av omvärdering av poster i balansräkningen om de inte är uttryckta i Klarnas rapporteringsvaluta. Omräkningsrisker övervakas och hanteras med avistatransaktioner med utländsk valuta, men säkras för närvarande inte aktivt.

Klarna exponeras mot transaktionsrisker som främst uppstår när Klarna Bank AB (publ) beviljar kredit i annan valuta än rapporteringsvalutan. Denna risk motverkas genom att utlåningstillgångar matchas med skulder i samma valuta, antingen genom att tillgångar i utländsk valuta matchas med lån i samma utländska valuta eller genom användning av valutaterminskontrakt. Utlåningen i annan valuta än den funktionella valutan har ökat kontinuerligt under 2018 till följd av den starka tillväxten på marknaderna utanför Sverige. Utlåning i utländsk valuta förväntas fortsätta att växa under 2019. Under 2018 uppgick valutakursförlusterna i samband med transaktionsrisker till -775 tkr (3 773).

Den interna policyn begränsar fluktuationerna i valutakurser på koncernnivå till 1,0 procent av totalt kapital vilket motsvarar 34 243 tkr (28 305) i händelse av en kursrörelse på ± 10 procent under en viss dag. Vid behov använder sig koncernen av valutaterminskontrakt för att säkerställa att denna policy följs. Finansavdelningen ansvarar för den operativa hanteringen av valutarisker som beräknas dagligen.

Nedan följer en redovisning av valutaexponeringen per valuta vid slutet av rapporteringsperioden, uttryckt i absoluta tal. Exponeringen definieras som balansräkningspositionen för varje utländsk valuta.

Valutaexponering, koncernen

31 dec 2018	NOK	EUR	USD	GBP	Övriga	Absolut exponering
Nettoposition	24 930	196 920	55 707	25 348	25 907	**328 811**
Effekt av 10 procents förändring gentemot utländsk valuta	-2 493	-19 692	-5 571	-2 535	-2 591	**-32 881**
31 dec 2017						
Nettoposition	23 724	66 884	8 410	460	19 008	**118 486**
Effekt av 10 procents förändring gentemot utländsk valuta	-2 372	-6 688	-841	-46	-1 901	**-11 849**

En förändring om 10 procent av valutakursen (SEK) gentemot utländsk valuta skulle medföra en effekt om 31,25 procent (3,43) på årets resultat samt 0,88 procent (0,29) på koncernens eget kapital.

Riskkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för marknadsrisker minst kvartalsvis till styrelsen. Om en limit överskrids eskaleras detta omedelbart.

Klarna använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för marknadsrisker.

Likviditetsrisk
Likviditetsrisk definieras som risken för att koncernen inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att infria betalningsförpliktelserna ökar avsevärt.

Summan av koncernens skulder i varje kategori anges i nedanstående löptidsanalys. Koncernen har fyra huvudsakliga finansieringskällor: rörelseskulder, bankfinansiering, privatinlåning och obligationer (icke säkerställda och efterställda skulder). Den inneboende likviditetsrisken hanteras genom att man försöker matcha tillgångarnas löptider med skuldernas löptider. Dessutom motverkas den genom likviditetsreserver i syfte att hantera obalans i löptiderna. Företaget pantsätter delar av sina fordringar som säkerhet för en av sina bankfinansieringar. Den säkrade bankfinansieringen är organiserad så att koncernens upptagna krediter automatiskt minskas när fordringarna återbetalas. Metoden för hur företaget sköter sin likviditetsrisk beskrivs i riskpolicyn och i separata instruktioner.

Den huvudsakliga likviditetsberäkningen är likviditetstäckningskvoten (Liquidity Coverage Ratio eller LCR) som definieras i EU-kommissionens delegerade förordning. Klarna har lagstadgat krav på att upprätthålla tillräckliga reserver av likvida tillgångar för att klara en andel (100 procent per den 31 december 2018) av uppskattat stresstestat utflöde av likvida medel under 30 dagar. Klarna övervakar och gör prognoser för sin likviditetstäckningskvot dagligen för att säkerställa att de likvida tillgångarna av hög kvalitet är tillräckliga för att uppfylla kraven.

Riskkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för likviditetsrisker minst kvartalsvis till styrelsen. Om en limit överskrids eskaleras detta omedelbart.

Ej utnyttjad kredit vid slutet av rapporteringsperioden uppgick till 3 834 425 tkr (3 653 830).

Finansieringskällor, koncernen

31 dec 2018	≤3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	21 000	-	-	1 397 054	-	**1 418 054**
Inlåning från allmänheten	3 638 149	3 570 337	4 741 655	2 631 628	-	**14 581 769**
Emitterade värdepapper[1]	283	-	-	-	1 996 622	**1 996 905**
Övriga skulder	3 723 737	4 041	93 390	66 043	179 499	**4 066 710**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	302 044	64 500	112 195	19 662	-	**498 401**
Efterställda skulder[1]	2 659	-	-	-	594 901	**597 560**
Summa	**7 687 872**	**3 638 878**	**4 947 240**	**4 114 387**	**2 771 022**	**23 159 399**

31 dec 2017	≤3 månader	>3 till 6 månader	>6 till 12 månader	>1-5 år	>5 år	Summa
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	300 795	96 170	-	**396 965**
Inlåning från allmänheten	3 260 670	1 358 686	2 353 890	1 518 408	-	**8 491 654**
Emitterade värdepapper[1]	492	-	-	1 994 544	-	**1 995 036**
Övriga skulder	2 979 080	563	369	1 477	522	**2 982 011**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	334 994	5 419	7 541	4 656	-	**352 610**
Efterställda skulder[1]	393	-	-	-	296 728	**297 121**
Summa	**6 575 629**	**1 364 668**	**2 662 595**	**3 615 255**	**297 250**	**14 515 397**

[1] Ränta ingår i beloppen för emitterade värdepapper och efterställda skulder.

Operativ risk
Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av bristfälliga interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system eller externa händelser. Operativ risk inkluderar legala risker och regelefterlevnadsrisker, samt HR-risker och modellrisker.

Klarnas främsta operativa risker är kopplade till företagets betydande tillväxt. Ökningen av antalet anställda, antalet transaktioner och utvecklingen av nya produkter innebär ett ständigt behov av nya strukturer och processer samt utveckling av system.

Grunden för Klarnas arbete med operativa risker är ett ramverk för riskhantering och intern kontroll som beskriver de centrala processerna och de identifierade riskerna. Metoden för bedömning av operativa risker inkluderar kartläggning av alla huvudsakliga processer inom verksamheten, identifiering av de främsta riskerna i varje process, beslut om och genomförande av lämpliga kontroller och slutligen testning av dessa kontroller. Koncernen har även processer för incidentrapportering och affärskontinuitet/krishantering samt godkännande av genomgående förändringar (NPA-processen). Dessa metoder för hur företaget hanterar sin operativa risk beskrivs i riskpolicyn och i detaljerade separata instruktioner. Ramverket för riskhantering och intern kontroll har tillsammans med NPA-processen förstärkts under 2018.

Riskkontrollfunktionen rapporterar uppföljningen av alla definierade limiter för operativa risker (inklusive operationella förluster, aggregerad riskexponering och bristfälliga kontroller) minst kvartalsvis till styrelsen. Rapporten omfattar även statusen för hanteringen av operativa risker och relevanta viktiga riskindikatorer.

Klarna använder schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för operativa risker.

Kapital
Klarnas kapitalbas ger möjligheten att absorbera oväntade förluster som inte är möjliga att undvika eller lindra och säkerställer att det alltid finns tillräckliga finansiella resurser för att kunna möta bolagets förpliktelser. Klarnas kapitalbas fungerar på så sätt som ett yttersta skydd mot risk.

Styrelsen ansvarar för den övergripande planeringen av kapitalstrukturen. Lämplig kapitalplanering bidrar till att företaget är väl rustat för att möta situationer när det behövs ytterligare kapital samt ger en tillräcklig buffert vid inträde på nya marknader. Följande faktorer tas i beaktande:

- Minimikapitalkrav enligt lagar och förordningar inklusive buffertar;
- Ägarnas avkastningskrav och effektiv kapitalhantering;
- Nödvändig kapitalisering för att motparter ska betrakta Klarna som en tillförlitlig partner och för att ge effektivt tillträde till finansieringsmarknaden

Klarnas extra kapital som erfordras enligt Pelare II och det totala kapitalkravet beräknas genom koncernens interna kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU). Mer information om Klarnas kapitalkrav enligt Pelare I och II samt Klarnas kapitaltäckning finns i not 44.

Klarnas finansavdelning och riskkontrollfunktion övervakar kontinuerligt kapitaltäckningen för att garantera att kapitalkraven och gränserna för kapitalisering följs. Varje överträdelse eskaleras och Klarnas finansiella återhämtningsplan innehåller ett brett urval av åtgärder som den verkställande ledningen kan använda i en stressad kapitalsituation.

Not 4 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 högsta verkställande beslutsfattare.

Finansiell information presenteras för de tre huvudsakliga rörelsesegmenten, baserat på regioner; Sverige & Danmark, 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.

Koncernen 2018

Rörelsesegment	Sverige & Danmark	DACH	Norge	Övriga[1]	Summa
Intäkter	1 908 191	2 245 186	679 937	875 182	**5 708 496**

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**

Koncernen 2017

Rörelsesegment	Sverige & Danmark	DACH	Norge	Övriga[1]	Summa
Intäkter	1 654 504	1 530 513	546 754	588 484	**4 320 255**

Geografisk fördelning	Sverige	Tyskland	Övriga[2]	Summa
Intäkter	1 626 611	1 371 576	1 322 068	**4 320 255**
Anläggningstillgångar	242 104	1 600 069	20 742	**1 862 915**

[1] ”Övriga” inkluderar huvudsakligen länderna Finland, Storbritannien, USA, Belgien och Nederländerna.

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

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

Avstämning mellan totala segment och finansiella rapporter	2018	2017
Intäkter – summa rörelsesegment	5 708 496	4 320 255
Ränteintäkter från centrala aktiviteter	1 399	371
Räntekostnader	-232 144	-138 682
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-26 970	-23 899
Allmänna administrationskostnader	-4 349 558	-2 932 765
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-154 746	-200 575
Kreditförluster, netto	-785 567	-500 718
Rörelseresultat	**160 910**	**523 987**

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

Moderbolaget 2018	Sverige	Tyskland	Övriga[1]	Summa
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 025 179	296 266	688 102	**2 009 547**
Erhållen utdelning	261 487	-	-	**261 487**
Provisionsintäkter	1 057 697	1 009 087	1 038 976	**3 105 760**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-227 502	120 227	97 042	**-10 233**
Övriga rörelseintäkter	262 993	5 081	2 824	**270 898**
Summa	**2 379 854**	**1 430 661**	**1 826 944**	**5 637 459**

Moderbolaget 2017	Sverige	Tyskland	Övriga[1]	Summa
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	849 008	177 909	582 140	**1 609 057**
Leasingintäkt	4 661	-	-	**4 661**
Erhållen utdelning	197 001	-	-	**197 001**
Provisionsintäkter	894 381	720 391	683 206	**2 297 978**
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-8 664	11 486	-7 870	**-5 048**
Övriga rörelseintäkter	12 108	2 060	1 710	**15 878**
Summa	**1 948 495**	**911 846**	**1 259 186**	**4 119 527**

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

Not 5 Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Utlåning till kreditinstitut	669	300	597	272
Utlåning till allmänheten	2 032 118	1 590 642	2 008 203	1 608 718
Övriga ränteintäkter	730	71	747	67
Summa	**2 033 517**	**1 591 013**	**2 009 547**	**1 609 057**

Not 6 Räntekostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Skulder till kreditinstitut	-44 179	-28 680	-44 036	-28 333
Inlåning från allmänheten	-122 067	-78 337	-122 067	-78 337
Övriga räntekostnader	-65 898	-31 665	-66 826	-31 685
Summa	**-232 144**	**-138 682**	**-232 929**	**-138 355**

Alla räntekostnader är beräknade genom att använda effektivräntemetoden.

Not 7 Provisionsintäkter per rörelsesegment

Intäkter från kundkontrakt per segment enligt IFRS 15:

Koncernen

2018	Sverige & Danmark	DACH	Norge	Övriga[1]	Summa
Provisionsintäkter	1 072 026	1 925 347	476 034	525 987	**3 999 394**

2017	Sverige & Danmark	DACH	Norge	Övriga[1]	Summa
Provisionsintäkter	901 015	1 356 835	362 205	304 136	**2 924 191**

[1] ”Övriga” inkluderar huvudsakligen länderna Finland, Storbritannien, USA, Belgien och Nederländerna.

Moderbolaget

2018	Sverige & Danmark	DACH	Norge	Övriga[1]	Summa
Provisionsintäkter	1 072 026	1 092 137	476 034	465 563	**3 105 760**

2017	Sverige & Danmark	DACH	Norge	Övriga[1]	Summa
Provisionsintäkter	901 015	777 130	362 205	257 628	**2 297 978**

[1] ”Övriga” inkluderar huvudsakligen länderna Finland, Storbritannien, USA, Belgien och Nederländerna.

Ingående balans för fordringar som hänför sig till provisionsintäkter uppgick till 388 mkr per den 1 januari 2018 och utgående balans per den 31 december 2018 uppgår till 605 mkr för koncernen. För Klarna Bank AB (publ) var den ingående balansen 294 mkr och den utgående balansen uppgår till 516 mkr. Dessa fordringar ingår i utlåning till allmänheten, se not 21.

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

Not 8 Provisionskostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Provisioner till samarbetspartners	-328 870	-205 253	-313 159	-190 936
Summa	**-328 870**	**-205 253**	**-313 159**	**-190 936**

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

Not 9 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Realiserade/orealiserade valutakursförändringar	-775	3 773	17 980	22 624
Vinster från finansiella instrument	215	112	215	112
Förluster från finansiella instrument	-26 410	-17 469	-26 410	-17 469
Nedskrivning av aktier i onoterade bolag	-	-10 315	-	-10 315
Nedskrivning av aktier i koncernföretag	-	-	-2 018	-
Summa	**-26 970**	**-23 899**	**-10 233**	**-5 048**

Per den 31 december 2018 hade Klarna Bank AB (publ) valutaterminskontrakt vars nominella värde uppgick till 1 815 599 tkr (2 369 352).

Ränteintäkter från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 0 kr (0).

Räntekostnader från finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 0 kr (0).

Not 10 Anställda och personalkostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Medelantal heltidsanställda	1 713	1 380	1 089	900
varav män	*1 104*	*884*	*680*	*567*
varav kvinnor	*609*	*496*	*409*	*333*
i Sverige	1 089	922	1 089	900
varav män	*680*	*576*	*680*	*567*
varav kvinnor	*409*	*346*	*409*	*333*
i Norge	9	8	-	-
varav män	*7*	*7*	-	-
varav kvinnor	*2*	*1*	-	-
i Tyskland	437	277	-	-
varav män	*306*	*185*	-	-
varav kvinnor	*131*	*92*	-	-
i Nederländerna	26	15	-	-
varav män	*18*	*11*	-	-
varav kvinnor	*8*	*4*	-	-
i Finland	12	7	-	-
varav män	*5*	*4*	-	-
varav kvinnor	*7*	*3*	-	-
i Israel	15	39	-	-
varav män	*11*	*29*	-	-
varav kvinnor	*4*	*10*	-	-
i Österrike	7	7	-	-
varav män	*3*	*4*	-	-
varav kvinnor	*4*	*3*	-	-
i Storbritannien	45	31	-	-
varav män	*32*	*23*	-	-
varav kvinnor	*13*	*8*	-	-
i USA	73	66	-	-
varav män	*42*	*39*	-	-
varav kvinnor	*31*	*27*	-	-

Löner, övriga ersättningar och sociala avgifter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Löner och övriga ersättningar till:				
Styrelsen och den verkställande direktören[1]	-8 081	-7 202	-8 081	-7 202
Övriga anställda	-1 040 234	-849 793	-539 950	-474 503
Summa löner och övriga ersättningar	**-1 048 315**	**-856 995**	**-548 031**	**-481 705**
Sociala avgifter enligt lag och avtal	-413 711	-304 121	-330 917	-248 099
varav pensionskostnader	*-110 030*	*-81 736*	*-96 742*	*-71 528*
Summa löner, övriga ersättningar, sociala avgifter och pensioner	**-1 462 026**	**-1 161 116**	**-878 948**	**-729 804**

[1] Grundarvodet till styrelsen redovisas i Klarna Bank AB (publ):s moderbolag, Klarna Holding AB.

	Koncernen			
	31 dec 2018		31 dec 2017	
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	**Antal på balansdagen**	**Andel män**	**Antal på balansdagen**	**Andel män**
Koncernens verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	8	88 %	9	89 %

Andelen män i styrelsen uppgick till 86 procent (94) vid slutet av rapporteringsperioden.

Koncernen 2018

Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	**Grundlön/ arvode**	**Rörlig ersättning**	**Övriga förmåner**	**Pensions-kostnader**	**Summa**
Jonathan Kamaluddin, styrelseordförande	-775	-1 048	-	-	**-1 823**
Niklas Adalberth[1]	-	-	-	-	-
Niklas Savander[1]	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-550	-	-	-	**-550**
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, verkställande direktör	-6 248	-	-3	-782	**-7 033**
Knut Frängsmyr, vice verkställande direktör	-6 576	-316	-3	-770	**-7 665**
Övriga ledande befattningshavare (6)[2]	-30 668	-2 600	-21	-3 534	**-36 823**
Summa	**-44 817**	**-3 964**	**-27**	**-5 086**	**-53 894**

[1] Den 22 februari 2018 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Adalberth ur styrelsen och Niklas Savander utsågs till ny styrelseledamot.

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

Koncernen 2017

Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare[1]	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
Jonathan Kamaluddin, styrelseordförande	-633	-389	-	-	**-1 022**
Niklas Adalberth	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Anton Levy[2]	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-500	-	-	-	**-500**
Andrew Young[2]	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, verkställande direktör	-5 787	-	-5	-771	**-6 563**
Knut Frängsmyr, vice verkställande direktör	-6 433	-316	-7	-825	**-7 581**
Övriga ledande befattningshavare (8)[3]	-23 782	-570	-561	-3 314	**-28 227**
Summa	**-37 135**	**-1 275**	**-573**	**-4 910**	**-43 893**

[1]Från och med maj 2017, efter årsstämman 2017, har grundarvodet till styrelsen redovisats i Klarna Bank AB (publ):s moderbolag, Klarna Holding AB.

[2] Anton Levy avgick ur styrelsen den 15 december 2017. Samma dag valdes Andrew Young till styrelseledamot.

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

	Moderbolaget			
	31 dec 2018		31 dec 2017	
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare	**Antal på balansdagen**	**Andel män**	**Antal på balansdagen**	**Andel män**
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	8	88 %	9	89 %
Styrelseledamöter	7	86 %	7	86 %

Moderbolaget 2018

Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
Jonathan Kamaluddin, styrelseordförande	-775	-1 048	-	-	**-1 823**
Niklas Adalberth[1]	-	-	-	-	-
Niklas Savander[1]	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-550	-	-	-	**-550**
Andrew Young	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, verkställande direktör	-6 248	-	-3	-782	**-7 033**
Knut Frängsmyr, vice verkställande direktör	-6 576	-316	-3	-770	**-7 665**
Övriga ledande befattningshavare (6)[2]	-30 668	-2 600	-21	-3 534	**-36 823**
Summa	**-44 817**	**-3 964**	**-27**	**-5 086**	**-53 894**

[1] Den 22 februari 2018 avgick bolagets styrelseledamot Niklas Adalberth ur styrelsen och Niklas Savander utsågs till ny styrelseledamot.
[2] Siffran inom parentes hänvisar till antalet personer som erhållit löner och ersättningar under året och inte nödvändigtvis till antalet ledamöter vid en viss given tidpunkt.

Moderbolaget 2017

Löner och övriga ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare[1]	Grundlön/ arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions-kostnader	Summa
Jonathan Kamaluddin, styrelseordförande	-633	-389	-	-	**-1 022**
Niklas Adalberth	-	-	-	-	-
Mikael Walther	-	-	-	-	-
Anton Levy[2]	-	-	-	-	-
Michael Moritz	-	-	-	-	-
Sarah McPhee	-500	-	-	-	**-500**
Andrew Young[2]	-	-	-	-	-
Sebastian Siemiatkowski, verkställande direktör	-5 787	-	-5	-771	**-6 563**
Knut Frängsmyr, vice verkställande direktör	-6 433	-316	-7	-825	**-7 581**
Övriga ledande befattningshavare (8)[3]	-23 782	-570	-561	-3 314	**-28 227**
Summa	**-37 135**	**-1 275**	**-573**	**-4 910**	**-43 893**

[1] Från och med maj 2017, efter årsstämman 2017, har grundarvodet till styrelsen redovisats i Klarna Bank AB (publ):s moderbolag, Klarna Holding AB.

[2] Anton Levy avgick ur styrelsen den 15 december 2017. Samma dag valdes Andrew Young till styrelseledamot.

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

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

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

Informationen nedan följer reglerna om offentliggörande.

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

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

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

Ersättningskommittén har haft två formella möten under 2018. Kommittén har därutöver löpande behandlat uppkomna ärenden genom korrespondens mellan ledamöterna, där formella beslut som inte omfattats av styrelsens beslutsdelegation har rapporterats till och dokumenterats av styrelsen på nästkommande styrelsemöte.

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

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

Ersättningsstruktur
Klarna tillämpar följande allmänna principer för ersättning:

- Ersättningen ska bedömas individuellt och vara grundad på erfarenhet, kompetens och prestation
- Ersättningen ska inte vara diskriminerande
- Ersättningen ska vara konkurrenskraftig men inte kontraproduktiv för Klarnas långsiktiga intressen och möjlighet att skapa positiva resultat genom en hel ekonomisk cykel.

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

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

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

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

Aktierelaterade ersättningar
I vissa jurisdiktioner erbjuder Klarna aktiebaserade betalningar till anställda, bestående av teckningsoptioner. Teckningsoptionerna intjänas gradvis under fyra (fem) år vilket motsvarar programmens maximala varaktighet. Programmen kan inte avräknas kontant av Klarna. Totalt 400 513 (304 119) teckningsoptioner anses utgöra aktiebaserade betalningar. Det viktade genomsnittliga lösenpriset följer nedan. Utestående teckningsoptioner vid årets början: 817,57 kr (752,99). Beviljade under året: 963,00 kr (963,00). Förfallna under året: 0 kr (0), utestående vid årets slut: 817,57 kr (770,07). Alla sådana teckningsoptioner har ett lösenpris på mellan 470 och 1 175 kr (470 och 1 175). Värdet av beviljade teckningsoptioner har fastställts med hjälp av Black Scholes-modellen.

Totalkostnaden för de aktiebaserade betalningarna fördelas över teckningsprogrammens varaktighet. Den totala kostnaden för aktiebaserade betalningar under 2018 uppgick till 7 700 tkr (-522).

Ersättningar 2018
Totalbelopp i kostnad för ersättning till koncernens ledningsgrupp (9 personer[1]) uppgick till 52 992 tkr och för särskilt reglerad personal (79 personer[1]) var beloppet 110 170 tkr, totalt 163 162 tkr. Den rörliga ersättningen utgör 4 386 tkr av beloppet som betalats till koncernledningen, utbetalat till fem av dess medlemmar, och 14 864 tkr av beloppet som betalats till särskilt reglerad personal, utbetalat till 21 mottagare.

Det totala kostnadsbeloppet för ersättning till andra anställda var 885 153 tkr (703 235).

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

I nedanstående tabell visas fördelningen av utbetalda och beviljade rörliga ersättningar under 2018:

Typ av rörlig ersättning	Värde av rörlig ersättning (i tkr)			Antal mottagare		
	Koncern-ledning	Särskilt reglerad personal	Summa	Koncern-ledning	Särskilt reglerad personal	Summa
Utbetalt som en engångskontantbetalning (avseende bonus för personalhänvisning/ ersättningar/försäljningsbonus)	443	9 098	**9 541**	4	15	**19**
Utbetalt i form av aktier, aktierelaterade instrument, finansiella instrument eller icke-kontanta förmåner	1 589	-623[3]	**966**	7	36	**43**
Utestående uppskjuten ersättning	1 237	1 818	**3 055**	3	11	**14**
Beviljad uppskjuten ersättning[1]	0	1 732	**1 732**	0	10	**10**
Utbetald anställningsbonus	2 381	3 702	**6 083**	1	4	**5**
Utbetalt avgångsvederlag	0	3 167	**3 167**	0	2	**2**
Beviljat avgångsvederlag[2]	0	3 167	**3 167**	0	2	**2**

[1] Det har skett en minskning av riskjustering av beviljad uppskjuten ersättning under 2018.
[2] Det högsta avgångsvederlaget som beviljats en enskild person uppgick till 2 501 tkr.
[3] De negativa beloppen beror på återföring av kostnader för aktierelaterade ersättningar för anställda som lämnat företaget.

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

Not 11 Arvoden och ersättningar till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
EY				
Revisionsuppdrag	-4 373	-3 576	-2 235	-2 363
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-682	-950	-538	-950
Skatterådgivning	-154	-122	-44	-42
Övriga tjänster	-826	-5 485	-826	-1 815
Summa	**-6 035**	**-10 133**	**-3 643**	**-5 170**
BDO				
Revisionsuppdrag	-	-286	-	-
Summa	-	**-286**	-	-
P.G. Economides & Co Ltd				
Revisionsuppdrag	-80	-	-	-
Summa	**-80**	-	-	-

Not 12 Operationella leasingåtaganden

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Summa leasing- och hyreskostnader under året	-103 632	-98 833	-57 497	-51 132
Framtida sammanlagda minimileaseavgifter enligt operationella leasingavtal är som följer:				
Upp till 1 år	-105 699	-78 941	-71 261	-51 610
Mer än 1 år och upp till 5 år	-176 361	-162 115	-101 262	-94 255
Mer än 5 år	-35 739	-11 529	-11 519	-
Summa	**-317 799**	**-252 585**	**-184 042**	**-145 865**

De leasade tillgångarna består huvudsakligen av lokaler, fordon och maskiner.

Not 13 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Avskrivningar				
Immateriella anläggningstillgångar	-107 345	-97 666	-51 153	-56 405
Materiella tillgångar	-35 140	-29 205	-20 996	-16 445
Summa avskrivningar	**-142 485**	**-126 871**	**-72 149**	**-72 850**
Nedskrivning				
Immateriella anläggningstillgångar	-12 261	-73 704	-11 986	-
Summa nedskrivningar	**-12 261**	**-73 704**	**-11 986**	**-**
Summa av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	**-154 746**	**-200 575**	**-84 135**	**-72 850**

Not 14 Kreditförluster, netto

Kreditförluster per klass

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Utlåning till kreditinstitut				
Ökning av reserveringar	-39	-	-39	-
Summa	**-39**	**-**	**-39**	**-**
Utlåning till allmänheten				
Realiserade kreditförluster	-1 135 168	-609 019	-1 123 009	-583 487
Reserveringar för realiserade kreditförluster	-566 952	196 519	545 172	189 505
Återvinningar för tidigare realiserade kreditförluster	516 086	274 399	513 642	274 190
Ökning av reserveringar	-1 716 003	-404 721	-1 591 231	-394 740
Återföring av tidigare reserveringar	-1 057 311	42 104	980 058	38 415
Summa	**-710 822**	**-500 718**	**-675 368**	**-476 117**
Finansiella garantier och åtaganden				
Ökning av avsättningar	-92 201	-	-61 327	-
Återföring av tidigare avsättningar	17 495	-	13 931	-
Summa	**-74 706**	**-**	**-47 396**	**-**
Summa kreditförluster, netto	**-785 567**	**-500 718**	**-722 803**	**-476 117**

Not 15 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
Skatt på årets resultat	**2018**	**2017**	**2018**	**2017**
Aktuell skatt				
Årets skattekostnad	-96 132	-162 752	-	-59 570
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-3 916	-25 237	-	-26 238
Summa aktuell skatt	**-100 048**	**-187 989**	-	**-85 808**
Uppskjuten skatt				
Uppskjuten skatt avseende temporära skillnader	44 362	9 615	35 085	-3 541
Summa uppskjuten skatt	**44 362**	**9 615**	**35 085**	**-3 541**
Redovisad skattekostnad	**-55 686**	**-178 374**	**35 085**	**-89 349**

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

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
Resultat före skatt	160 910	523 987	106 739	434 187
Inkomstskatt beräknad enligt gällande nationella skattesatser för resultat i respektive land	-55 877	-139 375	-23 483	-95 521
Ej skattepliktiga intäkter	3 754	10 889	57 549	43 355
Ej avdragsgilla kostnader	-11 639	-22 415	-8 250	-9 756
Schablonintäkt på periodiseringsfond	-125	-67	-125	-67
Skattepliktig intäkt som inte redovisas via resultaträkningen	-10 808	-1 122	-10 808	-1 122
Avdragsgilla kostnader som inte redovisas via resultaträkningen	21 223	-	21 090	-
Effekt av ändrad skattesats	-891	-1 047	-888	-
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-1 323	-25 237	-	-26 238
Redovisad skattekostnad	**-55 686**	**-178 374**	**35 085**	**-89 349**
Effektiv skattesats	**34,6 %**	**34,0 %**	**32,9 %**	**20,6 %**

Uppskjutna skattefordringar	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:				
Underskottsavdrag	37 895	16 248	30 756	-
Reserv för kreditförluster	368	48	-	-
Övriga	9 245	5 467	1 557	2 162
Summa uppskjutna skattefordringar	**47 508**	**21 763**	**32 313**	**2 162**

Uppskjutna skatteskulder	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
Beloppet omfattar temporära skillnader hänförliga till:				
Immateriella anläggningstillgångar	81 968	94 913	-	-
Obeskattade reserver	33 729	35 115	-	-
Övriga	1 936	6 222	1 341	6 275
Summa uppskjutna skatteskulder	**117 633**	**136 250**	**1 341**	**6 275**

Den svenska skattesatsen kommer att minska från 22 procent till 21,4 procent den 1 januari 2019 och till 20,6 procent den 1 januari 2021. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder har därmed minskat för svenska företag.

Not 16 Bokslutsdispositioner

	Moderbolaget	
	2018	2017
Överavskrivningar	-	-2 212
Förändring av periodiseringsfond	6 300	-73 000
Summa	**6 300**	**-75 212**

Not 17 Nettoresultat från kategorier av finansiella instrument

	Koncernen	Moderbolaget
	2018	2018
Finansiella instrument obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-48 711	-48 711
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	5 309 838	4 665 804
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-546 492	-531 706
Valutakursvinster/-förluster	21 742	40 497
Summa	**4 736 377**	**4 125 884**

	Koncernen	Moderbolaget
	2017	2017
Finansiella tillgångar som innehas för försäljning, realiserade	-10 315	-10 315
Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	-7 952	-7 952
Finansiella instrument som innehas för handel	-3 347	-3 347
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	4 014 415	3 430 852
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-335 255	-320 634
Valutakursvinster/-förluster	-10 059	8 792
Summa	**3 647 487**	**3 097 396**

Not 18 Förslag till vinstdisposition

Styrelsen och den verkställande direktören föreslår inför årsstämman att det i Klarna Bank AB (publ):s balansräkning till förfogande stående fria egna kapitalet på 3 392 427 265 kr balanseras i ny räkning.

Primärkapital	250 000 000 kronor
Balanserade vinstmedel	3 000 603 109 kronor
Årets resultat	141 824 156 kronor
Summa	3 392 427 265 kronor

Not 19 Belåningsbara statsskuldförbindelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	**31 dec 2017**	**31 dec 2018**	**31 dec 2017**
Centralbanken	400 044	-	400 044	-
Statsobligationer	1 333 077	891 775	1 333 077	891 775
Kommuner och andra offentliga organ	1 351 193	955 930	1 351 193	955 930
Summa	**3 084 314**	**1 847 705**	**3 084 314**	**1 847 705**
- i SEK	1 751 237	1 206 411	1 751 237	1 206 411
- i EUR	1 127 379	591 273	1 127 379	591 273
- i NOK	205 698	50 021	205 698	50 021

Belåningsbara statsskuldförbindelser har en återstående löptid på upp till ett år. Information om belopp till verkligt värde finns i not 38.

Not 20 Utlåning till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	**31 dec 2017**	**31 dec 2018**	**31 dec 2017**
Utlåning till kreditinstitut	2 367 631	1 211 778	1 962 486	824 695
- i SEK	705 674	292 978	704 944	292 946
- i EUR	1 122 081	700 252	831 323	398 915
- i NOK	81 562	70 626	81 175	70 261
- i USD	157 026	61 732	119 770	23 246
- i GBP	164 705	33 108	164 403	33 108
- i annan valuta	136 583	53 082	60 872	6 219

All utlåning till kreditinstitut är betalbar på anfordran. Information om belopp till verkligt värde finns i not 38.

Reserver för kreditförluster för utlåning till kreditinstitut uppgick per balansdagen till 39 tkr och allokerades till stadie 1. Koncernen har inga köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI) hänförliga till kreditinstitut.

Not 21 Utlåning till allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Utlåning till allmänheten	20 919 234	14 539 491	20 730 748	14 345 725
Reserv för kreditförluster	-940 232	-665 327	-880 022	-606 286
Summa utlåning till allmänheten	**19 979 002**	**13 874 164**	**19 850 726**	**13 739 439**

Koncernen

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2018[1,2]	**12 045 403**	**1 063 987**	**1 307 735**	**4 911**	**144 951**	**14 566 986**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	53 710 188	36 321	2 125	23 308	1 511 998	**55 283 940**
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-45 936 874	-830 093	-299 013	-13 902	-1 376 909	**-48 456 791**
Överföringar till stadie 1	517 402	-287 330	-230 072	-	-	-
Överföringar till stadie 2	-3 256 628	3 397 026	-140 398	-	-	-
Överföringar till stadie 3	-854 915	-106 095	961 010	-	-	-
Nedskrivningar	-7 174	-20 476	-609 402	-	-1 076	**-638 128**
Övriga justeringar	97 459	17 088	42 890	201	5 589	**163 227**
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2018	**16 314 861**	**3 270 428**	**1 034 875**	**14 517**	**284 553**	**20 919 234**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	POCI	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reserveringar per 1 januari 2018[1,3]	**-317 368**	**-151 576**	**-269 167**	**-2 348**	**-14 911**	**-755 371**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-870 004	-5 448	-1 499	-17 263	-10 682	**-904 896**
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	337 173	253 869	115 254	7 826	27 396	**741 518**
Överföringar till stadie 1	-14 370	10 454	3 916	-	-	-
Överföringar till stadie 2	116 281	-119 010	2 729	-	-	-
Överföringar till stadie 3	326 914	28 004	-354 918	-	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	12 650	-266 871	-498 977	3 708	-34 846	**-784 336**
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar[4]	124 955	79 480	12 459	-	-	**216 894**
Nedskrivningar	5 518	10 019	551 009	-	406	**566 952**
Övriga justeringar	-8 412	-1 499	-11 301	0	219	**-20 993**
Reserveringar per 31 december 2018	**-286 664**	**-162 578**	**-450 495**	**-8 077**	**-32 418**	**-940 232**

[1] Tabellen visar månadsvisa rörelser.

[2] Öppningsbalanserna för utlåning till allmänheten exkl. reserver har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 15.

[3] Öppningsbalanserna för reserveringar har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 9.

[4] På denna rad framgår effekten av implementeringen av den nya nedskrivningsmodellen.

Moderbolaget

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 1 januari 2018[1, 2]	**12 014 397**	**1 050 274**	**1 256 878**	**51 672**	**14 373 221**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	49 390 300	2 139	854	635 238	**50 028 531**
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	-41 806 954	-645 175	-259 346	-490 993	**-43 202 468**
Överföringar till stadie 1	490 889	-260 841	-230 048	-	-
Överföringar till stadie 2	-2 997 122	3 137 507	-140 385	-	-
Överföringar till stadie 3	-848 223	-46 162	894 385	-	-
Nedskrivningar	-7 144	-20 459	-577 559	-445	**-605 607**
Övriga justeringar	78 262	18 021	40 554	234	**137 071**
Utlåning till allmänheten exkl. reserver per 31 december 2018	**16 314 405**	**3 235 304**	**985 333**	**195 706**	**20 730 748**

Moderbolaget har inga köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI).

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Förenklat tillvägagångssätt	Summa
Reserveringar per 1 januari 2018[1, 3]	**-307 431**	**-148 635**	**-224 210**	**-14 393**	**-694 668**
Nya tillgångar som uppkommit eller köpts	-836 800	-105	-353	-9 932	**-847 190**
Tillgångar som borttagits från balansräkningen eller återbetalats (exkl. nedskrivningar)	302 338	241 227	93 305	27 396	**664 266**
Överföringar till stadie 1	-8 499	4 598	3 901	-	-
Överföringar till stadie 2	110 463	-113 188	2 725	-	-
Överföringar till stadie 3	326 117	19 837	-345 954	-	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	7 504	-250 066	-468 184	-34 640	**-745 387**
Förändringar i modeller och indata som används för ECL-beräkningar[4]	124 955	79 480	12 459	-	**216 894**
Nedskrivningar	5 518	10 019	529 239	396	**545 172**
Övriga justeringar	-8 171	-1 386	-9 793	241	**-19 109**
Reserveringar per 31 december 2018	**-284 006**	**-158 219**	**-406 865**	**-30 932**	**-880 022**

[1] Tabellen visar månadsvisa rörelser.

[2] Öppningsbalanserna för utlåning till allmänheten exkl. reserver har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 15.

[3] Öppningsbalanserna för reserveringar har omräknats i samband med implementeringen av IFRS 9.

[4] På denna rad framgår effekten av implementeringen av den nya nedskrivningsmodellen.

	Koncernen	Moderbolaget
Reserv per 1 januari 2017	**-437 101**	**-435 840**
Förvärv av dotterbolag	-53 370	-
Årets reservering exklusive ränta och avgifter, netto	-177 097	-172 634
Årets reservering för ränta och avgifter, netto[1]	5 422	6 023
Valutakurseffekter	-3 181	-3 835
Reserv per 31 december 2017	**-665 327**	**-606 286**

[1] Avsättningar för ränta och avgifter ingår i ränteintäkter i resultaträkningen.

Alla lån och fordringar bedöms kollektivt för nedskrivning. Information om belopp till verkligt värde finns i not 38.

Not 22 Utlåning och osäkra lånefordringar

Informationen nedan visar upplysningar för 2017 för utlåning och osäkra lånefordringar.

	Koncernen	Moderbolaget
	31 dec 2017	31 dec 2017
Lånefordringar, ej osäkra	**15 277 937**	**14 760 509**
Kreditinstitut	1 211 778	824 695
Allmänheten	14 066 159	13 935 814
Lånefordringar, osäkra	**473 332**	**409 911**
Allmänheten	473 332	409 911
Lånefordringar före reserveringar	**15 751 269**	**15 170 420**
Reserveringar för kollektivt bedömda lånefordringar, ej osäkra	**-358 611**	**-349 116**
Allmänheten	-358 611	-349 116
Reserveringar för kollektivt bedömda lånefordringar, osäkra	**-306 716**	**-257 170**
Allmänheten	-306 716	-257 170
Reserveringar	**-665 327**	**-606 286**
Utlåning, redovisat värde	**15 085 942**	**14 564 134**

	Koncernen		Moderbolaget	
	Utlåning till allmänheten		Utlåning till allmänheten	
	Kollektivt bedömda	Summa	Kollektivt bedömda	Summa
Ingående balans per 1 januari 2017	**-437 101**	**-437 101**	**-435 840**	**-435 840**
Avsättningar	-404 721	**-404 721**	-394 740	**-394 740**
Återföring av tidigare avsättningar	42 104	**42 104**	38 415	**38 415**
Förändringar i resultaträkningen	**-362 617**	**-362 617**	**-356 325**	**-356 325**
Reserveringar som utnyttjats för att täcka realiserade kreditförluster	196 519	**196 519**	189 505	**189 505**
Omräkningsdifferenser	-62 128	**-62 128**	-3 626	**-3 626**
Utgående balans per 31 december 2017	**-665 327**	**-665 327**	**-606 286**	**-606 286**

Not 23 Aktier och andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017
Andelar i koncernföretag	1 122 265	1 124 283

Moderbolaget			31 dec 2018	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2017
Dotterbolag	Antal aktier	Andel	Bokfört värde	Eget kapital	Bokfört värde	Eget kapital
Analyzd Technologies Ltd., Cypern, org.nr 273011	1 000	100 %	16 547	-82	18 514	3
Ident Inkasso AB, Sverige, org.nr 596918-1158	50 000	100 %	-	1 922	50	1 226
Klarna Austria GmbH, Österrike, org.nr 387052w	1	100 %	300	3 600	300	1 719
Klarna B.V., Nederländerna, org.nr 50315250	18 000	100 %	173	11 408	173	6 113
Klarna Germany Holding GmbH, Tyskland, org.nr HRB 153963 B	25 000	100 %	1 100 590	1 415 879	1 100 590	1 466 916
Klarna GmbH, Tyskland, org.nr HRB 77353	25 000	100 %	243	37 108	243	12 880
Klarna Inc., USA, org.nr 99-0365994	10 000 000	100 %	4 263	45 393	4 264	14 586
Klarna Norge AS, Norge, org.nr 995 515 164	10 000	100 %	122	16 116	122	3 825
Klarna OY, Finland, org.nr 2247127-6	2 500	100 %	27	12 121	27	3 390
Klarna UK Limited, Storbritannien, org.nr 08706739	1	100 %	0	13 190	0	6 569
Summa			**1 122 265**		**1 124 283**	

För året som avslutades den 31 december 2018 hade följande dotterbolag rätt till undantag från revision enligt avsnitt 479A i den brittiska bolagslagen 2006 (Companies Act):

Klarna UK Limited (org.nr 08706739)

Information om belopp verkligt värde finns i not 38.

31 december 2018

Koncernföretag	Geografiskt område	Summa rörelseintäkter, netto	Rörelseresultat	Skatter	Medelantal anställda
Analyzd Technologies Ltd.	Cypern	-	-87	-	-
BillPay GmbH	Tyskland	306 932	48 295	-14 298	107
Ident Inkasso AB	Sverige	14 520	813	-104	4
Klarna Austria GmbH	Österrike	8 031	2 422	-605	2
Klarna B.V.	Nederländerna	53 543	6 607	-1 552	27
Klarna Germany Holding GmbH	Tyskland	218 019	216 165	-65 581	-
Klarna GmbH	Tyskland	321 529	32 819	-8 972	194
Klarna Ltd.	Israel	30 537	3 077	-354	17
Klarna Norge AS	Norge	47 410	16 050	-3 697	10
Klarna OY	Finland	33 474	10 782	-2 161	13
Klarna UK Limited	Storbritannien	141 442	9 227	-2 846	46
Klarna Inc.[1]	USA	221 510	39 607	-10 367	80
Klarna SPV GmbH	Tyskland	-10	-132	-	-
Sofort GmbH	Tyskland	388 088	-1 848	18	162
Sofort Austria GmbH	Österrike	9 015	2 024	-525	6

31 december 2017

Koncernföretag	Geografiskt område	Summa rörelseintäkter, netto[2]	Rörelseresultat	Skatter	Medelantal anställda
Analyzd Technologies Ltd.	Cypern	-30	-125	-	-
BillPay GmbH	Tyskland	81 640	8 515	-2 363	135
Ident Inkasso AB	Sverige	28 813	1 553	-568	31
Klarna Austria GmbH	Österrike	4 673	222	-58	3
Klarna B.V.	Nederländerna	25 445	1 355	-273	16
Klarna Germany Holding GmbH	Tyskland	390 877	394 013	-98 152	-
Klarna GmbH	Tyskland	79 543	6 853	-2 966	63
Klarna Ltd.	Israel	67 402	4 901	-886	39
Klarna Norge AS	Norge	14 986	743	-183	8
Klarna OY	Finland	8 577	403	-77	7
Klarna UK Limited	Storbritannien	76 991	4 260	-1 185	32
Klarna Inc.[1]	USA	189 196	5 407	-2 731	65
Klarna SPV GmbH	Tyskland	99	-980	-	-
Sofort GmbH	Tyskland	215 774	-15 930	2 862	165
Sofort Austria GmbH	Österrike	6 616	480	-136	4

[1] Nya skatteregler i USA som träder i kraft den 1 januari 2018 har medfört en högre skattekostnad för 2017 eftersom uppskjutna skattefordringar har beräknats med den nya skattesatsen för 2018 på 21 procent (34).

[2] Summa rörelseintäkter, netto, har omräknats på grund av ändrad presentation av resultaträkningen.

Not 24 Immateriella anläggningstillgångar

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings-utgifter	Övriga immateriella anläggnings-tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2018	**1 275 723**	**78 872**	**50 686**	**485 931**	**353 958**	**2 245 170**
Årets inköp	-	-	13 431	203 849	42 398	**259 678**
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-3 152	-23 433	-6 992	**-33 577**
Omräkningsdifferens	52 142	3 222	224	4 563	11 691	**71 842**
Anskaffningsvärde per 31 december 2018	**1 327 865**	**82 094**	**61 189**	**670 910**	**401 055**	**2 543 113**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2018	-	**-656**	**-38 932**	**-269 383**	**-62 085**	**-371 056**
Avskrivningar under året	-	-2 047	-8 814	-75 436	-21 048	**-107 345**
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	3 152	15 987	2 452	**21 591**
Omklassificering	-	-	-	-157	2 544	**2 387**
Omräkningsdifferens	-	-27	-159	-5 203	-916	**-6 305**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2018	-	**-2 730**	**-44 753**	**-334 192**	**-79 053**	**-460 728**
Ackumulerade nedskrivningar per 1 januari 2018	-	**-72 970**	-	**-72**	-	**-73 042**
Nedskrivningar under året	-	-	-	-7 721	-4 540	**-12 261**
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-	-	7 446	4 540	**11 986**
Omräkningsdifferens	-	-2 981	-	-3	-	**-2 984**
Ackumulerade nedskrivningar per 31 december 2018	-	**-75 951**	-	**-350**	-	**-76 301**
Redovisat värde per 31 december 2018	**1 327 865**	**3 413**	**16 436**	**336 368**	**322 002**	**2 006 084**

Koncernen	Goodwill	Varumärken	Licenser	Balanserade utvecklings-utgifter	Övriga immateriella anläggnings-tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2017	**898 455**	**70 805**	**38 774**	**358 534**	**102 080**	**1 468 648**
Årets inköp	-	-	9 337	96 693	21 873	**127 903**
Förvärv av dotterbolag	349 778	5 901	2 491	26 209	228 287	**612 666**
Omräkningsdifferens	27 490	2 166	84	4 495	1 718	**35 953**
Anskaffningsvärde per 31 december 2017	**1 275 723**	**78 872**	**50 686**	**485 931**	**353 958**	**2 245 170**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2017	-	-	**-30 882**	**-183 454**	**-42 076**	**-256 412**
Avskrivningar under året	-	-656	-5 985	-75 078	-15 947	**-97 666**
Förvärv av dotterbolag	-	-	-2 016	-11 132	-	**-13 148**
Omräkningsdifferens	-	-	-49	281	-4 061	**-3 829**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2017	-	**-656**	**-38 932**	**-269 383**	**-62 085**	**-371 056**
Ackumulerade nedskrivningar per 1 januari 2017	-	-	-	-	-	-
Nedskrivningar under året	-	-73 631	-	-73	-	**-73 704**
Omräkningsdifferens	-	661	-	1	-	**662**
Ackumulerade nedskrivningar per 31 december 2017	-	**-72 970**	-	**-72**	-	**-73 042**
Redovisat värde per 31 december 2017	**1 275 723**	**5 246**	**11 754**	**216 476**	**291 873**	**1 801 072**

Goodwill fördelas på följande kassagenererande enheter:	**31 dec 2018**	**31 dec 2017**
Klarna Bank AB (publ), ursprungligen från Analyzd Technologies Ltd.	10 594	10 152
BillPay GmbH	364 054	349 766
Sofort GmbH	953 217	915 805
Summa	**1 327 865**	**1 275 723**

Moderbolaget	Licenser	Balanserade utvecklings-utgifter	Övriga immateriella anläggnings-tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2018	**45 202**	**307 566**	**67 777**	**420 545**
Årets inköp	11 488	202 429	42 398	**256 315**
Årets försäljningar/utrangeringar	-2 399	-23 351	-6 992	**-32 742**
Anskaffningsvärde per 31 december 2018	**54 291**	**486 644**	**103 183**	**644 118**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2018	**-35 045**	**-142 947**	**-36 457**	**-214 449**
Avskrivningar under året	-7 906	-39 372	-3 875	**-51 153**
Årets försäljningar/utrangeringar	2 399	15 905	2 452	**20 756**
Omklassificering	-	2 387	-	**2 387**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2018	**-40 552**	**-164 027**	**-37 880**	**-242 459**
Ackumulerade nedskrivningar 1 januari 2018	-	-	-	-
Nedskrivningar under året	-	-7 446	-4 540	**-11 986**
Årets försäljningar/utrangeringar	-	7 446	4 540	**11 986**
Ackumulerade nedskrivningar per 31 december 2018	-	-	-	-
Redovisat värde per 31 december 2018	**13 739**	**322 617**	**65 303**	**401 659**

Moderbolaget	Licenser	Balanserade utvecklings-utgifter	Övriga immateriella anläggnings-tillgångar	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2017	**36 024**	**211 521**	**45 904**	**293 449**
Årets inköp	9 178	96 045	21 873	**127 095**
Anskaffningsvärde per 31 december 2017	**45 202**	**307 566**	**67 777**	**420 545**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2017	**-29 649**	**-100 144**	**-28 250**	**-158 043**
Avskrivningar under året	-5 396	-42 803	-8 207	**-56 406**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2017	**-35 045**	**-142 947**	**-36 457**	**-214 449**
Redovisat värde per 31 december 2017	**10 157**	**164 619**	**31 320**	**206 096**

Nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod
Goodwill och andra immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod testas för nedskrivning minst en gång per år eller oftare om händelser eller förändringar indikerar att en försämring i värdet kan ha uppstått. Nedskrivningen beräknas som skillnaden mellan redovisat belopp och återvinningsvärdet. Återvinningsvärdet är det högre av det verkliga värdet efter avdrag för försäljningskostnader och nyttjandevärdet för en tillgång eller kassagenererande enhet. Nyttjandevärdet är nuvärdet av förväntade framtida kassaflöden.

Koncernens redovisade goodwill och immateriella anläggningstillgångar med en obestämd nyttjandeperiod är hänförlig till förvärven av Sofort GmbH, Analyzd Technologies Ltd. och BillPay GmbH. Vad gäller goodwill hänförlig till Analyzd Technologies Ltd. är Klarna Bank AB (publ) den kassagenererande enheten. Goodwill från förvärvet av Analyzd Technologies Ltd. var främst hänförlig till dess dotterbolag Klarna Ltd. Israel. Under 2018 togs beslutet att lägga ned Klarna Ltd. Israel. Resurserna fördelades därför på andra Klarna-bolag. Dessa bolag är välintegrerade med Klarna Bank AB (publ) och erhåller intäkter från internprissättningsavtal inom koncernen. Den kassagenererande enheten är därför Klarna Bank AB (publ). Vad gäller goodwill hänförlig till förvärven av Sofort GmbH och BillPay GmbH är rörelsesegmentet DACH den kassagenererande enheten.

Förväntade framtida kassaflöden för de kassagenererande enheterna är baserade på prognoser för de första tre till fem åren. De viktigaste komponenterna i nedskrivningsprövningen är intäktstillväxt, bruttovinstmarginal, tillväxttakten för indirekta kostnader samt nivån på diskonteringsräntan. Dessa parametrar baserar sig på interna bedömningar av utvecklingen för de kassagenererande enheterna. En långsiktig tillväxtnivå har tillämpats för åren efter den första tre- till femårsperioden. Den långsiktiga tillväxttaxten som används för kassaflödesprognoserna är 2 procent (2) för 2018. Det förväntade kassaflödet har diskonterats till nuvärde med hjälp av en

diskonteringsränta som är baserad på den riskfria räntan och en bolagsspecifik riskjustering. Diskonteringsräntan som användes för 2018 var 8,9 procent (10,5) före skatt. Resultatet av nedskrivningstestet visade att återvinningsvärdet med god marginal var större än det redovisade beloppet och att en nedskrivning därmed inte var nödvändig. En känslighetsanalys har utförts för att testa förändringar i de viktigaste komponenterna i nedskrivningsprövningen. Resultatet av känslighetsanalysen visade att en nedskrivning inte var nödvändig. Nedskrivningsprövningen gjordes under fjärde kvartalet 2018.

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

Not 25 Materiella tillgångar

Koncernen	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2018	**4 879**	**178 240**	**183 119**
Justeringar av anskaffningsvärde vid årets början	-	-378	**-378**
Årets inköp	24 019	29 471	**53 490**
Årets försäljningar/utrangeringar	-71	-45 971	**-46 042**
Omräkningsdifferens	439	2 386	**2 825**
Anskaffningsvärde per 31 december 2018	**29 266**	**163 748**	**193 014**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2018	**-2 325**	**-118 950**	**-121 275**
Justering av ackumulerade avskrivningar vid årets början	-	378	**378**
Avskrivningar under året	-1 154	-33 986	**-35 140**
Årets försäljningar/utrangeringar	46	45 146	**45 192**
Omräkningsdifferens	-240	-1 327	**-1 567**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2018	**-3 673**	**-108 739**	**-112 412**
Redovisat värde per 31 december 2018	**25 593**	**55 009**	**80 602**

Koncernen	Förbättringsutgifter på annans fastighet	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2017	**7 364**	**137 948**	**145 312**
Årets inköp	-	32 779	**32 779**
Förvärv av dotterbolag	-	5 665	**5 665**
Årets försäljningar/utrangeringar	-	-14	**-14**
Omklassificering	-1 787	1 774	**-13**
Omräkningsdifferens	-698	88	**-610**
Anskaffningsvärde per 31 december 2017	**4 879**	**178 240**	**183 119**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2017	**-1 041**	**-89 446**	**-90 487**
Avskrivningar under året	-1 017	-28 188	**-29 205**
Förvärv av dotterbolag	-	-1 526	**-1 526**
Årets försäljningar/utrangeringar	-	11	**11**
Omklassificering	-407	420	**13**
Omräkningsdifferens	140	-221	**-81**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2017	**-2 325**	**-118 950**	**-121 275**
Redovisat värde per 31 december 2017	**2 554**	**59 290**	**61 844**

Moderbolaget	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2018	**123 238**	**123 238**
Årets inköp	25 586	**25 586**
Årets försäljningar/utrangeringar	-38 291	**-38 291**
Anskaffningsvärde per 31 december 2018	**110 533**	**110 533**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2018	**-87 230**	**-87 230**
Avskrivningar under året	-20 996	**-20 996**
Årets försäljningar/utrangeringar	38 291	**38 291**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2018	**-69 935**	**-69 935**
Redovisat värde per 31 december 2018	**40 598**	**40 598**

Moderbolaget	Inventarier	Summa
Anskaffningsvärde per 1 januari 2017	**99 438**	**99 438**
Årets inköp	23 800	**23 800**
Anskaffningsvärde per 31 december 2017	**123 238**	**123 238**
Ackumulerade avskrivningar per 1 januari 2017	**-70 785**	**-70 785**
Avskrivningar under året	-16 445	**-16 445**
Ackumulerade avskrivningar per 31 december 2017	**-87 230**	**-87 230**
Redovisat värde per 31 december 2017	**36 008**	**36 008**

Not 26 Övriga tillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Fordringar på koncernföretag	-	-	343 733	96 546
Skattefordringar	31 434	6 701	29 576	-
Momsfordringar	24 114	10 732	14 398	6 860
Derivat[1]	24 074	29 908	24 074	29 908
Övriga fordringar	27 682	49 060	5 860	27 923
Summa	**107 304**	**96 401**	**417 641**	**161 237**

[1] För mer information om derivat se not 27.

Information om belopp till verkligt värde finns i not 38.

Not 27 Derivat

Derivat som innehas för handel

Koncernen

31 december 2018	Verkligt värde		
Valutaderivat	**Positiva**	**Negativa**	**Totalt nominellt belopp**
Valutaterminer	24 074	-14 947	1 815 599
Summa	**24 074**	**-14 947**	**1 815 599**

31 december 2017	Verkligt värde		
Valutaderivat	**Positiva**	**Negativa**	**Totalt nominellt belopp**
Valutaterminer	29 918	-10	2 369 352
Summa	**29 918**	**-10**	**2 369 352**

Moderbolaget

31 december 2018	Verkligt värde		
Valutaderivat	**Positiva**	**Negativa**	**Totalt nominellt belopp**
Valutaterminer	24 074	-14 947	1 815 599
Summa	**24 074**	**-14 947**	**1 815 599**

31 december 2017	Verkligt värde		
Valutaderivat	**Positiva**	**Negativa**	**Totalt nominellt belopp**
Valutaterminer	29 918	-10	2 369 352
Summa	**29 918**	**-10**	**2 369 352**

Not 28 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Upplupen ränta	1 095	980	18 761	23 592
Övriga upplupna intäkter	8 010	1 577	7 999	1 577
Förutbetalda hyror	16 510	14 426	14 211	13 460
Förutbetalda försäkringsavgifter	1 518	1 210	875	763
Förutbetalda licenser	39 774	28 355	39 435	28 055
Övriga förutbetalda kostnader	78 932	25 921	68 492	17 790
Summa	**145 839**	**72 469**	**149 773**	**85 237**

För information om belopp till verkligt värde se not 38.

Not 29 Skulder till kreditinstitut

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Skulder till kreditinstitut	1 418 054	396 965	1 418 054	396 965
- i SEK	438 741	96 170	438 741	96 170
- i EUR	-	-	-	-
- i USD	179 839	-	179 839	-
- i NOK	790 505	300 795	790 505	300 795
- i annan valuta	8 969	-	8 969	-
Summa	**1 418 054**	**396 965**	**1 418 054**	**396 965**

För information om belopp till verkligt värde se not 38. Se not 41 för förfallotidsanalys av finansiella skulder.

Note 30 Inlåning från allmänheten

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Privatpersoner	13 825 440	7 847 312	13 801 149	7 831 550
Företag	756 329	644 342	756 329	644 342
Summa	**14 581 769**	**8 491 654**	**14 557 478**	**8 475 892**
Per valuta				
- i SEK	4 423 930	3 617 770	4 423 930	3 617 770
- i EUR	9 988 255	4 865 337	9 976 282	4 858 122
- i USD	2 560	921	333	-
- i annan valuta	167 024	7 626	156 933	-
Summa	**14 581 769**	**8 491 654**	**14 557 478**	**8 475 892**

Information om belopp till verkligt värde finns i not 38. Se not 41 för förfallotidsanalys av finansiella skulder.

Not 31 Emitterade värdepapper

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Icke säkerställda obligationer	1 996 905	1 995 036	1 996 905	1 995 036
Summa	**1 996 905**	**1 995 036**	**1 996 905**	**1 995 036**

I september 2017 emitterade Klarna Bank AB (publ) 2 000 mkr i icke säkerställd obligation. Den har en löptid på tre år och räntan betalas kvartalsvis. Den noterades på Nasdaq Stockholm i december 2017.

Information om belopp till verkligt värde finns i not 38. Se not 41 för förfallotidsanalys av finansiella skulder.

Not 32 Övriga skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Leverantörsskulder	24 457	135 012	673	121 659
Personalrelaterade skatter	33 388	28 102	21 169	17 589
Skulder till koncernföretag	347 100	170 985	807 104	223 667
Skatteskulder	125 529	108 498	-	48 453
Skulder till butiker	3 645 134	2 673 200	3 071 383	2 184 464
Derivat	14 947	-	14 947	-
Övriga skulder	42 926	10 288	33 044	130
Summa	**4 233 481**	**3 126 085**	**3 948 320**	**2 595 962**

Information om belopp till verkligt värde finns i not 38. Se not 41 för förfallotidsanalys av finansiella skulder.

Not 33 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Upplupna personalrelaterade kostnader	193 106	136 181	155 238	112 696
Upplupna provisioner till samarbetspartners	51 839	37 295	50 091	33 173
Upplupen ränta	56 118	31 179	48 408	27 199
Upplupna kostnader för utlokaliserade funktioner	38 633	24 237	37 133	22 974
Upplupna kostnader för konsulter	28 752	14 369	26 672	13 887
Upplupna distributionskostnader	16 712	16 413	16 712	16 379
Upplupna kostnader för kreditbedömning	17 176	17 159	16 619	16 898
Övriga upplupna kostnader	103 775	79 755	77 898	49 050
Övriga förutbetalda intäkter	26 472	24 590	25 594	24 591
Summa	**532 583**	**381 178**	**454 365**	**316 847**

Information om belopp till verkligt värde finns i not 38. Se not 41 för förfallotidsanalys av finansiella skulder.

Not 34 Avsättningar

Koncernen	Omstrukturer-ingsreserv	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Åtaganden och garantier	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2018	-	**105 443**	**22 179**	**1 791**	**129 413**
Justering av ingående balans	-	-	-22 179	-	**-22 179**
Tillkommande avsättningar	23 273	133 949	-	60	**157 282**
Utnyttjade avsättningar	-11 508	-70 193	-	-	**-81 701**
Outnyttjade, återförda avsättningar	-10 681	-	-	-	**-10 681**
Omklassificeringar	-	776	-	-776	-
Övriga justeringar	-	42	-	73	**115**
Avsättningar per 31 december 2018	**1 084**	**170 017**	-	**1 148**	**172 249**

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Avsättningar per 1 januari 2018	**14 225**	**4 061**	**1 963**	**20 250**
Tillkommande avsättningar	83 023	4 127	45	**87 195**
Återförda avsättningar	-24 036	-5 303	-17 108	**-46 447**
Överföringar till stadie 1	2 343	-2 322	-21	-
Överföringar till stadie 2	-14 557	14 562	-5	-
Överföringar till stadie 3	-4 036	-11 261	15 297	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	1 160	721	3 124	**5 005**
Övriga justeringar	1 045	157	134	**1 336**
Avsättningar per 31 december 2018	**59 167**	**4 742**	**3 429**	**67 339**

	Omstrukturer-ingsreserv	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Åtaganden och garantier	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2017	-	**139 479**	**1 000**	**781**	**141 260**
Tillkommande avsättningar	-	65 565	10 694	986	**77 245**
Förvärv av dotterbolag	-	-	11 485	-	**11 485**
Utnyttjade belopp	-	-99 632	-	-	**-99 632**
Outnyttjade, återförda avsättningar	-	-	-1 000	-	**-1 000**
Övriga justeringar	-	31	-	24	**55**
Avsättningar per 31 december 2017	-	**105 443**	**22 179**	**1 791**	**129 413**

I slutet av 2018 uppgick koncernens totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtagande, till 239 588 tkr. I slutet av 2017 uppgick totala avsättningar till 129 413 tkr.

Moderbolaget	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Åtaganden och garantier	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2018	**104 400**	-	-	**104 400**
Tillkommande avsättningar	133 949	-	-	**133 949**
Utnyttjade avsättningar	-70 193	-	-	**-70 193**
Avsättningar per 31 december 2018	**168 156**	-	-	**168 156**

Avsättningar för finansiella garantier och åtaganden

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Avsättningar per 1 januari 2018	**7 482**	-	-	**7 482**
Tillkommande avsättningar	57 802	14	8	**57 824**
Återförda avsättningar	-10 760	-605	-2 567	**-13 932**
Överföringar till stadie 1	95	-74	-21	-
Överföringar till stadie 2	-2 720	2 724	-4	-
Överföringar till stadie 3	-1 640	-14	1 654	-
Inverkan på förväntad kreditförlust (ECL) från förändring i kreditrisk	-8	640	2 870	**3 502**
Övriga justeringar	769	-8	54	**815**
Avsättningar per 31 december 2018	**51 019**	**2 677**	**1 994**	**55 691**

	Pågående juridiska ärenden och skattetvister	Åtaganden och garantier	Övriga avsättningar	Summa
Avsättningar per 1 januari 2017	**138 468**	**1 000**	-	**139 468**
Tillkommande avsättningar	65 564	-	-	**65 564**
Utnyttjade avsättningar	-99 632	-	-	**-99 632**
Outnyttjade, återförda avsättningar	-	-1 000	-	**-1 000**
Avsättningar per 31 december 2017	**104 400**	-	-	**104 400**

I slutet av 2018 uppgick Klarna Bank AB (publ):s totala avsättningar, inklusive avsättningar för finansiella garantier och åtagande, till 223 847 tkr. I slutet av 2017 uppgick totala avsättningar till 104 400 tkr.

Omstruktureringsreserven är hänförlig till nedläggning av Tel Aviv-kontoret i Israel.

Klarna Bank AB (publ) har avsatt 168 mkr (104) efter avdrag för betalning för åren 2014-2018 som en konsekvens av skattebedömningar från den svenska skattemyndigheten om hur Klarna Bank AB (publ) hanterar mervärdesskatt. Klarna Bank AB (publ) bestrider bedömningen men avsättningen motsvarar en sannolik utgång. Av det resterande beloppet, före avdrag för betalningar, avser 232 mkr åren 2014-2017 och 134 mkr 2018.

Den 20 februari 2018 kom förvaltningsrättens avgörande i ovan ärende avseende 2014-2015. Förvaltningsrätten gav Klarna rätt i vissa yrkanden men avslog merparten. Klarna Bank AB (publ) har överklagat domen till kammarrätten. Den sammantagna bedömningen slår fast att den avsättning som gjorts inte behöver justeras för ovan utfall.

Not 35 Efterställda skulder

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Efterställda skulder, nominellt värde	600 000	300 000	600 000	300 000
Transaktionskostnader	-5 099	-3 272	-5 099	-3 272
Upplupen ränta	2 659	393	2 659	393
Summa	**597 560**	**297 121**	**597 560**	**297 121**

I juni 2016 emitterade Klarna Bank AB (publ) en efterställd obligation till ett belopp om 300 mkr. I juli 2018 emitterades ytterligare en efterställd obligation till ett belopp om 300 mkr. Dessa har en ursprunglig löptid på 10 år med köpoption för emittenten efter fem år. Räntan betalas kvartalsvis.

Information om belopp till verkligt värde finns i not 38. Se not 41 för förfallotidsanalys av finansiella skulder.

Not 36 Obeskattade reserver

	Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017
Överavskrivningar	2 213	2 213
Periodiseringsfond 2017	85 000	85 000
Periodiseringsfond 2016	14 500	14 500
Periodiseringsfond 2015	40 000	40 000
Periodiseringsfond 2014	11 600	11 600
Periodiseringsfond 2013	-	6 300
Summa	**153 313**	**159 613**

Not 37 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

	Koncernen		Moderbolaget	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Ställda säkerheter				
Ställda panter för egna skulder				
Pantsatta lån och fordringar	6 645 083	5 393 252	6 570 544	5 339 084
Övriga ställda säkerheter	9 474	8 200	-	-
Summa ställda säkerheter	**6 654 557**	**5 401 452**	**6 570 544**	**5 339 084**
Eventualförpliktelser och åtaganden				
Ansvarsförbindelser				
Garantier	523 952	357 367	22 432	15 881
Åtaganden	4 463 600	706 407	4 615 222	986 098
Summa eventualförpliktelser och åtaganden	**4 987 552**	**1 063 774**	**4 637 654**	**1 001 979**

Klarna Bank AB (publ) ställer kontinuerligt delar av sina svenska fordringar som säkerhet för skulder till kreditinstitut vilket säkrar koncernens lånefacilitet. Skulderna uppgick till 417 741 tkr (96 170) per den 31 december 2018.

Not 38 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Koncernen	31 dec 2018			31 dec 2017		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	331	331	-	36	36	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	3 083 849	3 084 314	-465	1 847 705	1 847 705	-
Utlåning till kreditinstitut	2 367 631	2 367 631	-	1 211 778	1 211 778	-
Utlåning till allmänheten	19 979 002	19 979 002	-	13 874 164	13 874 164	-
Övriga aktier och andelar	41 217	41 217	-	-	-	-
Övriga tillgångar	27 682	27 682	-	49 060	49 060	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	24 074	24 074	-	29 908	29 908	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 094	9 094	-	2 543	2 543	-
Summa	**25 532 880**	**25 533 345**	**-465**	**17 015 194**	**17 015 194**	-

	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 418 054	1 418 054	-	396 965	396 965	-
Inlåning från allmänheten	14 533 365	14 581 769	-48 404	8 436 250	8 491 654	-55 404
Emitterade värdepapper	2 005 971	1 996 905	9 066	2 231 000	1 995 036	235 964
Övriga skulder	4 051 762	4 051 762	-	2 982 011	2 982 011	-
Övriga skulder (valutaterminer)	14 947	14 947	-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	498 401	498 401	-	352 610	352 610	-
Efterställda skulder	607 374	597 560	9 814	316 875	297 121	19 754
Summa	**23 129 874**	**23 159 398**	**-29 524**	**14 715 711**	**14 515 397**	**200 314**

[1] Belåningsbara statsskuldförbindelser har under IFRS 9 klassificerats till upplupet anskaffningsvärde istället för verkligt värde via resultaträkningen.

Moderbolaget	31 dec 2018			31 dec 2017		
	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	304	304	-	4	4	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	3 083 849	3 084 314	-465	1 847 705	1 847 705	-
Utlåning till kreditinstitut	1 962 486	1 962 486	-	824 695	824 695	-
Utlåning till allmänheten	19 850 726	19 850 726	-	13 739 439	13 739 439	-
Övriga aktier och andelar	41 217	41 217	-	-	-	-
Övriga tillgångar	349 594	349 594	-	124 469	124 469	-
Övriga tillgångar (valutaterminer)	24 074	24 074	-	29 908	29 908	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26 760	26 760	-	25 169	25 169	-
Summa	**25 339 010**	**25 339 475**	**-465**	**16 591 389**	**16 591 389**	**-**

	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad	Verkligt värde	Bokfört värde	Skillnad
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 418 054	1 418 054	-	396 965	396 965	-
Inlåning från allmänheten	14 509 074	14 557 478	-48 404	8 420 488	8 475 892	-55 404
Emitterade värdepapper	2 005 971	1 996 905	9 066	2 231 000	1 995 036	235 964
Övriga skulder	3 912 204	3 912 204	-	2 529 922	2 529 922	-
Övriga skulder (valutaterminer)	14 947	14 947	-	-	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	428 771	428 771	-	292 258	292 258	-
Efterställda skulder	607 374	597 560	9 814	316 875	297 121	19 754
Summa	**22 896 395**	**22 925 919**	**-29 524**	**14 187 508**	**13 987 194**	**200 314**

[1] Belåningsbara statsskuldförbindelser har under IFRS 9 klassificerats till upplupet anskaffningsvärde istället för verkligt värde via resultaträkningen under 2018.

Belåningsbara statsskuldförbindelser värderas enligt priser på aktiva marknader.

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

Beräkningen av verkligt värde för inlåning från allmänheten baseras på information på nivå 2 genom observerbar marknadsinformation 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 39 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i olika värderingskategorier

Koncernen

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[1]	-	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**

[1] Belåningsbara statsskuldförbindelser har under IFRS 9 klassificerats till upplupet anskaffningsvärde istället för verkligt värde via resultaträkningen.

Koncernen	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
31 dec 2017	Initialt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Innehas för handel	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	36	-	**36**
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 847 705	-	-	-	**1 847 705**
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 211 778	-	**1 211 778**
Utlåning till allmänheten	-	-	13 874 164	-	**13 874 164**
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	1 801 072	**1 801 072**
Materiella tillgångar	-	-	-	61 844	**61 844**
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-	21 763	**21 763**
Övriga tillgångar	-	29 908	49 060	17 433	**96 401**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1]	-	-	2 543	69 926	**72 469**
Summa	**1 847 705**	**29 908**	**15 137 581**	**1 972 038**	**18 987 232**

31 dec 2017	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	396 965	-	**396 965**
Inlåning från allmänheten	8 491 654	-	**8 491 654**
Emitterade värdepapper	1 995 036	-	**1 995 036**
Uppskjutna skatteskulder	-	136 250	**136 250**
Övriga skulder	2 982 011	144 074	**3 126 085**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[2]	352 610	28 568	**381 178**
Avsättningar	-	129 413	**129 413**
Efterställda skulder	297 121	-	**297 121**
Summa	**14 515 397**	**438 305**	**14 953 702**

[1] På grund av införandet av nya redovisningsstandarder har en ny bedömning gjorts av klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Det resulterade i en omklassificering om 2 543 tkr från Icke-finansiella tillgångar till Lånefordringar och kundfordringar. Omklassificeringen har inte någon inverkan på värderingen av de finansiella tillgångarna och skulderna.

[2] På grund av införandet av nya redovisningsstandarder har en ny bedömning gjorts av klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Det resulterade i en omklassificering om 120 879 tkr från Icke-finansiella skulder till Övriga finansiella skulder. Omklassificeringen har inte någon inverkan på värderingen av de finansiella tillgångarna och skulderna.

Moderbolaget

31 dec 2018	Obligatoriskt till verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffnings-värde	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	304	-	**304**
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	-	3 084 314	-	**3 084 314**
Utlåning till kreditinstitut	-	1 962 486	-	**1 962 486**
Utlåning till allmänheten	-	19 850 726	-	**19 850 726**
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	1 122 265	**1 122 265**
Övriga aktier och andelar	41 217	-	-	**41 217**
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	401 659	**401 659**
Materiella tillgångar	-	-	40 598	**40 598**
Uppskjutna skattefordringar	-	-	32 313	**32 313**
Övriga tillgångar	24 074	349 594	43 973	**417 641**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	26 761	123 012	**149 773**
Summa	**65 291**	**25 274 185**	**1 763 820**	**27 103 296**

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	-	14 557 478	-	**14 557 478**
Emitterade värdepapper	-	1 996 905	-	**1 996 905**
Uppskjutna skatteskulder	-	-	1 341	**1 341**
Övriga skulder	14 947	3 912 204	21 169	**3 948 320**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	428 771	25 594	**454 365**
Avsättningar	-	-	223 847	**223 847**
Efterställda skulder	-	597 560	-	**597 560**
Summa	**14 947**	**22 910 972**	**271 951**	**23 197 870**

[1] Belåningsbara statsskuldförbindelser har under IFRS 9 klassificerats till upplupet anskaffningsvärde istället för verkligt värde via resultaträkningen.

Moderbolaget	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
31 dec 2017	Initialt värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Innehas för handel	Lånefordringar och kundfordringar	Icke-finansiella tillgångar	Summa
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	4	-	**4**
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 847 705	-	-	-	**1 847 705**
Utlåning till kreditinstitut	-	-	824 695	-	**824 695**
Utlåning till allmänheten	-	-	13 739 439	-	**13 739 439**
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	-	1 124 283	**1 124 283**
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	206 096	**206 096**
Materiella tillgångar	-	-	-	36 008	**36 008**
Uppskjutna skattefordringar	-	-	-	2 162	**2 162**
Övriga tillgångar	-	29 908	124 469	6 860	**161 237**
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter[1]	-	-	25 169	60 068	**85 237**
Summa	**1 847 705**	**29 908**	**14 713 776**	**1 435 477**	**18 026 866**

31 dec 2017	Övriga finansiella skulder	Icke-finansiella skulder	Summa
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	396 965	-	**396 965**
Inlåning från allmänheten	8 475 892	-	**8 475 892**
Emitterade värdepapper	1 995 036	-	**1 995 036**
Uppskjutna skatteskulder	-	6 275	**6 275**
Övriga skulder	2 529 922	66 040	**2 595 962**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[2]	292 258	24 589	**316 847**
Avsättningar	-	104 400	**104 400**
Efterställda skulder	297 121	-	**297 121**
Summa	**13 987 194**	**201 304**	**14 188 498**

[1] På grund av införandet av nya redovisningsstandarder har en ny bedömning gjorts av klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Det resulterade i en omklassificering om 25 169 tkr från Icke-finansiella tillgångar till Lånefordringar och kundfordringar. Omklassificeringen har inte någon inverkan på värderingen av de finansiella tillgångarna och skulderna.

[2] På grund av införandet av nya redovisningsstandarder har en ny bedömning gjorts av klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Det resulterade i en omklassificering om 88 107 tkr från Icke-finansiella skulder till Övriga finansiella skulder. Omklassificeringen har inte någon inverkan på värderingen av de finansiella tillgångarna och skulderna.

Följande tabell visar koncernens finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde per den 31 december, fördelat på de tre värderingsnivåerna. Inga överföringar mellan nivåerna har skett under 2018 och 2017.

31 dec 2018, Koncernen	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 tillgångar	**-**	**24 074**	**41 217**	**65 291**
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	14 947	-	**14 947**
Summa skulder	**-**	**14 947**	**-**	**14 947**

31 dec 2017, Koncernen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 847 705	-	-	**1 847 705**
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	29 908	-	**29 908**
Summa tillgångar	**1 847 705**	**29 908**	**-**	**1 877 613**
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	-	-	-
Summa skulder	**-**	**-**	**-**	**-**

31 dec 2018, Moderbolaget	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 tillgångar	**-**	**24 074**	**41 217**	**65 291**
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	14 947	-	**14 947**
Summa skulder	**-**	**14 947**	**-**	**14 947**

31 dec 2017, Moderbolaget	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 847 705	-	-	**1 847 705**
Övriga tillgångar (valutaterminer)	-	29 908	-	**29 908**
Summa tillgångar	**1 847 705**	**29 908**	**-**	**1 877 613**
Finansiella skulder				
Övriga skulder (valutaterminer)	-	-	-	-
Summa skulder	**-**	**-**	**-**	**-**

Not 40 Övergångsupplysningar - klassificering av finansiella tillgångar och skulder

En avstämning mellan de bokförda värdena i enlighet med IAS 39 och de bokförda beloppen i enlighet med IFRS 9 per den 1 januari 2018 ser ut som följer:

Koncernen

	IAS 39		Omklass-	Omvärdering		IFRS 9	
1 jan 2018	**Kategori**	**Belopp**	**ificering**	**ECL**	**Övriga**	**Belopp**	**Kategori**
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	L&R	36	-	-	-	36	AC
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	FVPL design.	1 847 705	-	-	-	1 847 705	AC
Utlåning till kreditinstitut	L&R	1 211 778	-	-	-	1 211 778	AC
Utlåning till allmänheten[2]	L&R	13 874 164	-	-90 044	27 496	13 811 616	AC
Övriga tillgångar	L&R	49 060	-	-	-	49 060	AC
Övriga tillgångar (valutaterminer)	FVPL	29 908	-	-	-	29 908	FVPL
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	L&R	2 543	-	-	-	2 543	AC
Icke-finansiella tillgångar[3]	-	1 972 038	-	-	12 820	1 984 858	-
Summa		**18 987 232**	-	**-90 044**	**40 316**	**18 937 504**	

	IAS 39		Omklass-	Omvärdering		IFRS 9	
1 jan 2018	**Kategori**	**Belopp**	**ificering**	**ECL**	**Övriga**	**Belopp**	**Kategori**
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	AC	396 965	-	-	-	396 965	AC
Inlåning från allmänheten	AC	8 491 654	-	-	-	8 491 654	AC
Emitterade värdepapper	AC	1 995 036	-	-	-	1 995 036	AC
Övriga skulder	AC	2 982 011	-	-	-	2 982 011	AC
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	AC	352 610	-	-	-	352 610	AC
Efterställda skulder	AC	297 121	-	-	-	297 121	AC
Icke-finansiella skulder[4]	-	438 305	-	-1 929	-	436 376	-
Summa		**14 953 702**	-	**-1 929**	-	**14 951 773**	

[1] Det verkliga värdet för belåningsbara statsskuldförbindelser vid årets slut uppgår till 3 084 314 tkr. Om dessa tillgångar inte hade omklassificerats hade en förlust om 1 715 tkr redovisats för året. Den effektiva räntan vid tidpunkten för första tillämpning var -0,7 procent och räntekostnaden som redovisades uppgick till 2 180 tkr.

[2] Omvärderingen i kolumnen ”Övrigt” är effekten av förändring i principer för intäktsredovisning hänförlig till införandet av IFRS 15.

[3] Omvärderingen är hänförlig till förändring i skattefordran som består av skatteeffekten från förändringen i förväntad kreditförlust, ECL, samt förändringen i intäktsredovisning.

[4] Omvärderingen är hänförlig till avsättningar för finansiella garantier och åtaganden.

Moderbolaget

	IAS 39		Omklass-	Omvärdering		IFRS 9	
1 jan 2018	**Kategori**	**Belopp**	**ificering**	**ECL**	**Övriga**	**Belopp**	**Kategori**
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	L&R	4	-	-	-	4	AC
Belåningsbara statsskuldförbindelser[1]	FVPL design.	1 847 705	-	-	-	1 847 705	AC
Utlåning till kreditinstitut	L&R	824 695	-	-	-	824 695	AC
Utlåning till allmänheten[2]	L&R	13 739 439	-	-88 382	27 496	13 678 553	AC
Övriga tillgångar	L&R	124 469	-	-	-	124 469	AC
Övriga tillgångar (valutaterminer)	FVPL	29 908	-	-	-	29 908	FVPL
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	L&R	25 169	-	-	-	25 169	AC
Icke-finansiella tillgångar[3]	-	1 435 477	-	-	15 041	1 450 518	-
Summa		**18 026 866**	-	**-88 382**	**42 537**	**17 981 021**	

	IAS 39		Omklass-	Omvärdering		IFRS 9	
1 jan 2018	**Kategori**	**Belopp**	**ificering**	**ECL**	**Övriga**	**Belopp**	**Kategori**
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	AC	396 965	-	-	-	396 965	AC
Inlåning från allmänheten	AC	8 475 892	-	-	-	8 475 892	AC
Emitterade värdepapper	AC	1 995 036	-	-	-	1 995 036	AC
Övriga skulder	AC	2 529 922	-	-	-	2 529 922	AC
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	AC	292 258	-	-	-	292 258	AC
Efterställda skulder	AC	297 121	-	-	-	297 121	AC
Icke-finansiella skulder[4]	-	201 304	-	7 481	-	208 785	-
Summa		**14 188 498**	-	**7 481**	-	**14 195 979**	

[1] Det verkliga värdet för belåningsbara statsskuldförbindelser vid årets slut uppgår till 3 084 314 tkr. Om dessa tillgångar inte hade omklassificerats hade en förlust om 1 715 tkr redovisats för året. Den effektiva räntan vid tidpunkten för första tillämpning var -0,7 procent och räntekostnaden som redovisades uppgick till 2 180 tkr.

[2] Omvärderingen i kolumnen ”Övrigt” är effekten av förändring i principer för intäktsredovisning hänförlig till införandet av IFRS 15.

[3] Omvärderingen är hänförlig till förändring i skattefordran som består av skatteeffekten från förändringen i förväntad kreditförlust, ECL, samt förändringen i intäktsredovisning.

[4] Omvärderingen är hänförlig till avsättningar för finansiella garantier och åtaganden.

Not 41 Förfallotidsanalys för finansiella tillgångar och skulder

Koncernen		31 dec 2018			31 dec 2017		
		Förväntas återvinnas eller betalas:			Förväntas återvinnas eller betalas:		
Kontraktuella odiskonterade kassaflöden	Not	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa
Skulder till kreditinstitut	29	21 000	1 415 884	**1 436 884**	300 795	96 170	**396 965**
Inlåning från allmänheten	30	12 045 307	2 701 481	**14 746 788**	7 026 793	1 554 795	**8 581 588**
Emitterade värdepapper	31	25 531	2 019 378	**2 044 909**	17 946	2 031 467	**2 049 413**
Övriga skulder	32	3 821 168	245 542	**4 066 710**	2 980 012	1 999	**2 982 011**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	478 738	19 663	**498 401**	347 954	4 656	**352 610**
Efterställda skulder	35	23 131	774 975	**798 106**	11 963	389 771	**401 734**
Summa		**16 414 875**	**7 176 923**	**23 591 798**	**10 685 463**	**4 078 858**	**14 764 321**

Moderbolaget		31 dec 2018			31 dec 2017		
		Förväntas återvinnas eller betalas:			Förväntas återvinnas eller betalas:		
Kontraktuella odiskonterade kassaflöden	Not	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa	Inom 12 månader	Efter 12 månader	Summa
Skulder till kreditinstitut	29	21 000	1 415 884	**1 436 884**	300 795	96 170	**396 965**
Inlåning från allmänheten	30	12 021 017	2 701 481	**14 722 498**	7 011 031	1 554 795	**8 565 826**
Emitterade värdepapper	31	25 531	2 019 378	**2 044 909**	17 946	2 031 467	**2 049 413**
Övriga skulder	32	3 120 047	-	**3 120 047**	2 529 922	-	**2 529 922**
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	409 353	19 418	**428 771**	287 791	4 467	**292 258**
Efterställda skulder	35	23 131	774 975	**798 106**	11 963	389 771	**401 734**
Summa		**15 620 079**	**6 931 136**	**22 551 215**	**10 159 448**	**4 076 670**	**14 236 118**

Moderbolaget

Kontraktuella odiskonterade kassaflöden

31 dec 2018	Not	Betalbar vid anfordran	Högst 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Mer än 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	20	1 962 486	-	-	-	-	**1 962 486**
Utlåning till allmänheten	21		7 425 236	4 181 925	9 006 250	2 472 376	**23 085 787**
Summa tillgångar		**1 962 486**	**7 425 236**	**4 181 925**	**9 006 250**	**2 472 376**	**25 048 273**
Skulder till kreditinstitut	29	21 000	-	-	1 415 884	-	**1 436 884**
Inlåning från allmänheten	30	1 795 912	1 878 627	8 346 478	2 701 481	-	**14 722 498**
Emitterade värdepapper	31	-	6 011	19 519	2 019 378	-	**2 044 908**
Summa skulder		**1 816 912**	**1 884 638**	**8 365 997**	**6 136 743**	-	**18 204 290**

31 dec 2017	Not	Betalbar vid anfordran	Högst 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Mer än 5 år	Summa
Utlåning till kreditinstitut	20	824 695	-	-	-	-	**824 695**
Utlåning till allmänheten	21	135 088	4 644 606	3 098 189	6 907 716	2 013 887	**16 799 486**
Summa tillgångar		**959 783**	**4 644 606**	**3 098 189**	**6 907 716**	**2 013 887**	**17 624 181**
Skulder till kreditinstitut	29	-	-	300 795	96 170	-	**396 965**
Inlåning från allmänheten	30	1 519 760	1 782 320	3 708 951	1 554 795	-	**8 565 826**
Emitterade värdepapper	31	-	4 425	13 521	2 031 467	-	**2 049 413**
Summa skulder		**1 519 760**	**1 786 745**	**4 023 267**	**3 682 432**	-	**11 012 204**

Not 42 Erhållen och betald ränta

	Koncernen		Moderbolaget	
	2018	2017	2018	2017
Erhållna ränteintäkter	1 927 845	1 536 378	1 910 605	1 554 421
Erlagda räntekostnader	-281 920	-159 193	-281 781	-158 866

Not 43 Upplysning om närstående parter

Koncernen och moderbolaget

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

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

Följande transaktioner har ägt rum med närstående parter:

2018	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter – intäkter och kostnader		
Ränteintäkter	-	24 592
Räntekostnader	-129	-939
Sålda tjänster, försäljning	-	270 162
Köpta tjänster	-	-870 743
Erhållen utdelning	-	261 487

31 dec 2018	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter – tillgångar och skulder		
Lånefordringar	-	638 169
Övriga fordringar	-	272 026
Låneskulder	347 100	287 422
Övriga skulder	-	172 582

2017	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter – intäkter och kostnader		
Ränteintäkter	-	31 001
Räntekostnader	-	-43
Sålda tjänster, försäljning	-	11 573
Köpta tjänster, försäljning	-	-402 900
Köpta tjänster, produktutveckling	-	-105 531
Erhållen utdelning	-	197 001

31 dec 2017	Klarna Holding	Dotterbolag
Närstående parter – tillgångar och skulder		
Lånefordringar	-	500 106
Övriga fordringar	-	52 797
Låneskulder	-	11 884
Övriga skulder	170 985	40 799

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

Not 10 innehåller information om transaktioner med styrelsen, verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare.

Not 44 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 kapitaltäckningsstandarden 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 i årsredovisningen om kapitaltäckning är baserade på Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25) och (FFFS 2014:12). Övriga upplysningar som krävs enligt Pelare III finns på Klarnas hemsida www.klarna.com

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 ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 26 maj 2022.

I november 2018 emitterade Klarna Holding AB 25 miljoner euro 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 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 underordnade 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 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 underordnade 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 ett begränsat antal stora nordiska investerare och första uppsägningsdatum är den 5 juli 2023.

Den konsoliderade situationen
Den konsoliderade situationen för Klarna består av samtliga företag i koncernen Klarna Holding.

Information om kapitaltäckning
Information om kapitaltäckning i enlighet med kraven i kommissionens genomförandeordning (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. Häri ingår att justera kapitaltäckningsberäkningen med ett dynamiskt och ett statiskt belopp över en femårsperiod.

Avdrag avseende dotterbolags överskjutande kapital
En omtolkning av CRR artikel 85 och 87, efter ett utlåtande som offentliggjordes av Europeiska bankmyndigheten, har påverkat primär- och sekundärkapitalinstrument. I utlåtandet klargjordes tillämpningen av begränsningsreglerna för stödberättigande kapitalinstrument i den konsoliderade situationen. Detta innebär att Klarna Bank AB (publ):s primär- och sekundärkapital endast kan ingå i koncernen Klarna Holdings kapitalbas med den andel som krävs för att täcka minimikapitalkraven för Klarna Bank AB (publ):s och dess dotterbolag. Per den 31 December 2018 var primärkapitalet i Klarna Holding koncernen reducerat med 36 mkr och sekundärkapitalet med 96 mkr.

Kapitalbas	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Kärnprimärkapital: instrument och reserver				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	3 166 720	2 980 978	2 857 892	2 857 892
varav: Aktiekapital	1 986	1 967	52 752	52 752
Balanserade vinstmedel	817 882	541 614	195 463	98 404
Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	190 603	124 327	426 517	252 117
Oberoende reviderat resultat, netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar	103 086	344 606	141 824	344 839
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	**4 278 291**	**3 991 525**	**3 621 696**	**3 553 252**
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar				
Ytterligare värdejusteringar	-80	-1 878	-80	-1 878
Immateriella anläggningstillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder)	-1 924 116	-1 706 264	-401 659	-206 095
IFRS 9 övergångsjustering	98 149	-	107 298	-
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	**-1 826 047**	**-1 708 142**	**-294 441**	**-207 973**
Kärnprimärkapital	**2 452 244**	**2 283 383**	**3 327 255**	**3 345 279**
Primärkapital				
Primärkapitaltillskott	470 588	250 000	250 000	250 000
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	**2 922 833**	**2 533 383**	**3 577 255**	**3 595 279**
Totalt kapital				
Supplementärkapital	501 494	297 121	597 560	297 121
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	**3 424 327**	**2 830 504**	**4 174 815**	**3 892 400**
Totala riskvägda tillgångar	**22 761 017**	**15 553 716**	**24 307 480**	**17 145 425**
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	10,8 %	14,7 %	13,7 %	19,5 %
Primärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	12,8 %	16,3 %	14,7 %	21,0 %
Totalt kapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	15,0 %	18,2 %	17,2 %	22,7 %
Institutionsspecifikt buffertkrav (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)	3,4 %	3,4 %	3,4 %	3,4 %
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert	0,9 %	0,9 %	0,9 %	0,9 %
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)[1]	2,9 %	6,7 %	5,8 %	11,5 %
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)				
Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 10 procent, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 är uppfyllda)	47 508	21 763	32 313	2 162

[1] Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som en buffert definieras som Klarnas kärnprimärkapitalrelation, reducerad med det kärnprimärkapital som tas i anspråk för att uppfylla uppfylla regulatoriska minimikapitalkrav (4,5 procent). Notera att denna siffra i årsredovisningen 2017 reducerades ytterligare med det institutionsspecifika buffertkravet (3,4 procent).

Kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	Den konsoliderade situationen		Klarna Bank AB (publ)	
	31 dec 2018	31 dec 2017	31 dec 2018	31 dec 2017
Riskexponeringsbelopp				
Kreditrisk enligt schablonmetoden	17 138 774	11 287 794	18 064 760	12 102 052
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	252 714	112 758	1 367 388	1 252 229
Operativ risk enligt schablonmetoden	5 369 394	4 153 165	4 875 197	3 791 144
Kreditvärderingsjusteringar	135	-	135	-
Summa riskexponeringsbelopp	**22 761 017**	**15 553 716**	**24 307 480**	**17 145 425**
Kreditriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot institut	602 536	318 727	562 621	229 037
Exponeringar mot företag	1 633 421	375 316	2 402 905	824 038
Exponeringar mot hushåll	13 832 012	10 288 748	12 995 775	9 729 498
Fallerande exponeringar	691 987	166 615	680 107	153 712
Aktieexponeringar	71 339	-	1 193 604	1 124 283
Övriga poster	307 488	138 388	229 747	41 484
Summa kreditriskexponeringsbelopp	**17 138 773**	**11 287 794**	**18 064 759**	**12 102 052**
Marknadsriskexponeringsbelopp enligt schablonmetoden				
Valutakursrisk	252 714	112 758	1 367 388	1 252 229
Summa marknadsrisk enligt schablonmetoden	**252 714**	**112 758**	**1 367 388**	**1 252 229**
Minimikapitalkrav				
Kreditrisk enligt schablonmetoden	1 371 102	903 024	1 445 181	968 164
Marknadsrisk enligt schablonmetoden	20 217	9 021	109 391	100 178
Operativ risk enligt schablonmetoden	429 551	332 252	390 016	303 292
Kreditvärderingsjusteringar	11	-	11	-
Summa minimikapitalkrav	**1 820 881**	**1 244 297**	**1 944 599**	**1 371 634**
Bruttosoliditetsgrad				
Primärkapital	2 922 833	2 533 383	3 577 255	3 595 279
Total exponering	26 601 364	17 776 515	26 977 302	17 995 040
Bruttosoliditetsgrad	11,0%	14,3 %	13,3%	20,0 %

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 under alla möjliga 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 framräknade kapitalkravet baserar sig på minimikapitalet enligt Pelare I samt kapitalkravet för övriga risker som fastställts som en del av IKLU, Pelare II. Det internt framräknade minimikapitalkravet vid årsslutet 2018 (2017) uppgick till 2 050 903 tkr (1 466 388) för Klarna Bank AB (publ) och 1 927 186 tkr (1 339 051) för den konsoliderade situationen. Klarna har således tillräckligt kapital för att täcka minimikravet enligt Pelare I och II.

Not 45 Förändring i uppställning av resultaträkningen

Uppställningen för koncernens resultaträkning har ändrats 2018 och jämförelsetalen omräknats. Resultaträkningen för 2017 presenteras nedan med beloppen före och efter förändringen i uppställningen.

Efter byte av uppställning	**2017**
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 591 013
Räntekostnader	-138 682
Ränteintäkter, netto	**1 452 331**
Provisionsintäkter	2 924 191
Provisionskostnader	-205 253
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-23 899
Övriga rörelseintäkter	10 675
Summa rörelseintäkter, netto	**4 158 045**
Allmänna administrationskostnader	-2 932 765
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-200 575
Summa kostnader före kreditförluster	**-3 133 340**
Rörelseresultat före kreditförluster, netto	**1 024 705**
Kreditförluster, netto	-500 718
Rörelseresultat	**523 987**
Skatt på årets resultat	-178 374
Årets resultat	**345 613**

Före byte av uppställning	**2017**
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	1 591 013
Provisionsintäkter	2 924 191
Övriga rörelseintäkter	10 675
Summa rörelseintäkter	**4 525 879**
Räntekostnader	-138 682
Provisionskostnader	-205 253
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-23 899
Allmänna administrationskostnader	-2 932 765
Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	-200 575
Kreditförluster, netto	-500 718
Summa rörelsekostnader	**-4 001 892**
Rörelseresultat	**523 987**
Skatt på årets resultat	-178 374
Årets resultat	**345 613**

Not 46 Rörelseförvärv

Redovisningsprinciper
I anslutning till rörelseförvärv fastställs koncernens förvärvskostnad genom en förvärvsanalys. I analysen fastställs verkligt värde för identifierbara tillgångar och övertaget betalningsansvar.

För rörelseförvärv där kostnaden överstiger redovisat nettovärde för förvärvade identifierbara tillgångar och förmodade skulder redovisas skillnaden som goodwill i balansräkningen.

I förvärvsanalysen identifieras tillgångar och skulder som inte redovisas i det förvärvade bolaget, såsom varumärken och kundkontrakt. Identifierbara immateriella anläggningstillgångar som har identifierats i förvärvsanalysen skrivs av under den uppskattade nyttjandeperioden. Goodwill och starka varumärken anses ha en obestämd nyttjandeperiod och testas därför för nedskrivning varje år, eller när det finns en indikation på nedskrivning. Ersättning som är beroende av resultatet av framtida händelser värderas till verkligt värde och värdeförändringen tas upp i resultaträkningen. Dotterbolagens finansiella rapporter redovisas i koncernredovisningen från och med förvärvsdatum och till dess att det inte längre finns något bestämmande inflytande.

Klarnas förvärv av BillPay
Den 13 september 2017 förvärvade Klarna SPV GmbH, ett indirekt ägt dotterbolag till Klarna Bank AB (publ), 100 procent av det tyska bolaget BillPay GmbH. BillPay är licensierat av den tyska federala finansinspektionen (BaFin) för att erbjuda betalningsförmedlingstjänster enligt lagen om tillsyn av betalningstjänster (ZAG). BillPay är en ledande leverantör av betalningar på nätet. Ersättningen uppgick till 579 985 tkr och erlades kontant. I förvärvsanalysen uppgår goodwill till 339 506 tkr. Goodwill som redovisats för förvärvet utgörs av de två bolagens kompletterande styrkor inom betallösningar. Redovisad goodwill förväntas inte bli avdragsgill mot inkomstskatter.

BillPay	Förvärvsanalys
Immateriella anläggningstillgångar	242 415
Materiella tillgångar	4 017
Utlåning till allmänheten	272 563
Uppskjutna skattefordringar	18 284
Övriga tillgångar	13 005
Likvida medel	179 661
Avsättningar	-11 149
Uppskjutna skatteskulder	-72 129
Övriga skulder	-406 188
Identifierbara tillgångar och skulder netto	**240 479**
Goodwill koncernen	339 506
Ersättning	**579 985**

Kostnader i anslutning till transaktionen uppgick till 14 175 tkr och avser externa advokatarvoden och kostnader för due diligence. Kostnaderna ingår i posten allmänna administrationskostnader i koncernens årsredovisning. För perioden från förvärvsdatum den 13 september 2017 till den 31 december 2017 bidrog BillPay med totala rörelseintäkter om 80 987 tkr och årsresultat om 7 583 tkr till koncernens resultat. Om förvärvet hade skett den 1 januari 2017 bedömer ledningen att totala rörelseintäkter för Klarnakoncernen skulle ha ökat med ytterligare 164 127 tkr och koncernens resultat för helåret skulle ha ökat med ytterligare 11 893 tkr.

Not 47 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

Den 13 september 2018 ingick Klarna Bank AB (publ) ett avtal om att förvärva driften av Close Brother Retail Finance från Close Brothers Group plc. Förvärvet fullbordades den 1 januari 2019. Förvärvet uppgick till 980 mkr och betalades kontant. I den preliminära 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.

Den 1 januari 2019 etablerade Klarna Bank AB (publ) en filial i Storbritannien under namnet Klarna Bank AB UK Branch. Samma datum inledde filialen sin verksamhet efter företagsöverlåtelsen från Klarna UK Ltd.

Inga andra väsentliga händelser har inträffat efter räkenskapsårets utgång.

Definitioner & förkortningar

AC – Amortised cost
Upplupet anskaffningsvärde

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, som endast tillämpas på den konsoliderade situationen

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 totala rörelseintäkter, netto

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

ECL – Expected credit loss
Förväntad kreditförlust

Soliditet
Eget kapital justerat för obeskattade reserver som procentandel av de totala tillgångarna vid räkenskapsårets utgång

FVPL – Fair value through profit or loss
Verkligt värde via resultaträkningen

L&R – Loans and receivables
Lånefordringar och kundfordringar

Butiker
Klarnas e-handelskunder benämns butiker

Kapitalbas (totalt kapital)
Summan av primärkapital och supplementärkapital

Pay later
Klarnas fakturaprodukt kallas Pay later

Pay now
Klarnas produkt för direktbetalning kallas Pay now

POCI – Purchased or originated credit-impaired assets
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar

Avkastning på totala tillgångar*
Årets resultat som procentandel av genomsnittliga totala tillgångarna. Beräkningen av genomsnittliga totala tillgångar baseras på ingående och utgående balanser för räkenskapsåret

Avkastning på eget kapital*
Årets rörelseresultat som procentandel av genomsnittligt eget kapital justerat för obeskattade reserver. Beräkningen av genomsnittligt eget kapital baseras på ingående och utgående balans för räkenskapsåret

Slice it
Klarnas produkt för delbetalningar kallas Slice it

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 avkastningar på totala tillgångar ger relevanta upplysningar om verksamheten i förhållande till olika investeringsmått. Kostnader/intäkter ger upplysningar om Klarnas kostnadseffektivitet. Det kanske inte är alla dessa mått som är direkt jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra företag.

Styrelsens försäkran

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

Stockholm 2019-03-27

Jonathan Kamaluddin
Styrelseordförande

Niklas Savander
Styrelseledamot

Mikael Walther
Styrelseledamot

Sarah McPhee
Styrelseledamot

Andrew Young
Styrelseledamot

Michael Moritz
Styrelseledamot

Sebastian Siemiatkowski
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse lämnades 2019-04-08

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson
Auktoriserad revisor

Building a better working world

Revisionsberättelse

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

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Klarna Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2018. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 2-80 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

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

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

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Reservering för förväntande kreditförluster

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen och koncernredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 från sid 25. Koncernens redovisade förväntade kreditförluster specificeras i not 21. Upplysningar avseende moderbolaget finns i not 3 och 21. För området relevanta redovisningsprinciper för koncernen beskrivs i not 2, avsnitt 12 på sid 18. Av not 2 framgår att moderbolagets redovisningsprinciper avseende kreditgivning och reserveringar för förväntade kreditförluster överensstämmer med koncernens redovisningsprinciper.

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Beskrivning av området	*Hur detta område beaktades i revisionen*
Per den 31 december 2018 uppgår utlåning till allmänheten till 19 979 (19 850) mkr i koncernen (moderbolaget) vilket motsvarar 71 (73) % av totala tillgångar. Den totala kreditriskexponeringen, inklusive åtaganden utanför balansräkningen, uppgår till 22 347 (21 813) mkr. Reservering för förväntande kreditförluster för utlåning till allmänheten uppgår till 940 (880) mkr och baseras på modellbaserade beräkningar. Förlustreserven ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall och baseras på tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Reserveringen kräver att Banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Givet komplexiteten vid beräkningen och att det kräver att Banken gör bedömningar och antaganden har värdering av reserven för förväntande kreditförluster ansetts vara ett särskilt betydelsefullt område.	Vi har utvärderat huruvida Bankens bedömning av sannolikhet för fallissemang, förlust vid fallissemang, exponering vid fallissemang och förväntad kreditförlust samt väsentlig ökning av kreditrisk är i enlighet med IFRS 9. Vi har erhållit förståelse för och testat utformningen av nyckelkontroller i kreditprocessen så som hur krediter registreras. Vi har testat kontroller avseende fullständighet i inläsning av indata. Vi har även testat kontroller avseende analyser och godkännande av modellförändringar och kreditförlustnivåer. Vi har testat att underliggande data som används i beräkningen är fullständig och korrekt. Vi har granskat och bedömt utfallet av modellvalideringar som utförts. Vi har granskat och bedömt antaganden och parametrar som använts i modellen samt för ett urval av segment testat faktiska kreditförluster jämfört mot förväntade kreditförluster. Vi har granskat beräkningen för förväntande kreditförluster genom att göra en oberoende kontrollberäkning av reserveringen utifrån underliggande data och antaganden som använts i modellen. Vi har granskat bankens egna analys av kreditförluster och underliggande modelldokumentation. Vi har även granskat att lämnade upplysningar i de finansiella rapporterna angående kreditrisk är ändamålsenliga.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Klarna Bank AB (publ) för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

A member firm of Ernst & Young Global Limited

Building a better working world

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, 111 24 Stockholm, utsågs till Klarna Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 13 april 2018 och har varit bolagets revisor sedan 25 maj 2016.

Stockholm den 8 april 2019

Ernst & Young AB

Jesper Nilsson

Auktoriserad revisor

A member firm of Ernst & Young Global Limited