20230717114457

Årsredovisning

för

Geely Europe Innovation Centre AB

559166-5699

Räkenskapsåret

2022

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Geely Europe Innovation Centre AB intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen har fastställts på årsstämma. Årsstämman beslutade att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition. 30/6 -2023

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen stämmer överens med originalen.

Göteborg 12/7 -2023

Gang Wei

20230711111458

Årsredovisning

för

Geely Europe Innovation Centre AB

559166-5699

Räkenskapsåret

2022

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230717111459

Styrelsen och verkställande direktören för Geely Europe Innovation Centre AB får härmed avge årsredovisning för räkenskapsåret 2022.

Förvaltningsberättelse

Information om verksamheten

Koncernens verksamhet är att äga och förvalta fastigheter via dotterbolag samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget har sitt säte i Göteborg.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Kriget i Ukraina och det allmänna ekonomiska läget i världen har inte påverkat utvecklingen av företagets verksamhet, ställning och resultat.

Moderföretag

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Geely Sweden Holdings AB, org nr 556810-9010, med säte i Göteborg.

Finansiering

Bolaget har ett banklån om 520 000 000 SEK från Bank of America Merril Lynch DAC. Utöver detta lån sker koncernens finansiering genom intern belåning.

Väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten

Bolagets bedömning av väsentliga risker och osäkerheter i verksamheten sker på koncernnivå, där även riskhantering och känslighetsanalyser utförs.

Bolaget är i sin verksamhet exponerad för olika typer av risker;
Koncernen hanterar dessa risker genom kartläggning samt en aktiv förvaltning. Samtliga fastigheter i koncernen är fullvärdesförsäkrade.

Hållbarhetsperspektivet

Bolaget ser främst hållbarhet ur två perspektiv, ett socialt ansvarstagande och ett klimat- och miljöpåverkansperspektiv. Frågor som rör bolagets engagemang kring social hållbarhet koordineras med moderbolaget och där finns ett särskilt fokus på lokala och regionala frågor kring sponsring av exempelvis Stadsmissionen i Göteborg.

Ur ett miljö- och klimatpåverkansperspektiv följer fastighetsprojektet de mål som är uppsatta för att nå miljöcertifieringen ”miljöbyggnad Silver”, där sexton olika kriterier kring energiförbrukning, luftkvalitet, materialval etc ligger till grund för certifieringen. Möjliggörande av fossilfri transport av personal till arbetsplatser med hjälp av cykelparkeringar och laddstationer för elbilar är också exempel på insatser som bolaget gör för att minimera klimat- och miljöpåverkan.

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230717114 60

Framtidsutsikter och finansiella mål

Geely Europe Innovation Centre AB har som mål att utveckla det befintliga fastighetsbeståndet i koncernen och långsiktigt öka överskottsgraden.

Flerårsöversikt (Tkr)	**2022**	**2021**	**2020**	**2019**
Nettoomsättning	0	0	0	0
Driftsnetto	0	0	0	-58
Resultat efter finansiella poster	8 992	-495	-3 378	-27 141
Balansomslutning	3 256 553	3 058 212	2 247 327	929 206
Soliditet (%)	3,2	3,2	1,8	3,6

För definitioner av nyckeltal, se Redovisnings- och värderingsprinciper.

Förslag till vinstdisposition

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

ansamlad förlust	-9 856 499
Aktieägartillskott	97 000 000
årets vinst	8 491 159
	95 634 660
disponeras så att	
i ny räkning överföres	95 634 660

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med tilläggsupplysningar.

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

Resultaträkning
Tkr

	Not	2022-01-01 -2022-12-31	2021-01-01 -2021-12-31
Driftsnetto		**0**	**0**
Rörelsens kostnader	2, 3		
Övriga externa kostnader	4	-68	-205
		-68	**-205**
Rörelseresultat		**-68**	**-205**
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	5	55 062	45 697
Räntekostnader och liknande resultatposter	6	-46 002	-45 987
		9 060	**-290**
Resultat efter finansiella poster		**8 992**	**-495**
Resultat före skatt		**8 992**	**-495**
Skatt på årets resultat	7	-501	42
Årets resultat		**8 491**	**-453**

Rapport över resultat och övrigt totalresultat

Årets resultat	**8 491**	**-453**
Årets totalresultat	**8 491**	**-453**

20230711145
Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230711711462

Balansräkning

Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	8, 9	496 216	496 216
Fordringar hos koncernföretag	10	2 633 950	2 472 950
Uppskjuten skattefordran	7	0	501
		3 130 166	**2 969 667**
Summa anläggningstillgångar		**3 130 166**	**2 969 667**
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		126 033	80 387
		126 033	**80 387**
Kassa och bank		354	8 158
Summa omsättningstillgångar		**126 387**	**88 545**
SUMMA TILLGÅNGAR		**3 256 553**	**3 058 212**

GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L
Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-

20230717114S3

Balansräkning

Tkr

	Not	2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital	11	10 000	10 000
		10 000	**10 000**
Fritt eget kapital			
Erhållna aktieägartillskott		97 000	97 000
Balanserad vinst eller förlust		-9 856	-9 404
Årets resultat		8 491	-453
		95 635	**87 143**
Summa eget kapital		**105 635**	**97 143**
Långfristiga skulder	12		
Skulder till kreditinstitut		520 000	520 000
Skulder till koncernföretag		2 572 991	2 347 158
Summa långfristiga skulder		**3 092 991**	**2 867 158**
Kortfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag		57 772	93 834
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	13	155	77
Summa kortfristiga skulder		**57 927**	**93 911**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		**3 256 553**	**3 058 212**

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230711711454

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr

	Aktie-kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital 2021-01-01	**10 000**	**33 884**	**-3 288**	**40 596**
Omföring föregående års resultat		-3 288	3 288	0
Aktieägartillskott		57 000		57 000
Årets resultat			-453	-453
Summa totalresultat		**53 712**	**2 835**	**56 547**
Utgående eget kapital 2021-12-31	**10 000**	**87 596**	**-453**	**97 143**
Omföring föregående års resultat		-453	453	0
Årets resultat			8 491	8 491
Summa totalresultat		**-453**	**8 944**	**8 491**
Utgående eget kapital 2022-12-31	**10 000**	**87 143**	**8 491**	**105 635**

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUD-HG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230717114S3

Tilläggsupplysningar

Not 1 Redovisnings- och värderingsprinciper

Koncernförhållanden
Bolaget ägs av Geely Sweden Holdings AB, org.nr. 556810-9010, med säte i Göteborg. Närmast överordnade moderbolag som upprättar koncernredovisning är Geely Sweden Holdings AB, org.nr. 556810-9010, med säte i Göteborg.

Grunder för årsredovisningens upprättande
Årsredovisningar har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Bolaget tillämpar frivilligt RFR2 i enlighet med reglerna i BFNAR 2012:3, då bolaget är ett dotterföretag till Geely Sweden Holdings AB, organisationsnummer 556810-9010, som tillämpar IFRS i dess koncernredovisning.

Årsredovisningen har upprättats utifrån antagandet om fortlevnad (going concern).

Fordringar har upptagits till de belopp varmed de beräknas inflyta.
Övriga tillgångar och skulder har upptagits till anskaffningsvärden där inget annat anges.

Redovisningsprinciperna är oförändrade jämfört med föregående år.

Väsentliga redovisningsbedömningar, uppskattningar och antaganden
När styrelsen upprättar finansiella rapporter i enlighet med tillämpade redovisningsprinciper måste vissa uppskattningar och antaganden göras som påverkar det redovisade värdet av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. De områden där uppskattningar och antaganden är av väsentlig betydelse för företaget och som kan komma att påverka resultat- och balansräkning om de ändras, beskrivs nedan:

Vid värdering av underskottsavdrag görs en bedömning av sannolikheten att underskotten i framtiden kan utnyttjas. Fastställda underskott som sannolikt kan utnyttjas mot framtida vinster utgör underlag för beräkning av uppskjuten skattefordran.

Aktier och andelar i koncernföretag
Vid varje balansdag bedömer bolaget om det finns indikation på nedskrivningsbehov i någon av de finansiella anläggningstillgångarna. Nedskrivning sker om värdenedgången bedöms vara bestående. Nedskrivning redovisas i resultaträkningen under Resultat från finansiella poster. Nedskrivningsbehovet prövas individuellt för aktier, andelar och övriga enskilda finansiella anläggningstillgångar som är väsentliga. Exempel på indikatorer på nedskrivningsbehov är negativa ekonomiska omständigheter eller ogynnsamma förändringar av branschvillkor i företag vars aktier bolaget har investerat i. Nedskrivning för tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde beräknas som skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och nuvärdet av företagsledningens bästa uppskattning av framtida kassaflöden diskonterade med tillgångens ursprungliga effektivränta. Om nedskrivning av aktier sker fastställs nedskrivningsbeloppet som skillnaden mellan det redovisade värdet och det högsta av verkligt värde med avdrag för försäljningskostnader och nuvärdet av framtida kassaflöden (som baseras på företagsledningens bästa uppskattning). Ingen nedskrivning har skett 2022. Andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärdemetoden.

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230717114656

Redovisningsprinciper för enskilda balansposter

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 innebär att principerna för reservering för kreditförluster ska bygga på en uppskattning av förväntade förluster. IFRS 9 kommer inte ha någon påverkan på bolagets redovisning.

Intäktsredovisning

Intäkter redovisas då det är troligt att ekonomiska fördelar kommer företaget tillgodo och att intäkterna kan fastställas på ett tillförlitligt sätt. Företaget har inte haft några intäkter under året.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella intäkter utgörs av ränteintäkter, utdelningar och värdeförändringar på finansiella tillgångar. Finansiella kostnader utgörs av räntekostnader, avskrivningar på finansiella tillgångar samt värdeförändringar på finansiella skulder.

Finansiella instrument - redovisning och värdering

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar hyresfordringar och övriga fordringar, leverantörsskulder och låneskulder. Instrumenten redovisas i balansräkningen när bolaget blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och bolaget har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

Bolaget innehar inga derivatinstrument.

Kvittning av finansiell fordran och finansiell skuld

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast då legal kvittningsrätt föreligger samt då en reglering med ett nettobelopp avses ske eller då en samtida avyttring av tillgången och reglering av skulden avses ske.

Fordringar

Fordringar på förfallodag mer än 12 månader efter balansdagen redovisas som anläggningstillgångar, övriga som omsättningstillgångar. Fordringar upptas till det belopp som efter individuell prövning beräknas bli inbetalt.

Likvida medel

Likvida medel omfattar banktillgodohavanden samt kortfristiga placeringar med en ursprunglig förfallodag på tre månader eller mindre.

Inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt.

Aktuell inkomstskatt

Kortfristiga skattefordringar och skatteskulder för nuvarande och tidigare perioder fastställs till det belopp som förväntas återfås från eller betalas till Skatteverket. De skattesatser och skattelagar som tillämpas för att beräkna beloppet är de som är antagna eller aviserade på balansdagen.

Uppskjuten inkomstskatt

Uppskjutna skattefordringar redovisas för alla avdragsgilla temporära skillnader, däribland underskottsavdrag, i den mån det är troligt att en beskattningsbar vinst kommer att vara tillgänglig mot vilken de avdragsgilla temporära skillnaderna kan användas.

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHAO-K6AOB-4Q63L

20230717111467

Värdering av uppskjutna skattefordringar skall bedömas på varje balansdag och justeras i den mån det inte längre är troligt att tillräckligt med vinst kommer att genereras, så att hela eller en del av den uppskjutna skattefordran kan utnyttjas. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder fastställs till de skattesatser som gäller för den period då tillgången realiseras eller skulder betalas, utifrån skattesatser och skattelagar som är antagna eller aviserade på balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder kvittas om det finns en legal kvittningsrätt samt att den uppskjutna skatten är hänförlig till samma skattemyndighet.

Skulder
Skulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Koncernbidrag
Koncernbidrag redovisas enligt alternativmetoden som bokslutsdisposition.

Koncernredovisning
Koncernredovisning upprättas av Geely Sweden Holdings AB med hänvisning till undantagsreglerna i Årsredovisningslagen 7 kap 2§.

Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning
Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Driftsnetto
Hyresintäkter minskat med drift- och underhållskostnader samt fastighetsskatt. .

Resultat efter finansiella poster
Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Balansomslutning
Företagets samlade tillgångar.

Soliditet (%)
Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

Not 2 Anställda och personalkostnader

Bolaget har inte haft några anställda och några löner har ej utbetalats.

Not 3 Transaktioner med närstående

	2022	2021
Inköp och försäljningar mellan koncernföretag		
Inköp	0	0
Försäljning	0	0
	0	**0**

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230711711468

Not 4 Arvode till revisorer

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter.

	2022	2021
Deloitte AB		
Revisionsuppdrag	50	70
	50	**70**

Not 5 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	2022	2021
Ränteintäkter från koncernföretag	55 062	45 697
	55 062	**45 697**

Not 6 Räntekostnader och liknande resultatposter

	2022	2021
Räntekostnader till koncernföretag	36 175	39 543
Övriga räntekostnader	9 827	6 443
	46 002	**45 987**

Not 7 Aktuell och uppskjuten skatt

	2022	2021
Skatt på årets resultat		
Uppskjuten skatt	-501	42
Totalt redovisad skatt	**-501**	**42**

Avstämning av effektiv skatt

	Procent	2022 Belopp	Procent	2021 Belopp
Redovisat resultat före skatt		8 992		-495
Skatt enligt gällande skattesats	20,60	-1 852	20,60	102
Ej avdragsgilla kostnader		1 866		-60
Ej värderat underskott		-515		0
Redovisad effektiv skatt	**5,57**	**-501**	**8,58**	**42**

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230717111469

Förändring av uppskjuten skatt

	Belopp vid årets ingång	Redovisas i resultaträk.	Belopp vid årets utgång
Skattemässiga underskottsavdrag	501	-501	0
	501	**-501**	**0**

Uppskjutna skattefordringar värderas till högst det belopp som sannolikt kommer att återvinnas baserat på innevarande och framtida skattepliktiga resultat.

Not 8 Andelar i koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	496 216	439 216
Aktieägartillskott	0	57 000
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**496 216**	**496 216**
Utgående redovisat värde	**496 216**	**496 216**

Not 9 Specifikation andelar i koncernföretag

Namn	Kapital-andel	Rösträtts-andel	Antal andelar	Bokfört värde
Geely Innovation Centre 1 AB	100%	100%	500	105 747
Geely Innovation Centre 2 AB	100%	100%	500	331 469
Geely Innovation Centre 3 AB	100%	100%	500	7 000
Geely Innovation Centre 4 AB	100%	100%	500	21 000
Geely innovation centre 5 AB	100%	100%	500	21 000
Geely Innovation Centre 6 AB	100%	100%	500	5 000
Management AB	100%	100%	500	5 000
				496 216

	Org.nr	Säte
Geely Innovation Centre 1 AB	556994-4837	Göteborg
Geely Innovation Centre 2 AB	556994-4845	Göteborg
Geely Innovation Centre 3 AB	559195-9647	Göteborg
Geely Innovation Centre 4 AB	559195-9654	Göteborg
Geely innovation centre 5 AB	559195-9662	Göteborg
Geely Innovation Centre 6 AB	559195-9688	Göteborg
Geely Innovation Centre Management AB	.. 559195-9696	. Göteborg

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230711711470

Not 10 Fordringar hos koncernföretag

	2022-12-31	2021-12-31
Ingående anskaffningsvärden	2 472 950	1 752 935
Tillkommande fordringar	161 000	720 015
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	**2 633 950**	**2 472 950**
Utgående redovisat värde	**2 633 950**	**2 472 950**

Not 11 Antal aktier

	2022-12-31	2021-12-31
Antal aktier		
Vid årets början	100 000	100 000
Vid årets slut	**100 000**	**100 000**

Not 12 Räntebärande skulder

	2022-12-31	2021-12-31
Långfristiga skulder, förfaller senare än ett år men inom fem år efter balansdagen		
Skulder till kreditinstitut	-520 000	-520 000
Skulder till koncernföretag	-2 572 991	-2 347 158
	-3 092 991	**-2 867 158**

Finansiell riskhantering
Geely Europe Innovation Centre AB utsätts löpande för olika risker som kan få betydelse för bolagets resultat och finansiella ställning. Dessa risker hanteras inom ramen för den finansstrategi som finns. Det övergripande målet är att ha en kostnadseffektiv finansiering inom företaget. Koncernens verksamhet finansieras av koncerninterna lån. Räntekostnader är en av bolagets större kostnadsposter. Företagets främsta finansiella skuld utgörs av lån till koncernföretag. Därutöver har bolaget kundfordringar samt leverantörsskulder som utgör finansiella instrument.
Ränterisk
Koncernens finansstrategi är utformad för att uppnå bästa finansnetto inom givna riskramar.
Likviditetsrisk
Med likviditetsrisk avses risken för att det inte finns tillräcklig likviditet för att möta kommande betalningsåtaganden. Likviditeten bevakas löpande och större kassaflödespåverkande poster analyseras för att verifiera behovet av kapital.
Likviditet och refinansieringsrisk
Med finansieringsrisk avses risken att finansiering inte alls kan erhållas eller endast till kraftigt ökade kostnader. Låg belåningsgrad och långa kreditlöften begränsar denna risk och innebär även mindre räntekänslighet.

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-GUDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

20230717114717

Not 13 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	103	35
Övriga upplupna kostnader	52	42
	156	**77**

Not 14 Ställda säkerheter

	2022-12-31	2021-12-31
För skulder till kreditinstitut:		
Summa ställda säkerheter och eventualförpliktelser	0	0
	0	**0**

Not 15 Ekonomiska arrangemang som inte redovisas i balansräkningen

Bolaget har ej några väsentliga ekonomiska arrangemang som inte har redovisats i balansräkningen.

Not 16 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Göteborg

Hans Oscarsson
Ordförande

Gang Wei
Verkställande direktör, styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats

Deloitte AB

Harald Jagner
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: GJ3OA-UDHG-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

PENNEO

The signatures in this document are legally binding. The document is signed using Penneo™ secure digital signature. The identity of the signers has been recorded, and are listed below.

"By my signature I confirm all dates and content in this document."

20230711472

GANG WEI
Verkställande direktör, Styrelseledamot
On behalf of: Geely Europe Innovation Centre AB
Serial number: 19710730xxxx
IP: 83.191.xxx.xxx
2023-06-30 17:32:55 UTC

HANS OSCARSSON
Ordförande
On behalf of: Geely Europe Innovation Centre AB
Serial number: 19650823xxxx
IP: 87.227.xxx.xxx
2023-06-30 19:32:50 UTC

HARALD JAGNER
Auktoriserad revisor
On behalf of: Deloitte AB
Serial number: 19710330xxxx
IP: 83.191.xxx.xxx
2023-06-30 20:31:36 UTC

Penneo document key: GJ3OA-GUDH-G-EVJMW-NCHA0-K6AOB-4Q63L

This document is digitally signed using Penneo.com. The digital signature data within the document is secured and validated by the computed hash value of the original document. The document is locked and timestamped with a certificate from a trusted third party. All cryptographic evidence is embedded within this PDF, for future validation if necessary.

How to verify the originality of this document
This document is protected by an Adobe CDS certificate. When you open the document in Adobe Reader, you should see, that the document is certified by **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. This guarantees that the contents of the document have not been changed.

You can verify the cryptographic evidence within this document using the Penneo validator, which can be found at **https://penneo.com/validator**

20230711711473

Deloitte.

REVISIONSBERÄTTELSE

Till bolagsstämman i Geely Europe Innovation Center AB
organisationsnummer 559166-5699

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Geely Europe Innovation Center AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Geely Europe Innovation Center ABs finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

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 Geely Europe Innovation Center AB 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 och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

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

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen 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.

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, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida 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. 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, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

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.

Penneo dokumentnyckel: GEEME-ELJG1-7IKXB-AG0F5-KHNOI-G5JDJ

20230717111424

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 för Geely Europe Innovation Center AB för räkenskapsåret 2022-01-01 - 2022-12-31 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 Geely Europe Innovation Center AB 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 verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets 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 ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen 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.

Göteborg

Deloitte AB

Harald Jagner
Auktoriserad revisor

Penneo dokumentnyckel: GEEME-ELJG1-7IKXB-AG0F5-KHNOI-G5JDJ

PENNEO

Signaturerna i detta dokument är juridiskt bindande. Dokumentet är signerat genom Penneo™ för säker digital signering. Tecknarnas identitet har lagrats, och visas nedan.

"Med min signatur bekräftar jag innehållet och alla datum i detta dokumentet."

HARALD JAGNER
Undertecknare
På uppdrag av: Deloitte AB
Serienummer: 19710330xxxx
IP: 83.191.xxx.xxx
2023-06-30 20:26:40 UTC

BankID

Detta dokument är digitalt signerat genom Penneo.com. Den digitala signeringsdatan i dokumentet är säkrad och validerad genom det datorgenererade hashvärdet hos det originella dokumentet. Dokumentet är låst och tidsstämplat med ett certifikat från en betrodd tredje part. All kryptografisk information är innesluten i denna PDF, för framtida validering om så krävs.

Hur man verifierar originaliteten hos dokumentet
Detta dokument är skyddat genom ett Adobe CDS certifikat. När du öppnar dokumentet i Adobe Reader bör du se att dokumentet är certifierat med **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>** Detta garanterar att dokumentets innehåll inte har ändrats.

Du kan verifiera den kryptografiska informationen i dokumentet genom att använda Penneos validator, som finns på **https://penneo.com/validator**

20230711475

Penneo dokumentnyckel: GEEME-ELJG1-7IKXB-AG0F5-KHNOI-G5JDJ

20230922033350

GEELY

GEELY SWEDEN HOLDINGS AB

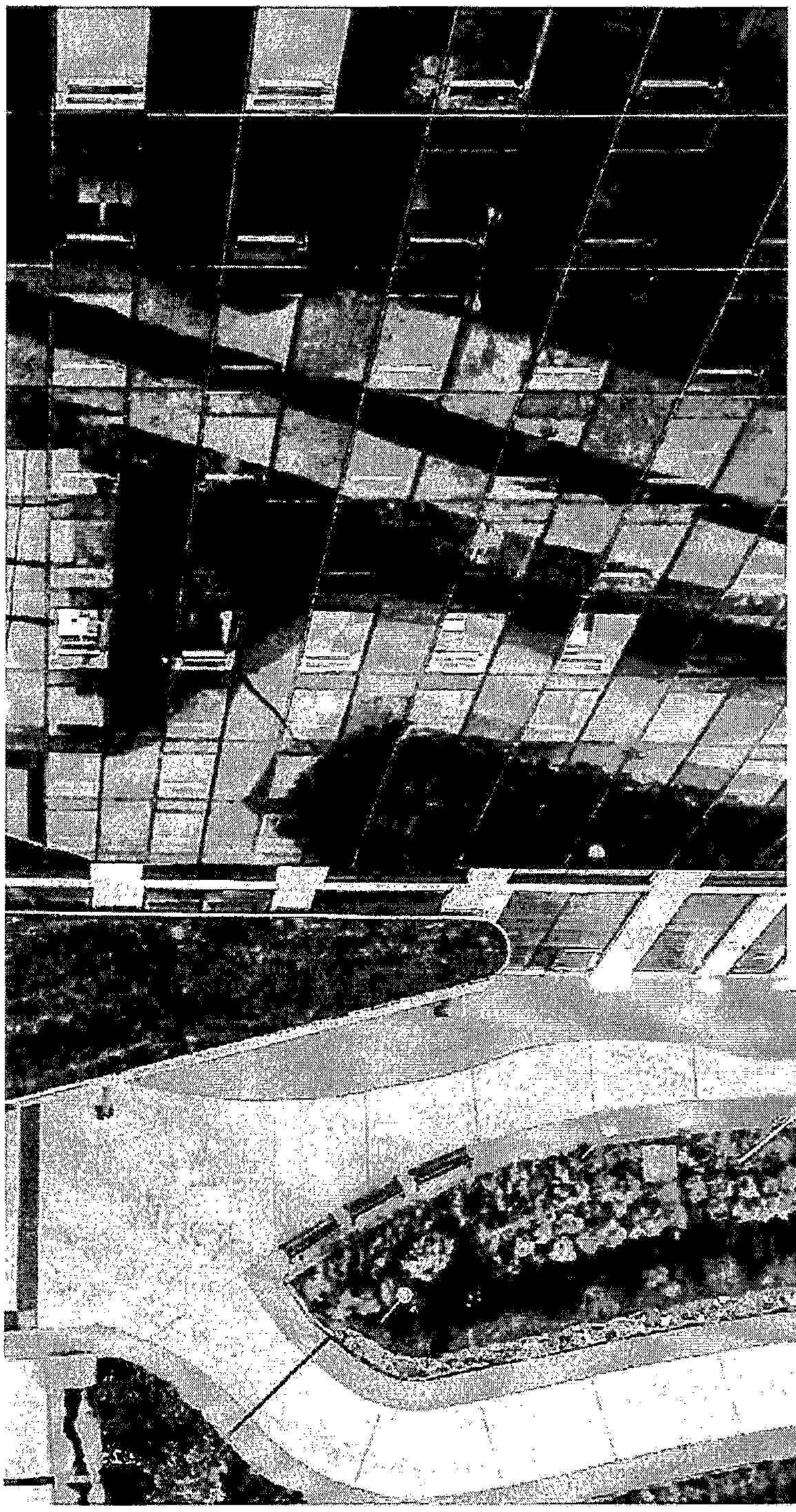
ÅRSREDOVISNING 2022



© 2022 SWEDEN HOUSING AB | ÅRSREDOVISNING

20230922203352

Med ett starkt fokus på mobilitet, teknikutveckling och nya affärsmodeller



4 Detta är Geely Sweden Holdings
6 Kort om 2022
7 VD-kommentar

Innehav

8 *Volvo Cars*
10 *AB Volvo*
12 *Saxo Bank*
13 *Uni3 by Geely*
14 *Geely Group Motorsports International*
15 *Geely Business Center*

16 Hållbarhet
18 Styrelse
19 Koncernledning
20 Förvaltningsberättelse
23 Innehåll finansiella rapporter
24 Koncernens finansiella rapporter
30 Noter till koncernredovisningen
83 Moderbolagets finansiella rapporter
87 Noter till moderbolagets finansiella rapporter
92 Revisionsberättelse

Geely Sweden Holdings formella årsredovisning presenteras på sidorna 20–91. Årsredovisningen har reviderats av koncernens revisorer.



20230922033S3

Detta är Geely Sweden Holdings



Geely Sweden Holdings AB (Geely Sweden) är ett holdingbolag som äger aktier i en portfölj av företag och övervakar dessa investeringar för aktieägarnas räkning. Portföljföretagen är främst baserade i Europa och fokuserar på mobilitetsteknik och finanssektorn.

Geely Sweden ägs ytterst av Zhejiang Geely Holdings (Geely-koncernen), en av Kinas ledande privatägda industrikoncerner med huvudkontor i Hangzhou i Kina.

Geely-koncernen grundades 1986 av styrelseordförande Eric Li. 1997 gick koncernen in i bilindustrin, och sedan dess har fokus legat på utveckling och tillverkning av fordon, främst personbilar och nyttofordon. Geely-koncernen fortsätter att växa genom teknisk innovation och talangutveckling. Efter en framgångsrik transformation är Geely-koncernen idag en diversifierad företagsgrupp som investerar i fordonssektorn med inriktning mot miljövänlig teknik, automatisering, mobilitetstjänster och digital uppkoppling.

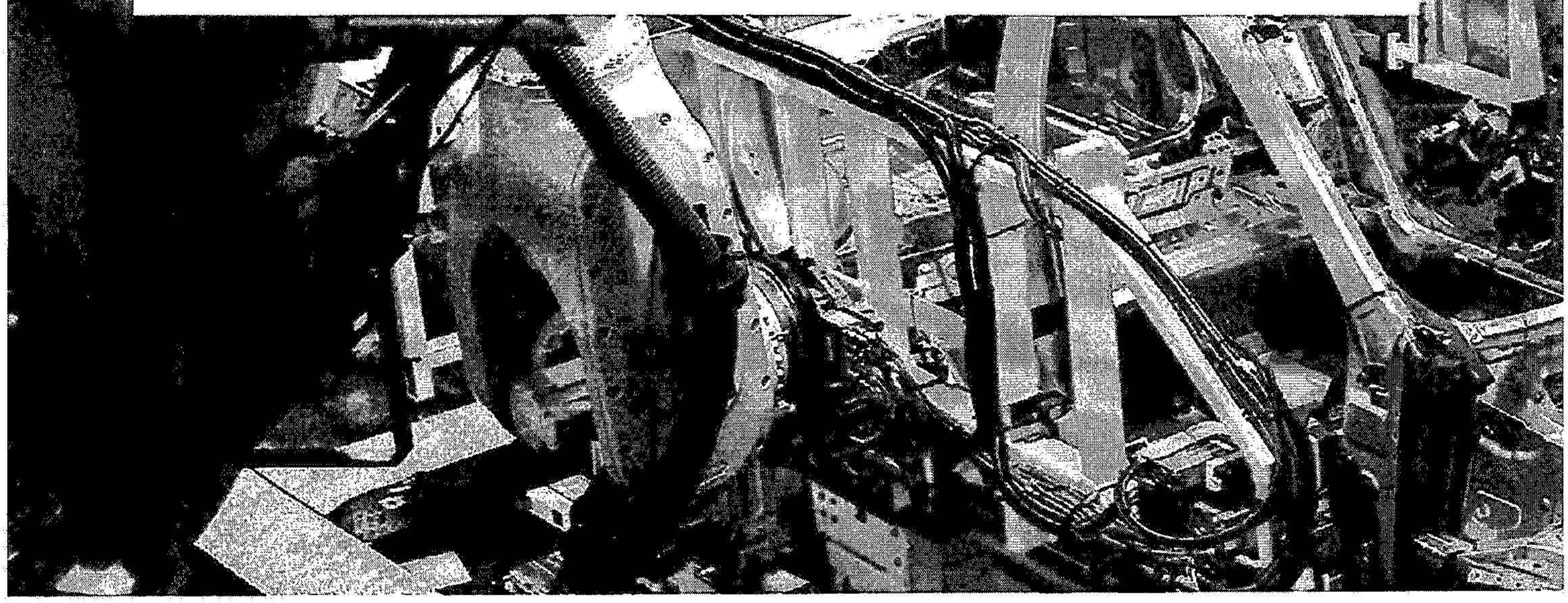
Geely-koncernen har inrättat FoU- och designcentrum i bland annat Shanghai, Hangzhou, Ningbo, Göteborg, Coventry, Kalifornien och Frankfurt. Idag har koncernen fler än 20 000 FoU- och designanställda, och fler än 14 000 innovationspatent. Geely-koncernen har anläggningar i världsklass för tillverkning av fordon och drivlinor i Kina, USA, Storbritannien, Sverige, Belgien och Malaysia. Koncernens världsomspännande försäljnings- och servicenätverk omfattar fler än 4 000 filialer.

Geely-koncernen är den största aktieägaren i Volvo Cars, Polestar, PROTON i Malaysia samt Lotus och LEVC i Storbritannien. Koncernen investerar långsiktigt i bland annat AB Volvo, Mercedes-Benz, Aston Martin och Saxo Bank.

Sedan 2012 har Geely-koncernen elva år i rad tillhört världens 500 största företag enligt Fortune Global 500-listan (på 229:e plats år 2022). Geely-koncernen har totala tillgångar om mer än 75 miljarder USD, och över 120 000 medarbetare i hela världen. 2022 var Geely ett av världens tio mest värdefulla bilvarumärken enligt Brand Finances lista Most Valuable Auto Portfolio Brands. Geely var den enda kinesiska bilkoncernen på topplistan.

Geely Sweden Holdings AB strävar efter att vara en aktiv och stöttande ägare som bidrar till att förverkliga visionen om ett gemensamt Geely-ekosystem som spänner över olika geografiska områden och skapar synergier och värde genom att i) ge tillgång till Geely-koncernens ledande nätverk av bransch- och sektorexpertis, ii) ge tillgång till Geely-koncernens globala portfölj av varumärken, teknik, kunder och leverantörer, iii) ge tillgång till strategiska utvecklingsprojekt inom Geely-koncernen, iv) möjliggöra snabbare marknadsinträde eller marknadstillväxt i Asien samt v) tillhandahålla stabilitet genom att ha ett långsiktigt ägarperspektiv.





20230922033S4

Strategiska mål

Mission

- Möjliggöra ett ekosystem för bolag fokuserade på mobilitet, där Geely kan stödja och driva tillväxt.
- Etablera en europeisk Geely-plattform som tillgodoser de ökande förväntningarna från ett växande antal intressenter.
- Säkerställa successionsplanering och förmågan att attrahera kompetens.
- Inspirera företag att utnyttja de synergier som kommer av att vara en del av det globala Geely-nätverket.

Vision

- Bidra till utvecklingen av Geely som en av världens ledande aktörer i mobilitets- och tekniksektorn.

Strategiska områden

1. Vara en aktiv och stöttande ägare.
2. Förverkliga visionen om Geelys mobilitetsfokuserade ekosystem.
3. Främja synergier mellan företagen i Geely-koncernen.

20230922203355

Kort om 2022

- Volvo Cars omsättning ökade med 17 procent till den högsta nivån hittills, 330 miljarder SEK (282), trots att hela året präglades av störningar i leveranskedjor och logistik samt covid-relaterade nedstängningar.
- Volvo Cars presenterade sin nya, helt elektriska modell Volvo EX90, en bil som marknaden väntat på och som inleder ett paradigmskifte för Volvo Cars. EX90 är en sjusitsig helt elektrisk SUV som ytterligare höjer Volvos standarder såväl inom säkerhet som när det gäller en mer hållbar livsstil. Volvo EX90 har en osynlig säkerhetssköld utrustad med Volvo Cars senaste in- och utvändiga sensorteknik. Kameror, radar, lidar och andra toppmoderna sensorer matar in data i bilens högpresterande huvuddator. Volvo Cars egenutvecklade mjukvara körs på NVIDIA DRIVE för att skapa en 360-gradersbild av omvärlden som uppdateras i realtid.
- Polestar, det svenska varumärket för elektriska prestandabilar, noterades den 24 juni på Nasdaq-börsen i New York, med aktiekoden PSNY.
- AB Volvo visade upp sin nya utsläppsfria lastbil med bränsleceller som drivs med vätgas. Räckvidden är upp till 100 mil, det vill säga jämförbar med många diesellastbilars. Att tanka tar inte ens 15 minuter.
- De fem befintliga byggnaderna på campuset Uni3 by Geely i Göteborg färdigställdes, och nu pågår verksamheten där för fullt. Under året beslutades att i samarbete med Fastighets AB Balder uppföra ytterligare en byggnad, som sannolikt färdigställs i mitten av 2024.
- Saxo Bank nådde ett nytt rekord med fler än 820 000 kunder världen över och mer än 90 miljarder USD i kundtillgångar.
- Geely Sweden fortsatte att utveckla sin organisation för att ytterligare stödja tillväxten i Geely-koncernen och dess bolag.

Nettoomsättning

330 674 MSEK

Rörelseresultat

22 679 MSEK

20230922203356

VD-kommentar



Även det senaste året har präglats av turbulens, med fortsatta flaskhalsar i produktionen och högre materialkostnader. Ändå har Geely Sweden ett framgångsrikt 2022 bakom sig. Vi har stärkt vår ställning ytterligare, och de välkända varumärkena i vår portfölj har passerat ett antal viktiga milstolpar.

Marknadsmiljön var fortsatt besvärlig under 2022, särskilt på utbudssidan. Flaskhalsar i produktionen och högre materialkostnader blev kännbara såväl för Volvo Cars som för AB Volvo. Ändå lyckades Volvo Cars öka omsättningen för helåret med 17 procent till rekordhöga 330 miljarder SEK. AB Volvo ökade helårsomsättningen med 27 procent till 474 miljarder SEK, och styrelsens utdelningsförslag uppgår till totalt 14 SEK per aktie.

2022 var ett starkt år såväl finansiellt, för varumärkena i vår portfölj, som operativt. Volvo Cars presenterade sin helt elektriska SUV-modell, Volvo EX90, en bil som marknaden väntat på och som ytterligare höjer Volvos standard såväl inom säkerhet som när det gäller en mer hållbar livsstil. AB Volvo visade upp sin nya utsläppsfria lastbil med bränsleceller som drivs med väte. Räckvidden är upp till 100 mil, det vill säga jämförbar med många diesellastbilars. I Göteborg färdigställdes de fem befintliga byggnaderna på campuset Uni3 by Geely i Lindholmen. Verksamheten där pågår nu för fullt, även på hotellet som drivs av Nordic Choice. Beslut fattades om att uppföra en sjätte campusbyggnad. 2021 inrättades vårt gemensamma kompetens- och servicecenter Geely Business Center, som fortsatt att bygga ut sitt erbjudande inom affärstjänster och specialkompetens till Geely-koncernens företag. Några aktuella områden är IT, finansiering, juridik, HR samt PR och kommunikation.

Geelys vision och mission är alltjämt att bli en teknikkoncern inom smart e-mobilitet och en leverantör av energirelaterade tjänster, som kan hävda sig i den globala konkurrensen och ha en global påverkan. Vi fortsätter att fokusera på forskning och utveckling, varumärkesövergripande samarbeten samt investeringar och kapitalmarknadsprojekt, samtidigt som vi ska ta vårt samhällsansvar som ett globalt företag.

Vi möter året som kommer med bibehållet gott självförtroende och stora ambitioner. Vi ska fortsätta att verka för samarbete och för att utveckla de branscher där vi är verksamma. Vi ser fram emot det nya året och alla nya möjligheter som öppnar sig.

Hans Oscarsson
VD och koncernchef
Geely Sweden Holdings AB

20230922203357

Volvo Cars

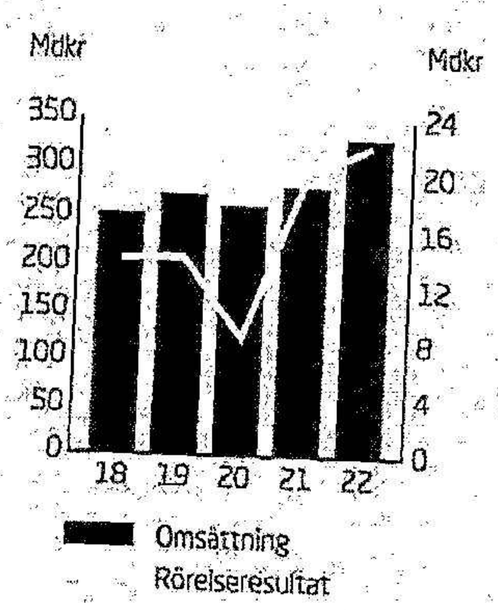
Ett av världens snabbast växande märken av premiumbilar



Procent av kapital och röster

82%

Omsättning och rörelseresultat



Nyckeltal, Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	330 145	282 045	262 833	274 117	252 653
Rörelseresultat (EBIT)	22 332	20 275	8 516	14 303	14 185
Nettoresultat	17 003	14 177	7 788	9 603	9 781
Soliditet %	35,4	33,5	26,8	26,2	29,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	–6 059	–4 885	13 282	11 573	4 705

20230922203358

Volvo Cars är ett av världens snabbast växande märken av premiumbilar. Företagets syfte är att ge kunderna Freedom to Move på ett personligt, hållbart och säkert sätt. Med sin unika struktur och fokuserade strategi är Volvo Cars en av de största drivkrafterna för förändring i den globala bilindustrin, med ambitiösa mål för elektrifiering, hållbarhet och digitalisering till mitten av decenniet.

Volvo Cars grundades i Göteborg 1927 och har sitt huvudkontor där. Under hela sin historia har företaget varit en global drivkraft för teknik och innovation inom bilsäkerhet. Volvo Cars står bakom ett antal branschledande innovationer som idag är standard i personbilar över hela världen, som trepunktsbältet, sidokrockskyddet, sidokrockkuddarna och den automatiska nödbromsningen.

Volvo Cars fokuserar på design, konstruktion, tillverkning, distribution och försäljning av personbilar i premiumsegmentet. Företaget lägger särskild tonvikt på hållbarhet, helt elektriska bilar och direkta kundrelationer, inklusive abonnemangs- och andra nya mobilitetstjänster.

Under 2022 sålde Volvo Cars 615 000 bilar i fler än 100 länder. Cirka 79 procent var modeller i XC-serien (SUV:ar), medan ungefär 13 procent var modeller i S-serien (sedaner) och runt 8 procent var modeller i V-serien (kombibilar).

Volvobilar marknadsförs och säljs online på utvalda marknader genom Volvo Cars nätbutik, samt i fysiska butiker via cirka 2 300 återförsäljarpartners. Volvo Cars har sitt globala huvudkontor i Göteborg och regionala huvudkontor i Shanghai (Kina) och Mahwah (New Jersey, USA). Företagets kärnmarknader är Europa, Kina och USA.

Volvo Cars har varit noterat på Nasdaq-börsen i Stockholm sedan oktober 2021. I juni 2022 noterades Polestar, det svenska varumärket för elektriska prestandabilar som delvis ägs av Volvo Cars, på Nasdaq-börsen i New York.

Ambitioner till decenniets mitt

- 1,2 miljoner sålda bilar per år
- EBIT-marginal på 8–10 procent
- 40 procent lägre CO_2-utsläpp per bil jämfört med 2018
- 50 procent av försäljningen ska vara helt elektriska bilar
- 50 procent av mjukvaruutvecklingen ska ske internt
- 50 procent av försäljningen ska ske online

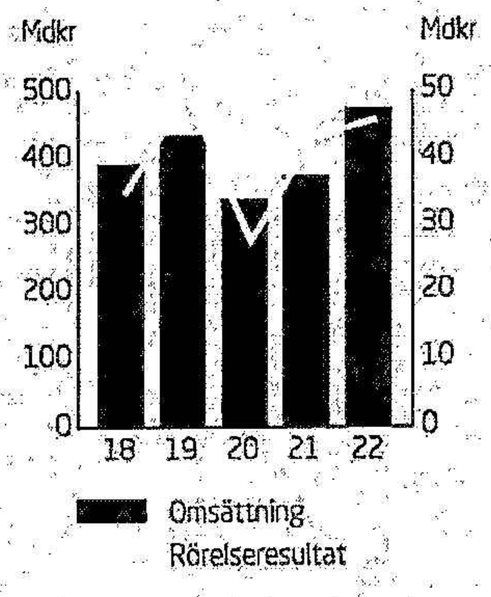
20230922033359

AB Volvo

En global koncern med starka marknadspositioner



Omsättning och rörelseresultat



Nyckeltal, Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Nettoomsättning	473 479	372 216	338 446	431 980	390 834
Rörelseresultat (EBIT)	45 712	43 074	27 484	49 531	34 478
Nettoresultat	32 969	33 243	20 074	36 495	25 363
Soliditet %	26,4	27,9	29,0	27,0	26,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	11 758	32 158	20 669	24 857	17 389

20230927203360



AB Volvo erbjuder transport- och infrastrukturlösningar för lastbilar, bussar, anläggningsmaskiner, marin- och industrimotorer, finansiella tjänster samt tjänster som ökar kundernas drifttid och produktivitet. Koncernen grundades 1927 och arbetar för att forma framtidens hållbara transport- och infrastrukturlösningar. Huvudkontoret ligger i Göteborg. Koncernen har fler än 100 000 anställda och kunder på nästan 190 marknader. Aktien är noterad på Nasdaq-börsen i Stockholm.

AB Volvos produkter bidrar till effektiva transport- och infrastrukturlösningar och maximerar kundernas drifttid. Koncernen driver utvecklingen av elektrifierade fordon och maskiner samt av automatiserade lösningar som är till nytta för kunderna, samhället och miljön. Försäljningen av fordon och maskiner driver även reservdelsförsäljning och serviceintäkter.

Förutom fordon och maskiner erbjuder AB Volvo olika typer av tjänster, exempelvis finansiering, försäkringar, hyrtjänster, reservdelar, reparationer, förebyggande underhåll, serviceavtal och assistanstjänster. Utbudets bredd och flexibilitet gör det möjligt att skräddarsy lösningar för att maximera kundernas drifttid och produktivitet. Tjänsteverksamheten bidrar till att jämna ut fluktuationer i försäljningen av nya produkter och förbättra lönsamheten över konjunkturcykeln. Tillväxten inom tjänsteverksamheten är ett prioriterat område.

Tack vare konkurrenskraftiga produktprogram, starka återförsäljare med stora servicenätverk och allt mer kompletta erbjudanden har AB Volvo intagit globalt ledande positioner. AB Volvo är en av världens största tillverkare av tunga nyttofordon, anläggningsmaskiner, bussar och tunga förbränningsmotorer samt en ledande leverantör av marin- och industrimotorer. Detta möjliggör skalfördelar inom produktutveckling, produktion, inköp och finansiella tjänster.

AB Volvos varumärkesportfölj består av Volvo, Volvo Penta, Rokbak, Renault Trucks, Prevost, Nova Bus, Mack och Arquus. Koncernen har samarbetsavtal och samriskbolag med SDLG, Eicher, Dongfeng Trucks och cellcentric. Genom att erbjuda produkter och tjänster under olika varumärken vänder sig AB Volvo till en mängd olika kund- och marknadssegment på både mogna marknader och tillväxtmarknader.



AB Volvos varumärken

Samriskbolag och strategiska samarbeten

20230922033361

Saxo Bank

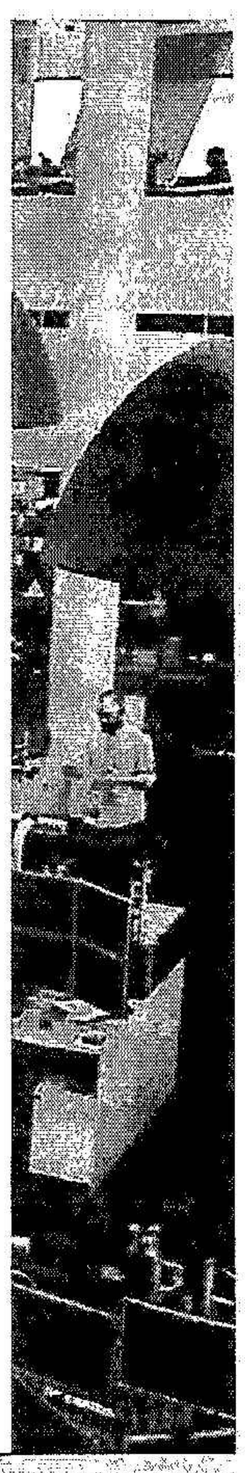
En ledande fintech-specialist som ger företag och investerare tillgång till de globala kapitalmarknaderna



Saxo Bank (Saxo) är en ledande fintech-specialist som ger investerare tillgång till de globala kapitalmarknaderna. Saxos vision är att alla människor ska kunna nå sina mål såväl i finansiellt avseende som när det gäller påverkan. Saxos användarvänliga och individanpassade plattform ger investerarna exakt vad de behöver vid rätt tidpunkt – oavsett om de vill handla aktivt på globala marknader eller investera i sin framtid.

Saxo grundades 1992. Bolaget var en av de första finansinstitutionerna som utvecklade en webbaserad handelsplattform som ger privata investerare samma verktyg och marknadstillgång som professionella traders, fondförvaltare och stora institutioner har. Genom att kombinera ett agilt fintech-perspektiv med 30 års bevisad erfarenhet av de globala kapitalmarknaderna kan Saxo leverera en toppmodern upplevelse till sina kunder. Saxo Bank-koncernen har fyra banktillstånd och är globalt väl reglerad. Saxo erbjuder kunder runt om i världen ett brett utbud av tillgångsklasser på de globala kapitalmarknaderna, och möjlighet att handla fler än 65 000 instrument på 26 språk från ett och samma konto. Koncernen samarbetar även med mer än 200 finansiella institutioner för att ge kunderna en bättre investeringsupplevelse med hjälp av open banking-teknik.

Saxo Bank har sitt huvudkontor i Köpenhamn. Värdet på kundernas tillgångar överstiger 90 miljarder USD. Koncernen har mer än 2 500 finans- och teknikproffs anställda i globala finanscentra som London, Singapore, Amsterdam, Shanghai, Hongkong, Paris, Zürich, Dubai och Tokyo.



Nyckeltal, MDKK	2022	2021	2020	2019	2018
Rörelseresultat (EBIT)	4 435	4 492	4 316	2 611	2 786
Resultat före skatt	949	1 031	1 080	109	1 029
Nettoresultat	711	755	750	40	963
Soliditet %	7,9	7,9	9,4	9,5	16,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	-13 339	4 630	5 122	23 941	-2 086

820 000
kunder globalt

>90 miljarder
i kundtillgångar (USD)

270 000
transaktioner per dag

30 års
erfarenhet i branschen

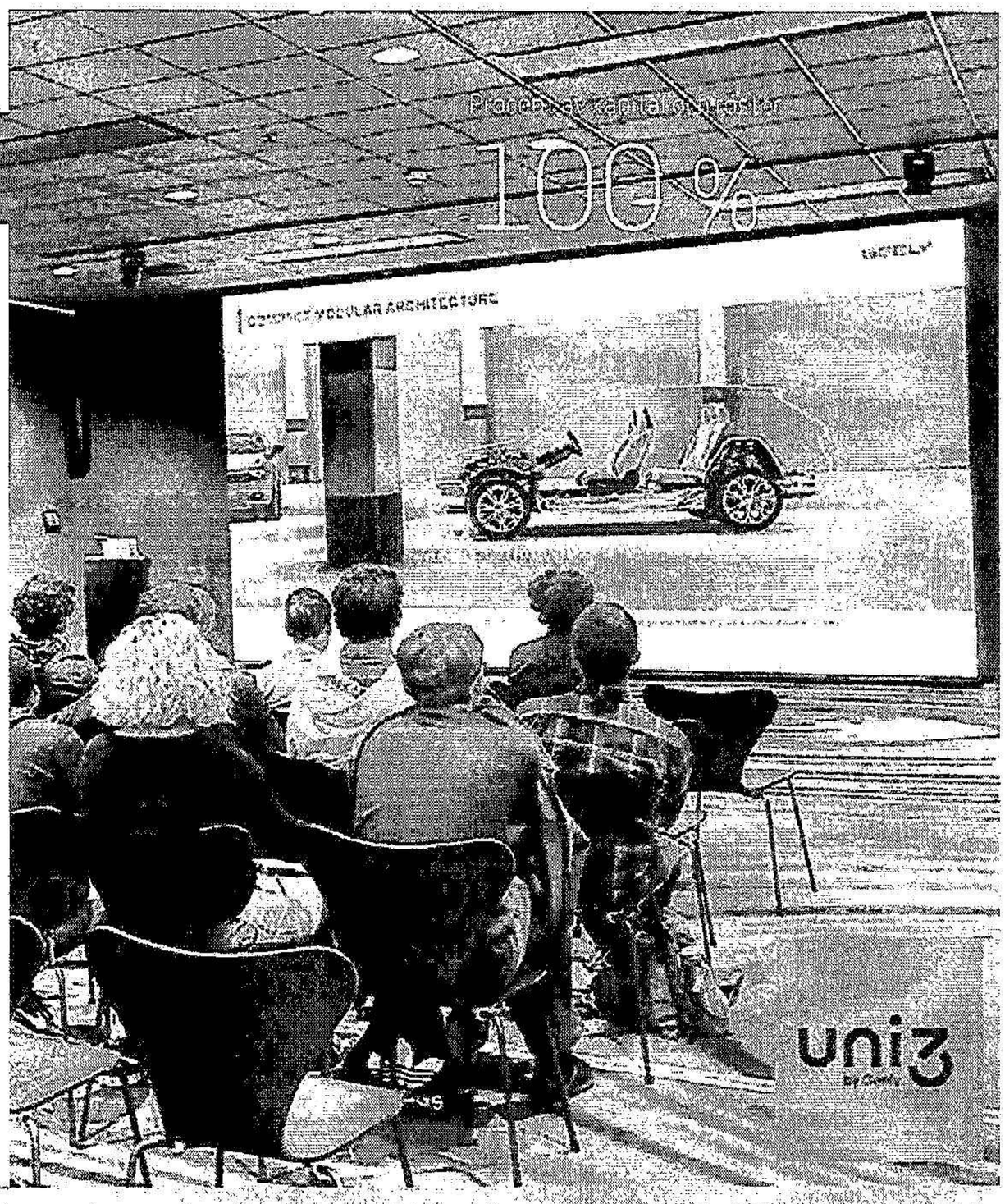
20230922203362

Uni3 by Geely

Ett hem för innovatörer

"Uni3 by Geely" är det 120 000 kvadratmeter stora campus som Geely uppför i Lindholmen i Göteborg. Lindholmen är navet i Västsveriges innovationskluster och här har Geelys svenska investeringar spelat en viktig roll. Under 2022 färdigställdes de fem återstående byggnaderna och verksamheten på campuset pågår nu för fullt. Campuset omfattar ett kontorshotell, ett konferenscentrum och mässlokaler som externa kunder kan nyttja för kommersiellt bruk. Campusets fordonsrelaterade del består av ett showroom för Lynk & Co, kontor och ett designcentrum för märkena Lynk & Co respektive Zeekr. Bland de övriga företagen på Uni3 märks hyresgäster som United Space, Toyota Material Handling, SINIX, Compass Group, Nordic Choice, EcarX och Geely Sweden. Under 2022 meddelade campuset att en sjätte och sista byggnad ska uppföras och vara i drift i mitten av 2024. Byggnaden ska samägas inom ramen för ett samriskföretag med Fastighets AB Balder. Campuset har mer än 100 företag som hyresgäster med tillgång till inspirerande miljöer, butiker, matställen, gym och diverse kontorsrelaterade tjänster.





20230922203363

Geely Group Motorsports International

Professionell samordning av internationella motorsport-engagemang

Geely Group Motorsports International (GGMI) grundades 2018 och har kontor i Göteborg samt i Hangzhou i Kina. GGMI fokuserar på att vara ett varumärkesneutralt forum för investeringar i motorsport som görs av Geely-koncernens bilmärken. GGMI svarar för den strategiska samordningen av avtal med FIA World Touring Car Cup, samt för PR och produktutveckling.

Lynk & Co:s modell 03 TCR har under sina fyra första år rönt stora framgångar hos kundteam som Cyan Racing (WTCR) och Teamwork Motorsport (TCR China). 2021 års säsong var den mest framgångsrika hittills med totalt 6 mästerskapstitlar, 20 segrar och 50 pallplatser på tävlingsbanor världen över. Under 2022 fokuserade GGMI dels på att utveckla en helt ny Lynk & Co tävlingsbil som skall köras av Cyan Racing i 2023 års nya TCR World Tour, och dels på att utöka närvaron i TCR mästerskap genom att lägga till TCR Skandinavien, TCR Europa, TCR Sydamerika och TCR Australien.

Procent av kapital och röster

100%

20230922203364

Geely Business Center

Gemensamt kompetens- och servicecenter



2021 grundades Geely Business Center (GBC) som en gemensam kompetens- och serviceenhet för att skapa synergier mellan företagen i Geely-koncernen. GBC ska erbjuda stödfunktioner och specialistkompetens som låter Geely-koncernens företag och andra kunder tillhandahålla affärstjänster och expertis på hög nivå. Tanken är att kunderna ska kunna fokusera på sin kärnverksamhet och växa snabbare genom att outsourca funktioner till GBC. Företaget levererar redan tjänster inom områden som IT, ekonomi, juridik, HR samt PR och kommunikation.

GBC finns i huvudbyggnaden på Uni3 by Geely i Göteborg. Företaget sysselsätter cirka 140 anställda och konsulter.

I mars 2023 beslutades att GBCs verksamhet skall slås samman Geely Innovation Centre Managements verksamhet som består av att driva Uni3 by Geely campus.

20230922203365

Hållbarhet



20230922203366



Geely Sweden arbetar aktivt för att bidra till utvecklingen av ett resurseffektivt och miljömässigt hållbart samhälle. Vi förstår att alla aktörer i världen behöver samarbeta för att minska utsläppen, spara energi och säkerställa en hållbar utveckling.

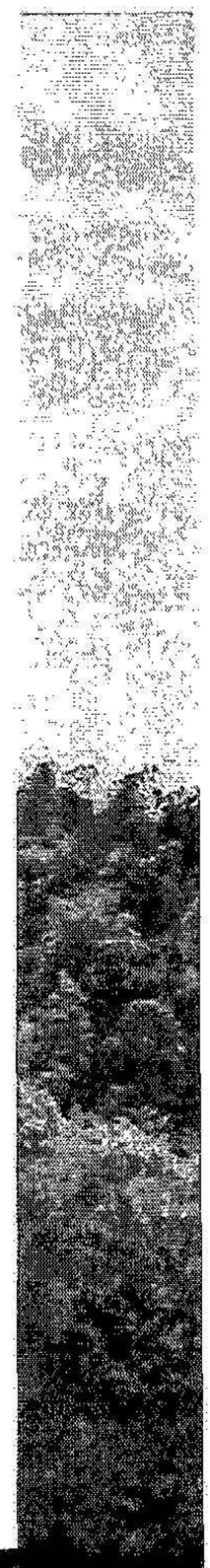
Geely Swedens mål är att skapa långsiktigt värde genom att vara en aktiv ägare till sina portföljbolag, med hållbarhet som ledstjärna. För att nå framgång på längre sikt är det viktigt för både Geely Sweden och våra portföljbolag att följa och aktivt främja det globala ESG-arbetet och att sätta upp höga mål som gynnar de samhällen där vi lever och verkar.

I december 2022 anslöt sig Geely-koncernen till CSR Europes ledande samarbetsplattform Drive Sustainability. Där kommer Geely att samarbeta med elva andra tillverkare av originalutrustning (BMW, Daimler Truck, Ford, Honda, Jaguar Land Rover, Mercedes-Benz, Scania, Toyota, Volkswagen, Volvo Cars och AB Volvo). Syftet är att leda transformation som gör fordonssektorns värdekedja cirkulär och hållbar.

För Geely Sweden innebär ett aktivt ägarskap bland annat att ha en kontinuerlig dialog med viktiga intressenter – inte bara med portföljbolagens ledningsgrupper, utan också med andra aktieägare, anställda, kunder, myndigheter, parlament och icke-statliga organisationer. Vi uppmuntrar våra intressenter att sätta upp ambitiösa hållbarhetsmål, och verkar aktivt för att Geely-koncernens företag ska framtidssäkra konkurrenskraftiga affärsmodeller genom att anpassa sin strategiska utveckling till viktiga internationella standarder. Till dessa standarder hör FN:s mål för hållbar utveckling, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter. Dessutom arbetar vi för att portföljbolagen ska följa våra företagsvärderingar och etiska riktlinjer.

I januari 2022 anslöt sig Geely-koncernen till FN:s Global Compact. Det ger Geely Sweden en konkret vision och tydliga mål att arbeta mot. Genom att underteckna och ansluta sig till FN:s Global Compact utfäster sig Geely att upprätthålla de tio principerna avseende mänskliga rättigheter, arbetstagares rättigheter, miljö och korruptionsbekämpning, samt att utforma sina strategier och sin verksamhet så att de främjar FN:s 17 mål för hållbar utveckling. För att främja dessa åtaganden meddelade Geely-koncernen i juni 2022 att den avser att ha en helt koldioxidneutral värdekedja senast 2045. Enskilda bolag och varumärken i Geely-koncernen har dessutom antagit egna strategier och mål för koldioxidneutralitet, med färdplaner och milstolpar. Volvo Cars har exempelvis meddelat att företaget avser att bli koldioxidneutralt senast 2040, att tillverkning och verksamhet ska vara fria från klimatpåverkan senast 2025, och att företaget ska vara helt inriktat på batteridrivna fordon senast 2030 (för ytterligare information - se Volvo Cars Års- och Hållbarhetsredovisning 2022) . Polestar har meddelat att man avser att lansera ett helt koldioxidneutralt fordon och att koldioxidutsläppen från leveranskedja och tillverkning ska vara noll senast 2030.

Geely Sweden lägger stor vikt vid hållbarhet även i den egna verksamheten. Vi tror på att föregå med gott exempel och fokuserar främst på att vara en ansvarsfull arbetsgivare som förkastar alla former av diskriminering, och som anser att mångfald bidrar till kunskap, dynamik och kvalitet på det arbete vi utför.





20230922203367

Styrelse



Eric Li (Li Shufu)

Ordförande
Sedan: 2010
Född: 1963
Utbildning: Civilingenjör, maskinteknik; kandidatexamen, teknikstyrning

Övriga uppdrag
Grundare och styrelseordförande, Zhejiang Geely Holding Group Co. Ltd.; styrelseledamot i andra företag i Zhejiang Geely Holding Group; styrelseordförande, Volvo Car AB (publ).

Tidigare befattningar
VD, Zhejiang Geely Holding Group Co. Ltd.



Daniel Li (Li Donghui)

Styrelseledamot
Medlem av Audit Committee
Sedan: 2012
Född: 1970
Utbildning: MBA; masterexamen, teknikstyrning

Övriga uppdrag
Styrelseledamot och VD, Zhejiang Geely Holding Group Co. Ltd.; styrelseordförande, Lotus Group International Limited; vice styrelseordförande, Geely Automobile Holdings Ltd.; styrelseledamot, Volvo Car AB (publ), Polestar Automotive Holding UK Plc, Saxo Bank A/S, Proton Holdings Berhad samt YTO Express (International) Holdings Ltd.

Tidigare befattningar
Vice VD och CFO, Geely Holding Group; styrelseledamot i vissa dotterföretag till Geely: Geely Automobile Holdings Ltd. och Geely Holdings Group Ltd.; oberoende styrelseledamot, China CYTS Tours Holding Co. Ltd.; CFO och vice VD, Liugong Machinery; VD, Geely Automobile Holdings Ltd.; VD och andra ledande befattningar, Cummins; CFO och andra ledande befattningar, BMW Brilliance Automotive; ledande befattningar i ASIMCO Braking System och Danfoss Tianjin.



Lone Fønss Schrøder

Styrelseledamot
Medlem av Audit Committee
Sedan: 2019
Född: 1960
Utbildning: Jur.mag., ekon.mag.

Övriga uppdrag
Vice styrelseordförande och ordförande i revisionskommittén, Volvo Car AB (publ.); vice styrelseordförande och ordförande i revisionskommittén, Akastor ASA; styrelseledamot, Aker Solutions ASA och Aker Horizons ASA; styrelseledamot, INGKA Holding BV och Ikano Bank AB (Ikea-koncernen); ledamot i rådgivande kommittén för Global, ServiceNow, Inc.

Tidigare befattningar
Ledande befattningar i A.P. Møller-Mærsk A/S; VD, Concordium AG; VD och koncernchef, Wallenius Lines; styrelseledamot i bland annat Handelsbanken, Saxo Bank, Vattenfall, Eukor, Yara och Queen's Gambit Growth Capital.



Hans Oscarsson

Styrelseledamot och VD
Medlem av Audit Committee
Sedan: 2019
Född: 1965
Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi

Övriga uppdrag Styrelseordförande, Geely Business Center AB och Geely Innovation Centre AB; styrelseledamot, Geely Group Motorsports International AB.

Tidigare befattningar
Styrelseledamot, Volvo Car Corporation, Polestar Holding, Mobility och Zenuity; CFO och SVP Finance, Volvo Car AB (publ.); ledande befattningar inom finansområdet, Volvo Car AB (publ.).

20230922203368

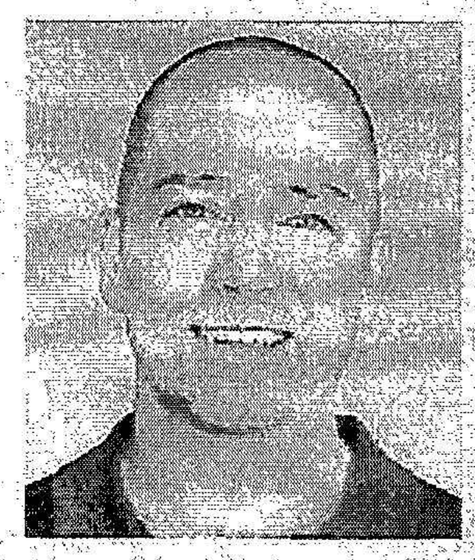
Koncernledning



Hans Oscarsson
VD



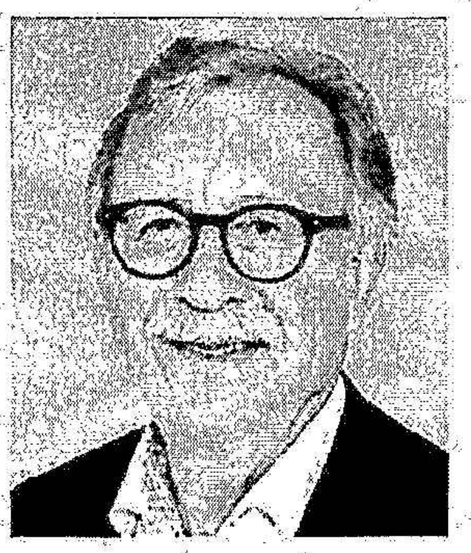
Lise-Lotte Hallbäck
Finans



Stefan Lundin
Public relations och kommunikation



Peter Lundin
Juridik



Björn Sällström
Human Resources

20230922203369

Förvaltningsberättelse

Koncernen
Geely Sweden Holdings AB är ett holdingbolag med ägande av aktier och andelar i dotterföretag. Geely Sweden Holdings AB med dotterföretag benämns som "koncernen". Koncernen är indirekt verksamt inom fordonsindustrin, främst som största ägare i Volvo Car AB (publ.). Koncernen äger fastigheter och bedriver fastighetsverksamhet. Övriga rörelser inom koncernen omfattar ett gemensamt kompetens- och servicecenter som bland annat tillhandahåller ekonomi- och HR-tjänster till både övriga koncernföretag och externa kunder, samt motorsportverksamhet. Koncernen har enskilda innehav i AB Volvo och Saxo Bank A/S. I koncernen ingår sju företag vars syfte främst är att äga och finansiera koncernens investeringar.

Geely Sweden Holdings AB, med säte i Göteborg, är ett helägt dotterföretag till Shanghai Geely Zhaoyuan International Investment Co., Ltd., med säte i Shanghai, Kina, som yttérst ägs av Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltd., med säte i Hangzhou, Kina.

Industriell verksamhet
Trots ett lovande fjärde kvartal påverkades den globala personbilsmarknaden alltjämt av störningar i leveranskedjorna under 2022. Försäljningen minskade med 3 procent i Kina, och med 5 procent i Europa. Försäljningen i USA minskade med 8 procent. Sedan 2020 har den globala personbilsproduktionen legat på en suboptimal nivå, där efterfrågan från kunderna inte har kunnat tillgodoses på grund av störningar i produktionen. 2022 var det tredje året med produktionsstörningar – orsaken var fortsatt brist på halvledare samt pandemirelaterade nedstängningar i Kina. Kombinationen av stark efterfrågan och begränsat utbud var fortsatt gynnsamma för prisutvecklingen och försäljningsmixen. År 2022 noterades dessutom rekordstor tillväxt i elbilssegmentet. Utvecklingen berodde huvudsakligen på ökad efterfrågan från kunderna, som drivits av stödåtgärder och skattelättnader för elbilar.

Volvo Cars omsättning ökade med 17,1 procent till MSEK 330 145 (282 045). Rörelseresultatet ökade till MSEK 22 332 (20 275).

Fastigheter
"Uni3 by Geely" är det 120 000 kvadratmeter stora campus som koncernen uppför på Lindholmen i Göteborg. Lindholmen är navet i Västsveriges innovationskluster och här har Geelys svenska investeringar spelat en viktig roll. Under 2022 färdigställdes de fem befintliga byggnaderna, och verksamheten på campuset pågår nu för fullt. Campuset omfattar bland annat ett kontorshotell, ett konferenscentrum och mässlokaler som externa kunder kan nyttja för kommersiellt bruk. Campusets fordonsrelaterade del består av ett showroom för Lynk & Co, kontor samt ett designcentrum för märkena Lynk & Co respektive Zeekr. Bland de övriga bolagen på Uni3 märks United Space, Toyota Material Handling, SINIX, Compass Group, Nordic Choice, EcarX och Geely Sweden. Under 2022 meddelade campuset att en sjätte och sista byggnad ska uppföras och vara i drift i mitten av 2024. Byggnaden ska samägas inom ramen för ett samriskföretag med Fastighets AB Balder. Campuset har fler än 100 företag som hyresgäster med tillgång till inspirerande miljöer, butiker, matställen, gym och diverse andra kontorsrelaterade tjänster.

Gemensamt kompetens- och servicecenter
Geely Business Center AB grundades 2021 som en gemensam kompetens- och serviceenhet för att skapa synergier mellan företagen i Geelykoncernen. Geely Business Center AB erbjuder stödfunktioner och specialistkompetens som möjliggör för företagets kunder, Geely-företag och övriga kunder, att tillhandahålla affärstjänster och expertis på högsta nivå. Tanken är att kunderna ska kunna fokusera på sin kärnverksamhet och växa snabbare genom att outsourca funktioner till det gemensamma kompetens- och servicecentret. Företaget levererar tjänster inom områden som IT, ekonomi, juridik, HR samt PR och kommunikation.

Geely Business Center AB finns i huvudbyggnaden på Uni3 by Geely i Göteborg. Företaget sysselsätter cirka 140 anställda och konsulter.

I mars 2023 beslutades att slå ihop verksamheterna i Geely Business Center AB och Geely Innovation Centre Management AB. Geely Innovation Centre Management AB är det företag som driver Uni3 by Geely.

Motorsport
Geely Group Motorsports International AB grundades 2018 och har kontor i Göteborg samt i Hangzhou i Kina. GGMI fokuserar på att vara ett varumärkesneutralt forum för investeringar i motorsport som görs av Geely-koncernens bilmärken. GGMI svarar för den strategiska samordningen av avtal med FIA World Touring Car Cup, samt för PR och produktutveckling.

Enskilda innehav
Saxo Bank
Omständigheterna under de senaste åren har förvisso varit exceptionella, men 2022 var ett år då geopolitiken och marknaderna påverkades av både förödande och ovanliga händelser. Miljön med minusränta tog slut 2022, samtidigt som inflationen återkom i västvärlden. De geopolitiska spänningarna ökade, med ett krigsutbrott i Europa och en energi- och klimatkris.

Geely Sweden Holdings

Nyckeltal, MSEK	2022	2021	2020	2019	2018
Omsättning	330 674	281 974	262 890	274 149	252 653
Rörelseresultat (EBIT)	22 679	20 853	8 719	13 371	14 679
Årets resultat	17 261	17 634	7 247	9 244	10 731
EBITDA	38 825	35 895	23 183	28 919	27 892
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten	-6 817	8 003	8 658	9 615	-34 276
EBIT-marginal, %	6,9	7,4	3,3	4,9	5,8
EBITDA-marginal, %	11,7	12,7	8,8	10,5	11,0
Soliditet, %	34,6	34,0	24,0	21,6	21,4
Nettokassa	7 272	16 588	-5 446	-12 665	-18 608

För nyckeltalsdefinitioner, se sidan 81.

20230922033370

Alla dessa makrorelaterade faktorer påverkade Saxo Banks resultat för 2022. Positivt var stigande räntor, som bidrog till högre ränteintäkter. Negativt var börsnedgångar, som fick investerarna att bli mer försiktiga – detta dämpade omsättningstillväxten. Saxo Bank passerade en viktig milstolpe under 2022 genom att migreringen av BinckBanks kunder till Saxos plattformar slutfördes, samtidigt som Saxo byggde ut en rad av plattformens funktioner, innehåll, produktsortiment och tjänster så att kunderna nu får en mer omfattande och intuitiv upplevelse.

Rörelseresultatet minskade med -1,3 procent till MDKK 4 435 (4 492).

AB Volvo

För AB Volvo var 2022 ett år då koncernen ökade omsättningen kraftigt och förbättrade sitt rörelseresultat trots alla utmaningar från geopolitisk oro, störningar i leveranskedjan och ett starkt inflationstryck. Både fordons- och tjänstevolymerna ökade markant jämfört med föregående år.

Nettoomsättningen ökade med 27,2 procent till MSEK 473 479 (372 216). Rörelseresultatet uppgick till MSEK 45 712 (43 074).

Nettoresultat och finansiell ställning

Koncernens resultat före skatt uppgick till MSEK 21 478 (22 129). Nettoresultatet var MSEK 17 261 (17 634). Koncernens likvida medel uppgick till MSEK 67 409 (63 277). De räntebärande skulderna exklusive pensionsavsättningar uppgick till MSEK 34 238 (32 307). Den totala låneskulden uppgick till MSEK 63 552 (54 685), inklusive skulder till kreditinstitut och obligationslån. Soliditeten uppgick 35 (34) procent.

Investeringar

Koncernen har under 2022 investerat i immateriella tillgångar till ett värde av MSEK 19 126 (11 991). Investeringarna i materiella anläggningstillgångar uppgick till MSEK 17 576 (15 753).

Finansiering

Under 2022 tecknades en kreditfacilitet om MEUR 2 700 som ersatte faciliteter tecknade under 2018 och 2019, vilka har återbetalats i förtid.

Anställda

Antalet heltidsanställda i koncernen under 2022 uppgick till 44 857 (42 811). Uppgifter om löner och ersättningar lämnas i Not 8 – Anställda och ersättningar.

Väsentliga händelser under året

Covid-19

Covid-19-pandemin fortsatte att påverka människors liv i hela världen. I Kina rådde under året olika typer av nedstängningar som påverkade produktionen, försäljningen och leveranskedjan. De kinesiska Covid-19-restriktionerna avskaffades i december, vilket påverkade produktionsvolymen positivt.

Kriget i Ukraina

I februari utbröt kriget i Ukraina. Det pågår alltjämt och påverkar Europa negativt, samtidigt som det ökar risknivån i världsekonomin. Kriget har resulterat i snabbare prisökningar på råvaror, energi och transporter. Detta har i sin tur spätt på inflationstrycket i världsekonomin och ytterligare förvärrat de befintliga störningarna i leveranskedjorna. Dessutom har risken ökat för nya störningar i de ryska gasleveranserna. Eftersom många komponentleverantörer i fordonssektorn är beroende av naturgas kan utbudsminskningar störa de aktuella leveranskedjorna.

Global brist på halvledare

Den globala bristen på halvledare utlöste tillfälliga produktionsstopp av varierande längd och omfattning på vissa av koncernens tillverkningsanläggningar. Produktionsstoppen medförde lägre tillverkningsvolymer. Å andra sidan påverkades omsättning och lönsamhet positivt av hög efterfrågan, globalt utbudsunderskott med mycket låga lagernivåer samt en förmåga att anpassa produktionsplaneringen.

Uni3 by Geely

"Uni3 by Geely" är det 120 000 kvadratmeter stora campus som koncernen uppför i Lindholmen i Göteborg. Fem byggnader har färdigställts och verksamheten på campuset pågår nu för fullt. Campuset meddelade att en sjätte och sista byggnad ska uppföras och vara i drift i mitten av 2024. Byggnaden ska samägas inom ramen för ett samriskföretag med Fastighets AB Balder.

Avyttring av den kinesiska verksamheten inom förbränningsmotorer

I januari slutförde koncernen avknoppningen av verksamheten inom förbränningsmotorer genom att sälja det hälftenägda dotterföretaget Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd. till intresseföretaget Zhejiang Aurobay Powertrain Co., Ltd.

Volvo Cars och Northvolt ska uppföra en batterifabrik i Göteborg

I februari meddelade Volvo Cars och Northvolt sitt beslut att uppföra en batterifabrik i Göteborg. Produktionen inleds sannolikt under 2025 och skapar upp till 3 000 arbetstillfällen.

Börsnotering av Polestar

Polestar noterades på Nasdaq New York den 24 juni genom det särskilda förvärvsföretaget (SPAC-företaget) Gores Guggenheim.

Finansiellt stöd till Polestar

I november signerade Volvo Cars ett avtal med Polestar om att erbjuda en kreditfacilitet om MUSD 800. Polestar har möjlighet att utnyttja krediten under en period om 18 månader. Utnyttjad kredit (totalt lån) ska återbetalas maj 2024.

Styrelsens arbete

Styrelsen i Geely Sweden Holdings AB består av fyra ordinarie ledamöter inklusive verkställande direktör. Inga suppleanter finns. Samtliga ledamöter är valda för ett år. Med undantag av verkställande direktören innehar ingen ledamot något operativt uppdrag i koncernen. Sekreterare i styrelsen är koncernens bolagsjurist.

Vid årsstämman 2022 valdes Eric Li (Li Shufu) till styrelsens ordförande.

Styrelsen ska årligen fastställa en arbetsordning som reglerar strukturen och innehållet i styrelsens sammanträden, vilka ärenden som ska tas upp vid sammanträdena, arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören samt övriga relevanta frågor. I instruktionen till verkställande direktören regleras dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldighet gentemot styrelsen. Styrelsen har haft 12 möten inklusive det konstituerande mötet.

Bland de frågor som behandlats i styrelsen finns strategiska förändringar av aktieportföljen, förvärv och avyttring av dotterföretag, bolagets riskexponering, budgetar och prognoser för koncernens dotterföretag samt ekonomisk uppföljning av verksamheten.

Revisionskommittén sammanträder i regel före varje styrelsemöte.

20230922203371

Ersättning till samt anställningsvillkor för verkställande direktören
Styrelsen har beslutat om riktlinjer för ersättning till verkställande direktören i enlighet med beslut antaget på årsstämman. Ytterligare upplysningar lämnas i Not 8 – Anställda och ersättningar.

Risker och osäkerhetsfaktorer
Koncernen är exponerad för risker och osäkerhetsfaktorer som i varierande utsträckning kan påverka koncernens verksamhet och finansiella ställning negativt. Geely Sweden Holdings övervakar löpande dessa risker och osäkerhetsfaktorer för att minska deras inverkan på koncernens verksamhet.

De mest relevanta riskerna och osäkerhetsfaktorerna sammanfattas nedan:

Marknadsförändringar och konsumentbeteenden under utvecklingen mot elektrifiering
I samband med övergången till eldrivna bilar uppstår en osäkerhet om hur snabbt konsumenterna på de olika marknaderna tar till sig förändringen. Övergången från förbränningmotorer till eldrift i bilarna beror på faktorer som räckvidd, laddningsupplevelse och prisnivåer.

Säkerställande av en hållbar omställning
Klimatförändringen är en global risk. Allmänheten förväntar sig därför att tempot i den hållbara omställningen ska öka. Det finns en risk för att koncernen kan misslyckas med att proaktivt anpassa sina affärsplaner och omställningen av affärsverksamheten, inklusive den komplexa värdekedjan. Det skulle kunna medföra att varumärket får ett dåligt anseende och att försäljningen minskar.

Leveranskedja för batterier
Batteritekniken utvecklas och marknaden efterfrågar allt högre kapacitet. Samtidigt uppstår lätt störningar i leveranskedjan och brist på råvaror kan förekomma. Allt detta utgör en risk för elektrifieringsstrategin.

Cybersäkerhet
Cybersäkerhet blir allt viktigare i takt med att bilsektorn fortsätter att övergå till nätuppkopplade elfordon, autonom körning och smart mobilitet.

Lagar och regelverk
Nya eller förändrade lagar, bestämmelser och statliga beslut kommer att påverka vår verksamhet. Vi räknar med fler och mer omfattande rättsliga och regulatoriska krav som påverkar vår bransch i framtiden.

Finansiella risker
En beskrivning av finansiella instrument och finansiell riskhantering finns i Not 20 - Finansiella rikser och finansiella instrument.

Moderbolag
Moderbolagets resultat före skatt uppgick till MSEK 662 (8 526). Soliditeten uppgick till 97 (92) procent.

Väsentliga händelser efter balansdagen
Avyttring av Geely Innovation Centre 6 AB
Den 13 januari 2023 slutfördes försäljningen av Geely Innovation Centre 6 AB, det företag vars verksamhet består av uppförandet av den sjätte och sista byggnaden på Uni3 by Geely campus, till det med Fastighets AB Balder gemensamt ägda samriskföretaget E3 Fastighetsutveckling AB. Samriskföretaget ägs till lika delar av koncernen och Fastighets AB Balder.

Konsolidering av Geely Business Center AB och Geely Innovation Centre Management AB
Den 22 mars 2023 beslutade styrelsen i Geely Business Center AB att konsolidera Geely Business Center AB och Geely Innovation Centre Management AB i syfte att förbättra organisationernas övergripande effektivitet och kundservice.

Utdelning AB Volvo
Den 4 april 2023 beslutade årsstämman för AB Volvo, i enlighet med styrelsens förslag, om en utdelning om 7 kr per aktie till aktieägarna, samt om en extrautdelning om 7 kr per aktie. Utbetalningen till aktieägarna skedde den 13 april 2023 och resulterade i en total utdelning till koncernen om MSEK 2 341.

Förändringar i koncernledningen
Peter Wikström, Chief Operating Officer och ansvarig för Affärsutveckling och Investeringar, slutade den 30 april 2023 för att anta nya karriärsmöjligheter.

Per Ansgar tillträdde rollen som Chief Financial Officer i Geely Sweden Holdings AB den 1 juni 2023. Per kommer från Volvo Cars där han under många år haft flera positioner inom ekonomi och finans, senast som vice Chief Financial Officer.

Miljö
Koncernens miljöpåverkan sker främst genom de ägda bolagens affärsverksamheter. Koncernen har ett långsiktigt åtagande att vara ett ansvarsfullt företag med tydligt fokus på hållbar utveckling. Åtagandet framgår bland annat i Volvo Cars och AB Volvos publicerade årsredovisningar som upprättats i enlighet med internationella redovisningsprinciper antagna av Global Reporting Initiative (GRI), de tio principerna i FN:s Global Compact samt FN:s mål för hållbar utveckling (SDG). AB Volvo och Volvo Cars har även anslutit sig till TCFD och Science Based Targets initiative. Koncernens bolag har erforderliga tillstånd avseende verksamheternas respektive miljöpåverkan. Koncernen redovisar löpande sin miljöpåverkan i enlighet med nationella och lokala miljöriktlinjer och -föreskrifter.

Förslag till disposition av fritt eget kapital:

Överkursfond	SEK	6 509 200 000
Erhållna aktieägartillskott	SEK	3 693 131 899
Balanserade vinstmedel	SEK	22 426 849 105
Årets resultat	SEK	662 389 058
Till årsstämmans förfogande	**SEK**	**33 291 570 062**

Styrelsen föreslår följande disposition av tillgängliga medel:

I ny räkning överförs	SEK	33 291 570 062
Summa	**SEK**	**33 291 570 062**

Innehåll finansiella rapporter

Koncernens finansiella rapporter

Resultaträkning 24
Övrigt totalresultat 25
Balansräkning 26
Förändringar i eget kapital 27
Kassaflödesanalys 29

Noter till koncernredovisningen

Not 1 – Generell information och rapporteringsgrund för Geely Sweden Holdings AB koncernen 30
Not 2 – Intäkter 31
Not 3 – Kostnader per kostnadsslag 32
Not 4 – Transaktioner med närstående 33
Not 5 – Ersättning till revisorer 34
Not 6 – Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader 35
Not 7 – Leasing 35
Not 8 – Anställda och ersättningar 38
Not 9 – Avskrivningar 42
Not 10 – Statliga stöd 43
Not 11 – Finansiella intäkter och kostnader 44
Not 12 – Innehav i joint ventures och intresseföretag 44
Not 13 – Skatter 46
Not 14 – Immateriella tillgångar 50
Not 15 – Materiella anläggningstillgångar 52
Not 16 – Förvaltningsfastigheter 53
Not 17 – Övriga långfristiga fordringar 53
Not 18 – Varulager 54
Not 19 – Kundfordringar och övriga omsättningstillgångar 54
Not 20 – Finansiella tillgångar och finansiella instrument 55
Not 21 – Kortfristiga placeringar och likvida medel 57
Not 22 – Eget kapital 57
Not 23 – Ersättning till anställda efter avslutad anställning 59
Not 24 – Kortfristiga och långfristiga upplåningar 74
Not 25 – Kortfristiga och långfristiga skulder avseende kundkontrakt 75
Not 26 – Övriga långfristiga skulder 76
Not 27 – Övriga kortfristiga skulder 76
Not 28 – Ställda säkerheter 76
Not 29 – Eventualförpliktelser 76
Not 30 – Kassaflödesanalys 77
Not 31 – Rörelsesegment och avyttringar 78
Not 32 – Rörelsesegment 80
Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning 80
Nyckeltalsdefinitioner 81

Moderbolagets finansiella rapporter

Resultaträkning och övrigt totalresultat 83
Balansräkning 84
Förändringar i eget kapital 85
Kassaflödesanalys 86

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

Not 1 – Väsentliga redovisningsprinciper 87
Not 2 – Viktiga uppskattningar och bedömningar 87
Not 3 – Transaktioner med närstående 88
Not 4 – Ersättning till revisorer 88
Not 5 – Ersättning till styrelsen 88
Not 6 – Finansiella intäkter och kostnader 88
Not 7 – Skatter 89
Not 8 – Innehav i dotterföretag 89
Not 9 – Ställda säkerheter 90
Not 10 – Eventualförpliktelser 90

Förslag till disposition av fritt eget kapital 91
Revisionsberättelse 92

Resultaträkning - Koncernen

20230622033373

MSEK	Not	2022	2021[1]
Omsättning	2	330 674	281 974
Kostnad för sålda varor	3	-269 101	-220 337
Bruttoresultat		**61 573**	**61 637**
Forsknings- och utvecklingskostnader	3,15	-11 666	-12 775
Försäljningskostnader	3	-21 022	-18 844
Administrationskostnader	3	-12 227	-10 251
Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader	6	1 526	1 606
Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag	12	4 496	-520
Rörelseresultat	4, 5, 7, 8, 9, 10	**22 679**	**20 853**
Ränteintäkter och liknande resultatposter[2]		961	643
Räntekostnader och liknande resultatposter[2]		-1 349	-2 000
Övriga finansiella intäkter och kostnader[2]	11	-813	2 633
Resultat före skatt		**21 478**	**22 129**
Inkomstskatter	13	-4 217	-4 495
Årets resultat		**17 261**	**17 634**
Årets resultat hänförligt till			
Moderbolagets aktieägare		13 028	15 805
Innehav utan bestämmande inflytande		4 233	1 829
		17 261	**17 634**

1) Under 2022 har det skett en förändring i elimineringen av internvinst relaterad till försäljning av digitala tjänster inom koncernen. Denna förändring har resulterat i minskade kostnader för sålda varor, forsknings- och utvecklingskostnader samt försäljningskostnader mot en ökning av administrationskostnader. Siffrorna för 2021 har justerats i enlighet med detta. Omklassificeringen påverkar inte rörelseresultatet.

2) Under 2022 har koncernen ändrat presentationen av Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader samt Finansiella intäkter och Finansiella kostnader. För mer information, se Not 6 – Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader, och Not 11 – Finansiella intäkter och kostnader.

RESULTATUTVECKLING

Koncernens omsättning ökade med 17,3 procent till GSEK 330,7 (282,0). Ökningen beror främst på positiva effekter från försäljningsmix, prisutveckling, kontraktstillverkning och valutaeffekter inklusive säkringar. Wholesale-volymer minskade med 3,5 procent till 631,7 (654,4) tusen bilar, främst på grund av störningar i leverantörskedjan.

Bruttoresultatet uppgick till GSEK 61,6 (61,3), vilket resulterade i en bruttomarginal om 18,6 (21,7) procent. Minskningen beror främst på ökade råmaterialpriser och logistikkostnader samt högre kostnader för spotinköp av halvledare, men även på kontraktstillverkning som har något lägre marginaler jämfört med wholesale. Effekter från försäljningsmix samt stark prisutveckling såväl som positiva valutaeffekter bidrog positivt till bruttomarginalen.

Rörelseresultatet (EBIT) ökade till GSEK 22,7 (20,9) vilket gav en EBIT-marginal rörelsemarginal om 6,9 (7,6) procent. Ökningen beror huvudsakligen på börsintroduktionen av Polestar under andra kvartalet vilken uppgick till GSEK 5,9. Jämförelsesiffrorna var dock även positivt påverkade av värderingseffekten från investeringen i Polestar om GSEK 2,0 och utdelningen från Zenuity om GSEK 1,2. Exkluderat resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag, minskade EBIT till GSEK 18,2 (21,4), motsvarande en marginal om 5,5 (7,6) procent. Valutakurseffekter inklusive säkringar, hade en positiv effekt på EBIT om GSEK 0,8.

Finansnettot uppgick till GSEK -1,2 (1,3), främst drivet av nettoeffekten av lägre erhållna utdelningar samt valutakurseffekter för lån.

Den effektiva skattesatsen minskade till 19,6 (20,3) procent. Nettoresultatet uppgick till GSEK 17,3 (17,6) och var i förhållande till omsättningen 5,2 (6,3) procent.

Utgifter för forskning och utveckling, GSEK	2022	2021
Utgifter för forskning och utveckling	-22,3	-19,0
Aktiverade utvecklingskostnader	15,2	10,8
Avskrivningar på aktiverade produktutvecklingskostnader	-4,6	-4,6
Forskning- och utvecklingskostnader	**-11,7**	**-12,8**

20230922203374

Övrigt totalresultat - Koncernen

MSEK	2022	2021
Årets resultat	17 261	17 634
Övrigt totalresultat		
Poster som inte ska återföras via resultaträkningen:		
Förändring i verkligt värde avseende andra långfristiga värdepappersinnehav	-2 951	2 770
Omvärdering av ersättningar till anställda efter avslutad anställning	4 560	3 123
Skatt på poster som inte skall återföras via resultaträkningen	-998	-669
Poster som senare kan återföras via resultaträkningen:		
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet	3 870	4 531
Valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	-710	-265
Förändring i verkligt värde avseende kassaflödessäkringar för säkring av valuta- och råvaruprisrisk	2 289	-2 314
Skatt på poster som senare kan återföras via resultaträkningen	-319	526
Övrigt totalresultat, netto efter inkomstskatt	**5 741**	**7 702**
Summa årets totalresultat	**23 002**	**25 336**
Hänförligt till:		
Moderbolagets aktieägare	17 105	22 202
Innehav utan bestämmande inflytande	5 897	3 134
	23 002	**25 336**

FINANSIELL STÄLLNING OCH LIKVIDITET

Totala likvida medel, inklusive kortfristiga placeringar, minskade till GSEK 70,8 (71,3). Nettokassan minskade till GSEK 7,3 (16,6). Den totala likviditeten uppgick till GSEK 87,5 (84,7), inklusive outnyttjade kreditfaciliteter om GSEK 16,7 (13,4).

Kassaflödet från den löpande verksamheten var positivt och uppgick till GSEK 33,0 (33,2), främst hänförligt till positiva effekter från prisutveckling och försäljningsmix. Rörelsekapitalet var positivt och uppgick till GSEK 6,6 (2,4). Koncernen har fortsatt att investera i produktionskapacitet och transformationen till ett helt elektriskt bilvarumärke. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till GSEK -39,5 (-25,2).

Kassaflödet från finansieringsverksamheten var positivt och uppgick till GSEK 7,7 (-11,2), främst relaterat till förändring i kortfristiga placeringar och upptagna lån.

EGET KAPITAL

Totalt eget kapital ökade till GSEK 133,0 (113,1), vilket motsvarar en soliditet på 34,6 (33,9) procent.

Förändringen är främst hänförlig till den positiva effekten av nettoresultatet om GSEK 17,3 och en positiv effekt i övrigt totalresultat om GSEK 5,7. Den totala positiva effekten minskade på grund av avyttring av innehav utan bestämmande inflytande om GSEK -1,2, avyttring av verksamhet under gemensamt bestämmande inflytande om GSEK -1,0, utdelningar till innehav utan bestämmande inflytande om GSEK -0,8 och utdelning till moderbolagets aktieägare om GSEK -0,2.

Förändringen i övrigt totalresultat är hänförligt till en positiv omräkningsdifferens avseende utlandsverksamhet, inklusive valutasäkringar i nettoinvesteringar i utlandsverksamhet om GSEK 3,3 (netto efter skatt). Även omvärdering av ersättningar till anställda efter avslutad anställning har haft en positiv effekt om GSEK 3,6 (netto efter skatt) samt en positiv förändring i verkligt värde avseende kassaflödessäkringar för säkring av valuta- och råvaruprisrisk om GSEK 1,8 (netto efter skatt). Förändringen beror främst på att kontraktspriser varit högre än marknadspriser. Utöver detta har omvärdering av innehavet i AB Volvo-aktier påverkat negativt med GSEK -3,0.

20230922033375

Balansräkning - Koncernen

MSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	14	57 064	43 748
Materiella anläggningstillgångar[1]	7, 15	79 784	74 394
Förvaltningsfastigheter	16	537	–
Innehav i joint ventures och intresseföretag	12	21 317	11 865
Andra långfristiga värdepappersinnehav	19	36 727	37 089
Uppskjutna skattefordringar	13	9 133	7 367
Övriga långfristiga räntebärande fordringar		3 354	5 046
Långfristiga derivattillgångar	19	1 128	169
Övriga långfristiga fordringar	17	10 074	4 997
Summa anläggningstillgångar		**219 118**	**184 675**
Omsättningstillgångar			
Varulager	18	46 954	36 562
Kundfordringar	4, 19	25 498	18 438
Aktuella skattefordringar		1 772	879
Kortfristiga derivattillgångar	20	1 769	824
Övriga omsättningstillgångar[1]	19	17 868	11 176
Kortfristiga placeringar	21	3 415	7 996
Likvida medel	21	67 409	63 277
Tillgångar som innehas för försäljning	33	111	9 936
Summa omsättningstillgångar		**164 796**	**149 088**
SUMMA TILLGÅNGAR		**383 914**	**333 763**
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital	22		
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare[1]		109 108	92 539
Innehav utan bestämmande inflytande[1]		23 843	20 559
Summa eget kapital		**132 951**	**113 098**
Långfristiga skulder			
Ersättningar till anställda efter avslutad anställning	23	6 883	11 961
Uppskjutna skatteskulder	13	5 384	1 947
Övriga långfristiga avsättningar	24	8 422	8 647
Skulder till kreditinstitut	20	25 192	18 581
Obligationslån, långfristiga	20	27 315	22 378
Långfristiga skulder avseende kundkontrakt	25	7 144	6 967
Övriga långfristiga räntebärande skulder	7	4 845	5 509
Derivatskulder, långfristiga	20	2 052	1 609
Övriga långfristiga skulder	4, 26	4 726	6 039
Summa långfristiga skulder		**91 963**	**83 638**
Kortfristiga skulder			
Kortfristiga avsättningar	24	9 051	8 607
Skulder till kreditinstitut	20	9 046	13 726
Obligationslån, kortfristiga	20	2 000	–
Kortfristiga skulder avseende kundkontrakt	25	26 094	22 929
Leverantörsskulder	4	69 108	48 191
Aktuella skatteskulder		1 566	1 404
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	7	1 500	1 462
Derivatskulder, kortfristiga	20	1 809	2 312
Övriga kortfristiga skulder	27	38 791	34 087
Skulder som innehas för försäljning	33	35	4 309
Summa kortfristiga skulder		**159 000**	**137 027**
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		**383 914**	**333 763**

1) Rättelser har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För ytterligare information se Not 10 – Statliga stöd.

20230922203376

Förändringar i eget kapital – Koncernen

MSEK	Aktie-kapital[1]	Överkurs-fond	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk-nings-reserv	Övriga reserver	Balanse-rade vinst-medel	Hänförligt till moder-bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Summa
Ingående eget kapital 1 januari 2021 (tidigare rapporterat)	**0**	**11 497**	**7 993**	**-1 319**	**1 596**	**42 030**	**61 797**	**12 309**	**74 106**
Rättelse av fel[2]	—	—	—	6	—	-198	-192	-274	-466
Ingående eget kapital 2021 (omräknat)	**0**	**11 497**	**7 993**	**-1 313**	**1 596**	**41 832**	**61 605**	**12 035**	**73 640**
Årets resultat	—	—	—	—	—	**15 805**	**15 805**	**1 829**	**17 634**
Övrigt totalresultat									
Förändring i verkligt värde avseende andra långfristiga värdepappersinnehav[3]	—	—	—	—	2 770	—	2 770	—	2 770
Omvärdering av ersättningar till anställda efter avslutad anställning	—	—	—	—	—	3 022	3 022	101	3 123
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet	—	—	—	3 030	—	—	3 030	1 501	4 531
Valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	—	—	—	-225	—	—	-225	-40	-265
Förändring i verkligt värde avseende kassaflödes-säkringar för säkring av valuta- och råvaruprisrisk	—	—	—	—	-2 015	—	-2 015	-299	-2 314
Skatt hänförlig till poster redovisade i övrigt totalresultat	—	—	—	46	414	-645	-185	42	-143
Övrigt totalresultat	—	—	—	**2 851**	**1 169**	**2 377**	**6 397**	**1 305**	**7 702**
Summa årets totalresultat	**—**	**—**	**—**	**2 851**	**1 169**	**18 182**	**22 202**	**3 134**	**25 336**
Transaktioner med aktieägare									
Nyemission i Volvo Car AB	—	—	—	—	—	4 279	4 279	15 462	19 741
Avyttring av aktier i Volvo Car AB	—	—	—	—	—	2 686	2 686	299	2 985
Avyttring av innehav utan bestämmande inflytande	—	—	—	—	—	163	163	-229	-66
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	—	—	—	—	—	1 716	1 716	-1 716	—
Rörelseförvärv under gemensamt bestämmande inflytande[5]	—	—	—	—	—	67	67	15	82
Kapitaltillskott från innehav utan bestämmande inflytande[4]	—	—	—	—	—	—	—	1 267	1 267
Utdelning till aktieägare[6]	—	—	—	—	—	-179	-179	-9 708	-9 887
Transaktioner med aktieägare	—	—	—	—	—	**8 732**	**8 732**	**5 390**	**14 122**
Utgående eget kapital 31 december 2021	**0**	**11 497**	**7 993**	**1 538**	**2 765**	**68 746**	**92 539**	**20 559**	**113 098**

1) Aktiekapital uppgår till 100 000 (100 000) kr.
2) Rättelser har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För ytterligare information se Not 10 – Statliga stöd.
3) För ytterligare information, se Not 20 – Finansiella risker och finansiella instrument.
4) För ytterligare information, se Not 22 – Eget kapital.
5) För ytterligare information, se Not 12 – Innehav i joint ventures och intresseföretag.
6) För ytterligare information, se Not 4 – Transaktioner med närstående.

Förändringar i eget kapital – Koncernen, forts.

20230922203377

MSEK	Aktie-kapital[1]	Överkurs-fond	Övrigt tillskjutet kapital	Omräk-nings-reserv	Övriga reserver	Balanse-rade vinst-medel	Hänförligt till moder-bolagets aktieägare	Innehav utan bestäm-mande inflytande	Summa
Ingående eget kapital 1 januari 2022 (tidigare rapporterat)	–	11 497	7 993	1 532	2 765	68 944	92 731	20 833	113 564
Rättelse av fel[2]	–	–	–	6	–	-198	-192	-274	-466
Effekt av hyperinflation[3]	–	–	–	–	–	40	40	9	49
Ingående eget kapital 2022 (omräknat)	**0**	**11 497**	**7 993**	**1 538**	**2 765**	**68 786**	**92 579**	**20 568**	**113 147**
Årets resultat	–	–	–	–	–	**13 028**	**13 028**	**4 233**	**17 261**
Övrigt totalresultat									
Förändring i verkligt värde avseende andra långfristiga värdepappersinnehav[4]	–	–	–	–	-2 951	–	-2 951	–	-2 951
Omvärdering av ersättningar till anställda efter avslutad anställning	–	–	–	–	–	3 739	3 739	821	4 560
Omräkningsdifferenser avseende utlandsverksamhet	–	–	–	3 198	–	–	3 198	672	3 870
Valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	–	–	–	-582	–	–	-582	-128	-710
Förändring i verkligt värde avseende kassaflödes-säkringar för säkring av valuta- och råvaruprisrisk	–	–	–	–	1 724	–	1 724	565	2 289
Valuta- och råvarukontrakt återförda via resultaträkningen	–	–	–	–	–	–	–	–	
Skatt hänförlig till poster redovisade i övrigt totalresultat	–	–	–	121	-353	-819	-1 051	-267	-1 317
Övrigt totalresultat	–	–	–	**2 737**	**-1 580**	**2 921**	**4 078**	**1 664**	**5 742**
Summa årets totalresultat	–	–	–	**2 737**	**-1 580**	**15 948**	**17 105**	**5 897**	**23 002**
Transaktioner med aktieägare									
Kapitaltillskott utan bestämmande inflytande [5]	–	–	–	–	–	–	–	17	17
Transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande	–	–	–	–	–	30	30	-30	–
Avyttring av innehav utan bestämmande inflytande [5]	–	–	–	–	–	-626	-626	-570	-1 196
Avyttring av verksamhet under gemensamt bestämmande inflytande [6]	–	–	–	–	–	219	219	-1 197	-978
Nyemission	–	-1		–	–	–	-1	0	-1
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	–	–	20	20	4	24
Utdelning till aktieägare[7]	–	–	–	–	–	-218	-218	-846	-1 064
Transaktioner med aktieägare	–	**-1**	–	–	–	**-575**	**-576**	**-2 622**	**-3 197**
Utgående eget kapital 31 december 2022	**0**	**11 496**	**7 993**	**4 275**	**1 185**	**84 159**	**109 108**	**23 843**	**132 951**

1) Aktiekapital uppgår till 100 000 (100 000) kr.
2) Rättelser har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För ytterligare information se Not 10 – Statliga stöd.
3) För ytterligare information, se Not 1 – Generell information för finansiell rapportering av Geely Sweden Holdings koncernen.
4) För ytterligare information, se Not 20 – Finansiella risker och finansiella instrument.
5) För ytterligare information, se Not 22 – Eget kapital och Not 8 – Innehav i dotterföretag (moderbolaget)
6) För ytterligare information, se Not 31 – Rörelseförvärv och avyttringar
7) För ytterligare information, se Not 22 – Eget kapital och Not 4 – Transaktioner med närstående.

20230922203378

Kassaflödesanalys – Koncernen

MSEK	Not	2022	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		22 679	20 853
Avskrivningar	9	16 146	15 043
Erhållna utdelningar från joint ventures och intressebolag	12	72	1 991
Erhållna räntor och liknande poster		1 058	655
Erlagda räntor och liknande poster		-1 903	-1 762
Övriga finansiella poster		446	-1 465
Betalda inkomstskatter		-4 258	-3 670
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	30	-7 775	-836
		26 465	**30 809**
Förändringar av rörelsekapital			
Förändring av varulager		-7 392	3 687
Förändring av kundfordringar		-1 028	2 893
Förändring av leverantörsskulder		18 839	-3 460
Förändring i avsättningar		-4 641	-1 127
Förändring av skulder avseende kundkontrakt		5 941	2 239
Övriga förändringar i rörelsekapital		-5 135	-1 853
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		**6 584**	**2 379**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**33 049**	**33 188**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av aktier och andelar	12, 31	-7 532	-11 670
Återbetalningar från joint ventures		–	132
Återbetalning till närstående bolag		-6 108	–
Försäljning av aktier och andelar		4 581	6 243
Erhållna utdelningar från andra långfristiga värdepappersinnehav		2 174	4 098
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-18 309	-11 814
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-14 020	-12 148
Avyttring av materiella anläggningstillgångar		162	123
Övrigt inom investeringsverksamheten		-400	-149
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-39 452**	**-25 185**
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten		**-6 403**	**8 003**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Upptagna lån till kreditinstitut		28 702	1 579
Erhållna medel från obligationslån	20	5 260	–
Nyemission		–	20 807
Erhållet aktieägartillskott från innehavare utan bestämmande inflytande		–	360
Återbetalning av obligationslån		–	-10 199
Amortering av skulder till kreditinstitut		-29 475	-13 811
Amortering av räntebärande skulder		-1 711	-1 450
Lämnad utdelning till aktieägare och/eller innehavare utan bestämmande inflytande	4	-847	-9 887
Investeringar i kortfristiga placeringar	21	-21 127	-15 015
Återbetalning av kortfristiga placeringar		26 157	15 475
Övrigt inom finansieringsverksamheten[1]		729	906
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**7 688**	**-11 235**
Periodens kassaflöde		**1 285**	**-3 232**
Likvida medel vid periodens början		**63 277**	**62 003**
Kursdifferenser i likvida medel		2 847	4 506
Likvida medel vid periodens slut	21	**67 409**	**63 277**

1) Övrigt är hänförligt till realiserade resultat från finansiella instrument om MSEK 1 058 (947) samt förändring av Övriga långfristiga skulder om MSEK -332 (-42).

Noter till Koncernredovisningen

Alla belopp anges i Mkr om inget annat anges.
Belopp inom parantes avser föregående år.

20230922033379

1 Generell information för finansiell rapportering av Geely Sweden Holdings AB koncernen

Grunderna för upprättande av redovisningen

Koncernredovisningen för Geely Sweden Holdings AB och dess dotterföretag (koncernen) har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB), såsom de har antagits av Europeiska Unionen samt Årsredovisningslagen. Vidare har RFR 1 – Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. RFR 1 specificerar de upplysningar som skall presenteras i enlighet med Årsredovisningslagen utöver de upplysningar som lämnas i enlighet med IFRS. Koncernbolagen tillämpar samma redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen, oavsett nationell lagstiftning, och principerna definieras i koncernens direktiv. Dessa principer har tillämpats konsekvent under samtliga perioder, om inget annat angetts.

För att upprätta de finansiella rapporterna behöver ledningen och styrelsen göra vissa uppskattningar och bedömningar samt göra antaganden vilka påverkar till vilket värde tillgångar, skulder, intäkter och kostnader redovisas. Uppskattningar baseras ofta på historisk erfarenhet och olika former av antaganden. Om det faktiska utfallet skiljer sig från gjorda uppskattningar och bedömningar justeras de redovisade värdena. Därför utvärderas regelbundet de uppskattningar och bedömningar som har gjorts. Förändringar i värdet redovisas i den period då förändringen gjordes och om förändringen påverkar framtida perioder redovisas förändringen även i dessa perioder.

De redovisningsprinciper som är väsentliga för koncernen beskrivs i anslutning till respektive not. När en ny redovisningsstandard implementeras beskrivs påverkan av denna implementation i respektive not.

De uppskattningar och bedömningar som är väsentliga, beaktat materialitet och osäkerhet, finns beskrivna i respektive not.

För att undvika upprepningar av principtext används korsreferenser mellan olika avsnitt i årsredovisningen.

Nya redovisningsprinciper

Nya redovisningsprinciper 2022

IASB har publicerat ett antal tillägg till standarder som godkänts av EU vilka träder i kraft från och med 1 januari 2022. Ändrade redovisningsstandarder bedöms inte ha en materiell effekt på de finansiella rapporterna.

Nya redovisningsprinciper 2023

IASB har publicerat ett antal tillägg till standarder som godkänts av EU vilka träder i kraft från och med 1 januari 2023. Ändrade redovisningsstandarder bedöms inte ge en materiell effekt på de finansiella rapporterna.

Grund för rapporternas upprättande

Koncernen omfattar Geely Sweden Holdings AB och dess dotterföretag. Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har ett bestämmande inflytande och därmed kontroll över detsamma. Koncernen kontrollerar ett företag när koncernen exponeras för, eller har rätt till, rörlig avkastning härrörande från sitt engagemang i bolagen samt kan använda sitt inflytande till att påverka sin avkastning.

Alla helägda dotterföretag samt ett antal bolag vilka ägs till 50 procent, företrädesvis i Kina, konsolideras, se Not 8 – Innehav i dotterföretag (moderbolaget). Dotterföretag konsolideras från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De avkonsolideras från den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Klimatförändringar

Som bilindustriaktör, erkänner koncernen det globala hotet från klimatförändringar och global uppvärmning, och förstår vikten av vårt eget bidrag till att förebygga globalt misslyckande av klimatåtgärder samt att säkerställa att Parisavtalet uppfylls. Koncernen utvärderar löpande hur klimatförändringens risker, både övergångsrisker och fysiska risker, påverkar vår affärsstrategi och verksamhet då vårt hållbarhetsarbete är väl integrerat i vår affärsmodell. Vår ambition är att vara ett klimatneutralt företag 2040 och våra nuvarande klimatåtgärder för utsläppsminskning är i linje för att väl understiga 2-gradersscenariot enligt verifiering av Science-Based Targets-initiative (SBTi). En viktig del i detta är vår målsättning att bli en helt elektrisk biltillverkare till 2030. Alla typer av strategiska beslut, även investeringsbeslut, tas med hänsyn till dessa ambitioner och målsättningar.

Vid upprättandet av koncernredovisningen har de potentiella effekterna från klimatförändringar, framtida förändringar i regleringar samt vår omställning till att bli en helt elektrisk biltillverkare till 2030 inkluderats, så långt det varit möjligt, i viktiga uppskattningar och bedömningar i koncernredovisningen. Områden som varit av särskild vikt är den potentiella påverkan på värdering av anläggningstillgångar, framtida kassaflöden och utsläppsrätter. Våra ambitioner och målsättningar är en del av företagsledningens affärsplan och klimatrelaterade risker är därför också inkluderade i identifieringen av framtida kassaflöden som används vid beräkning av olika tillgångars eller kassagenererande enheters återvinningsvärden, inklusive nedskrivningsprövning av goodwill och immateriella anläggningstillgångar med obestämd nyttjandeperiod. Nyttjandeperioder utvärderas löpande för icke-finansiella anläggningstillgångar, vilket också tar i beaktande dessa faktorer. Som en effekt av detta har nyttjandeperioden för våra förbränningsmotorrelaterade tillgångar anpassats efter målsättningen att bli en helt elektrisk biltillverkare till 2030. Förändringar i regleringar och klimatpolitik följs löpande och eventuella åtaganden redovisas i enlighet med detta. Till följd av detta har koncernen under året intäktsredovisat intjänade överskott av utsläppsrätter som ett statligt stöd på vissa marknader. För mer information se avsnittet Utsläppsrätter i Not 2 – Intäkter.

Utländsk valuta

Den primära ekonomiska miljö i vilken ett företag bedriver verksamhet är vanligen den i vilken det huvudsakligen genererar och förbrukar likvida medel. I normala fall är den funktionella valutan för varje dotterföretag inom koncernen den valuta som används i den ekonomiska miljö där företaget huvudsakligen är verksamt. Koncernens och Geely Sweden Holdings ABs (publ.) rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK).

Tillgångar och skulder i annan valuta än den funktionella omräknas till den funktionella valutan med tillämpning av balansdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppkommer vid denna omräkning redovisas i resultaträkningen.

Valutakursdifferenser som avser rörelsetillgångar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet, medan valutakursdifferenser som avser finansiella poster redovisas i finansnettot.

20230922033380

När koncernredovisningen upprättas har resultaträkningar för koncernföretag vars funktionella valuta inte är svenska kronor omräknats till koncernens rapporteringsvaluta SEK baserat på månadsvisa genomsnittskurser. Balansräkningar omräknas till SEK i enlighet med balansdagens kurs och de valutakursdifferenser som uppkommer redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras inom eget kapital. Ackumulerade omräkningsdifferenser hänförliga till ett specifikt dotterföretag, joint venture eller intresseföretag återförs till resultatet som en del av realisationsresultatet vid avyttring av företaget.

Valutakurserna för koncernens huvudsakliga valutor redovisas i tabellen nedan:

		Genomsnittskurs		Balansdagskurs	
Land	Valuta	**2022**	2021	**2022**	2021
Kina	CNY	1,50	1,32	1,51	1,43
Eurozonen	EUR	10,58	10,13	11,12	10,29
Storbritannien	GBP	12,44	11,74	12,56	12,26
USA	USD	10,05	8,53	10,40	9,07
Japan	JPY	0,08	0,08	0,08	0,08

Hyperinflation

Vid bedömning av hyperinflationsekonomier används data publicerad av Internationella valutafonden (IMF) samt andra relevanta källor tillsammans med de indikatorer som specificeras i IAS 29. Från andra kvartalet 2022 klassificeras Turkiet som en hyperinflationsekonomi och följaktligen har IAS 29 applicerats på koncernens turkiska verksamhet med effekt från 1 januari 2022.

För att visa på effekter av förändrad köpkraft vid balansdagen har redovisade värden för icke-monetära tillgångar och skulder, eget kapital och totalresultat för dotterbolag i höginflationsländer inflationsjusterats vid balansdagen. Justeringarna har utförts genom omräkning med hjälp av ett allmänt prisindex i linje med IAS 29. Det turkiska dotterföretagets finansiella rapporter är redovisade till anskaffningsvärde och har justerats retroaktivt för att återspegla den nuvarande köpkraften i deras funktionella valuta, turkisk lira. I enlighet med IAS 21 p. 42 så har jämförelsetal i tidigare rapporter inte justerats. Justeringarna har baserats på Konsumentprisindex (KPI) som vid 31 december 2022 har ökat med 156 procent och 64 procent på en 3-års respektive 12-månadersbasis. Tillämpningen av standarden har inte haft väsentliga effekter på koncernens lönsamhet, likviditet eller övergripande finansiella ställning.

Klassificering av omsättningstillgångar och anläggningstillgångar samt kort- och långfristiga skulder

En tillgång klassificeras som en omsättningstillgång när den främst innehas för handel, förväntas realiseras inom tolv månader efter balansdagen eller när den utgörs av likvida medel, förutsatt att den inte är föremål för några restriktioner. Alla övriga tillgångar klassificeras som anläggningstillgångar. En skuld klassificeras som kortfristig när den främst innehas för handel, förväntas regleras inom tolv månader efter balansdagen eller inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter balansdagen. Övriga skulder klassificeras som långfristiga.

När en tillgång eller grupp av tillgångar uppfyller kriterierna för att klassificeras som tillgängliga för försäljning och värdet är materiellt, redovisas dessa tillgångar och relaterade skulder på separata rader i balansräkningen, se not 33 - Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

2 Intäkter

REDOVISNINGSPRINCIPER

Intäkter redovisas när köparen erhåller kontroll över den levererade varan eller tjänsten. Kontroll innebär att köparen styr över hur varan eller tjänsten skall användas samt att köparen erhållit fördelarna av varan eller tjänsten. En intäkt redovisas antingen vid försäljningstillfället eller över tid, beroende på de villkor som föreligger. Försäljningen av varor och tjänster kan ge upphov till en skuld avseende kundkontrakt. Sådana skulder redovisas när koncernen är skyldig till att överföra varor eller tjänster till en kund för vilket koncernen har erhållit betalning. Skulder avseende kundkontrakt inkluderar bland annat avsättningar för utökade serviceprogram, restvärdesgarantier, återköpsavtal samt förskott från kunder.

Försäljning av varor

Intäkter redovisas när kontrollen över varan övergår till kunden i enlighet med överenskomna leveransvillkor. Om ett kundkontrakt inkluderar rörliga ersättningar eller ersättningar som ska betalas till kund påverkas värdet av de redovisade intäkterna. Om en rörlig ersättning eller en ersättning som ska betalas till kund, exempelvis volymrabatt eller ett incitamentsprogram, betalas ut vid en senare tidpunkt än intäkten för den sålda varan eller tjänsten redovisas ska en skuld avseende kundkontrakt uppskattas och tas upp i balansräkningen.

Intäkter från försäljning av bilar med utfärdade restvärdesgarantier till en oberoende finansiär, redovisas i sin helhet vid försäljningstidpunkten med avdrag för den uppskattade restvärdesrisken, förutsatt att väsentliga risker kopplade till bilen har överförts till kunden. Den uppskattade restvärdesrisken redovisas som en skuld avseende kundkontrakt, se Not – 25 Kortfristiga och långfristiga skulder avseende kundkontrakt. Intäkten redovisas endast när övergången av kontrollen kan konstateras.

Försäljning av bilar som är kombinerade med återköpsavtal, redovisas som om de vore operationella leasingkontrakt vilket innebär att bilen redovisas i balansräkningen under kontraktsperioden. Intäkter hänförliga till operationella leasingavtal redovisas linjärt över leasingperioden eftersom kontrollen över bilen inte har övergått till köparen vid försäljningstillfället. Redovisningsprincipen tillämpas även då koncernen har sålt en bil men samtidigt har en rättighet, eller i några fall skyldighet, att återköpa fordonet. Erfarenhetsmässigt vet vi att en majoritet av köparna väljer att utnyttja optionen och därmed kommer koncernen att återköpa bilen. Bilen kommer i dessa fall att redovisas i koncernens balansräkning under kontraktsperioden och den kommer skrivas av till dess restvärde, se Not 9 – Avskrivningar. Tillgångens nyttjandeperiod och dess restvärde ses regelbundet över och justeras vid behov, se Not 18 – Varulager och Not 15 – Materiella anläggningstillgångar. Skulden hänförlig till skyldigheten att köpa tillbaka bilen redovisas som långfristig eller kortfristig skuld, se Not 26 – Övriga långfristiga skulder och Not 27 – Övriga kortfristiga skulder. Förutbetalda intäkter hänförlig till försäljning av bilar som är kombinerade med återköpsavtal redovisas som långfristiga eller kortfristiga skulder avseende kundkontrakt, se Not – 25 Kortfristiga och långfristiga skulder avseende kundkontrakt.

Försäljning av tjänster

Koncernen säljer serviceavtal eller förlängda garantier till slutkunderna. Dessa intäkter redovisas linjärt över kontraktsperioden. Den förutbetalda intäkten redovisas som en skuld avseende kundkontrakt, eftersom betal-

20230922033381

ning erhållits i förväg. När en förlängd garanti inkluderas i försäljningspriset för en bil och det är praxis att inkludera denna typ av garanti redovisas en avsättning och motsvarande garantikostnad vid försäljningstillfället. Om den förlängda garantin däremot går utöver vad som är gällande praxis på en specifik marknad, redovisas den som ett separat prestationsåtagande och intäkten redovisas linjärt över kontraktsperioden. I de fall där ett fristående försäljningspris inte är direkt observerbart, uppskattas priset baserat på den förväntade kostnaden plus en vinstmarginal.

Intäkter från prenumerationstjänster, leasing och uthyrning av bilar

Intäkter från prenumerationstjänster, leasing och uthyrning av bilar redovisas linjärt över kontraktsperioden. Intäkter från operationella leasingavtal redovisas linjärt över leasingperioden.

Försäljning av licenser

Intäkter från sålda licenser kan antingen redovisas vid en specifik tidpunkt eller över tid, beroende på huruvida den sålda licensen ger en rättighet att använda eller få tillträde till den underliggande tillgången. Koncernen har båda typer av avtal och intäkterna redovisas därmed i enlighet med de aktuella avtalens ekonomiska innebörd. Intäkter från sålda licenser relaterade till immateriella rättigheter (IP) och annan egenutvecklad teknologi redovisas som omsättning.

Utsläppsrätter

Koncernen intäktsredovisar sitt intjänade överskott av utsläppsrätter som ett statligt stöd när detta överskott antingen kan säljas eller nyttjas i framtiden, och ett verkligt värde för de tilldelade rättigheterna kan fastställas. De intjänade utsläppsrätterna klassificeras som varulager fram tills de antingen säljs till en tredje part eller förbrukas inom koncernens verksamhet. Se Not 10 – Statliga stöd och Not 18 – Varulager för mer information.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Rörliga ersättningar

Den inneboende risken med rörliga ersättningar är att redovisade intäkter är övervärderade och kan komma att behöva reverseras i kommande perioder. Till följd av detta använder koncernen antigen det förväntade värdemetoden eller det mest sannolika beloppet för att uppskatta det rörliga ersättningsbeloppet. Rörliga ersättningar som redovisas som skuld avseende kundkontrakt kan i framtiden bli utbetalda eller bli intäktsförda. Vid utgången av varje rapportperiod ska koncernen uppdatera sin bedömning av rörliga ersättningar.

Volymrabatter

Bilar säljs ibland med volymrabatter baserade på ackumulerad försäljning över en 3 till 12-månadersperiod. Intäkten redovisas med avdrag för beräknade volymrabatter baserat på en uppskattning av total försäljning i enlighet med avtal. Historiska data används för att uppskatta rabfamilies förväntade totala värde. En skuld avseende kundkontakt redovisas för förväntade volymrabatter i förhållande till försäljningen.

Restvärdesgarantier

Koncernen är exponerad för restvärdesgarantier vilket kan innebära en potentiell förlust för koncernen om det framtida marknadsvärdet på bilen är lägre än det värde som har garanterats i avtalet. Denna potentiella negativa effekt redovisas som en skuld avseende kundkontrakt och det framtida marknadsvärdet övervakas för varje individuell bil på löpande basis, särskilt bilar med förbränningsmotorer beaktat den förändring som sker på marknaden med ett allt större fokus på utveckling och produceering av elbilar. Uppskattningarna baseras på aktuella bilauktioner, framtida prissänkningar på grund av förväntade förändringar av marknadsvillkoren, uppgifter om bilarnas kvalitet samt reparations och rekonditioneringskostnader etc.

Återköpsåtagande

Bilar som har sålts innehållande ett återköpsåtagande redovisas i koncernens balansräkning som en anläggningstillgång avseende operationell leasing eller som lager beroende på kontraktsperiodens längd. Koncernen är exponerad för risk vid återköpsåtaganden (risken är i princip samma risk som föreligger för restvärdesgarantier). Under kontraktsperioden finns en risk för potentiell förlust för koncernen om det uppskattade värdet i balansräkningen är lägre än marknadsvärdet på bilen. Ökade avskrivningar eller nedskrivning av bilen sker om en potentiell förlust identifieras. Av denna anledning övervakas marknadsvärdet för bilen noggrant genom exempelvis aktuella auktionsvärden, framtida prissänkningar på grund av förväntade förändringar av marknadsvillkoren, planer för marknadsföringsincitament, uppgifter om bilarnas kvalitet samt reparations och rekonditioneringskostnader etc.

Ersättning som betalas till kund

I de fall en kund som en del i en försäljningstransaktion kommer att erhålla likvida medel eller varor uppgående till motsvarande värde, redovisas en reduktion av intäkter med hänsyn till det överförda värdet till kund.

Omsättningen fördelar sig mellan följande geografiska marknader:	**2022**	**2021**
Kina	71 012	63 575
USA	62 070	52 019
Europa	144 588	120 903
varav Sverige	*45 360*	*28 116*
varav Tyskland	*19 015*	*16 823*
varav Storbritannien	*16 159*	*15 610*
Övriga marknader	53 004	45 477
varav Japan	*8 339*	*7 477*
varav Sydkorea	*6 024*	*5 893*
Summa	**330 674**	**281 974**

Omsättningen fördelar sig mellan följande kategorier:	**2022**	**2021**
Försäljning av nya bilar	252 747	218 371
Försäljning av begagnade bilar	16 405	21 096
Försäljning av reservdelar och tillbehör	30 778	25 983
Intäkter från prenumerationstjänster, leasing och biluthyrning	4 473	3 497
Försäljning av licenser och royalties	887	2 670
Kontraktstillverkning	20 288	1 627
Utsläppsrätter	505	—
Övrig omsättning	4 591	8 730
Summa	**330 674**	**282 045**

20230922203382

Redovisade intäkter från skulder avseende kundkontrakt i Not 25 – Kortfristiga och långfristiga skulder avseende kundkontrakt finns information om poster som är intäktsförda under året och som tidigare år redovisades som skuld avseende kundkontrakt. Majoriteten av koncernens skulder avseende kundkontrakt är klassificerade som kortfristiga och kommer troligen att redovisas som intäkt under nästkommande år.

3 Kostnader per kostnadsslag

	2022	2021
Materialkostnader inkl. frakt, distribution och garantikostnader	-234 752	-187 435
Personalkostnader	-37 665	-37 884
Avskrivningar	-16 146	-15 043
Övrigt	-25 452	-21 845
Summa	**-314 015**	**-262 207**

Beloppet som presenteras som Personalkostnader har blivit reducerat med kapitalliserade lönekostnader relaterade till produktutveckling. Erhållna statliga stöd, se Not 10 – Statliga stöd, har reducerat beloppen som presenteras som Personal samt Övrigt.

4 Transaktioner med närstående

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen har flertalet transaktioner med närstående parter, varav merparten avser försäljning av bilar, komponenter, licenser och teknologi. Närstående parter är företag som inte konsolideras i koncernen men ingår i Geelysfären samt andra företag såsom intresseföretag och joint ventures. Transaktioner med närstående parter sker på armlängds avstånd.

Väsentliga transaktioner och avtal med närstående parter under året

- I januari etablerade Volvo Cars och Northvolt det gemensamt ägda företaget NOVO Energy AB och dess dotterföretag NOVO Energy R&D AB och NOVO Energy Production AB, i syfte att påskynda utveckling och produktion av hållbara batterier. Volvo Cars och Northvolt kommer tillsammans att investera i ett nytt utvecklingscentrum och i en batterifabrik i Göteborg. Gigafabriken är planerad att tas i drift under mitten av 2025. Totalt har MSEK 158 betalats in som kapitaltillskott från Volvo Cars till NOVO Energy AB.
- Den 31 januari slutförde Volvo Cars separationen av förbränningsmotorverksamheten och avyttrade sin andel om 50 procent i Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd till intresseföretaget Zhejiang Aurobay Powertrain Co., Ltd (Aurobay), Kina, för ytterligare information se Not 31 Rörelseförvärv och avyttringar.
- Under 2022, har aktiekapital och övriga kapitaltillskott uppgående till MSEK 1 696 betalats till Aurobay från Volvo Cars.
- I augusti förvärvade Aurobay 100 procent av aktierna i Powertrain Engineering Sweden AB (PES) och Powertrain Engineering Sweden Real Estate AB av Geely Sweden Holdings AB.
- I november signerade Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd och Zhejiang Geely Chantou Holding Co., Ltd ett överlåtelseavtal avseende Aurobay. Avyttringen genomfördes den 30 december och Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd's hela andel om 33 procent i Aurobay avyttrades till förvärvaren Zhejiang Geely Chantou Holding Co., Ltd. Försäljningssumman uppgick till MSEK 1 528.
- Den 24 juni noterades Polestarkoncernen på Nasdaq i New York i en de-SPAC process genom en sammanslagning med SPAC företaget Gores Guggenheim. Noteringen har stor finansiell påverkan för Volvo Cars. För mer information, se Not 12 - Innehav i joint ventures och intresseföretag.
- I november signerade Volvo Cars ett avtal med Polestar om att erbjuda en kreditfacilitet på MUSD 800. Polestar kommer att ha möjlighet att utnyttja krediten under en period av 18 månader där utnyttjad kredit (totalt lån) ska återbetalas i maj 2024. Lånet innebär också en möjlighet för Volvo Cars att konvertera lån till aktier om Polestar under denna period väljer att finansiera sin verksamhet genom nyemission. Potentiell konvertering till aktier är begränsad av att Volvo Cars ägarandel i Polestar inte uppgår till 50 procent eller mer. Den konvertibla kreditfaciliteten kommer att redovisas som långfristiga värdepappersinnehav eller som en övrig omsättningstillgång i balansräkningen beroende på när Polestar utnyttjar krediten. Värdering av totalt lån sker till verkligt värde mot resultaträkningen med beaktande av konverteringsmöjligheten i instrumentet.
- Polestar Automotive Holding Ltd (Hong Kong) har till sina aktieägare avyttrat samtliga aktier i Polestar Automotive Holding UK PLC vilket reglerades genom en lämnad utdelning.
- I december förvärvade Volvo Cars de återstående 13,5 procent av aktierna i Zenseact AB från ECARX Technology Ltd och är nu ett dotterföretag till Volvo Cars. Köpeskillingen uppgick till MSEK 1 196.

Händelser med närstående efter balansdagen

- Den 6 januari 2023 förvärvade koncernen, genom ett av sina helägda dotterföretag, Asia Euro Automobile Manufacturing (Taizhou) Co., Ltd 100 procent av aktierna i Taizhou Luqiao Jijin Automobile Manufacturing Co., Ltd. Det förvärvade bolaget äger byggnader och mark hänförliga till produktionsfabriken i Luqiao, Taizhou, Kina. Köpeskillingen uppgår till MSEK 2 865.

20230922203383

Tabell över transaktioner med närstående parter

Tabellen nedan inkluderar alla tillgångar och skulder till närstående parter. Utöver långfristiga fordringar om MSEK 966 (5 196),, är samtliga tillgångar och skulder kortfristiga. För detaljerad information, se Sammanställning av väsentliga transaktioner med närstående parter.

	Försäljning av varor, tjänster och övrigt		Inköp av varor, tjänster och övrigt	
	2022	2021	2022	2021
Närstående företag[1)2)3)]	25 540	7 007	-20 324	-7 589
Joint ventures och intresseföretag[1)]	1 627	1 448	-2 701	-1 815

	Fordringar		Skulder	
	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2022	31 dec 2021
Närstående företag[1)]	28 557	18 630	13 972	3 881
Joint ventures och intresseföretag[1)]	1 377	991	466	499

1) Närstående företag är företag inom Geelysfären och joint ventures som ägs tillsammans med bolag inom Geelysfären. Avseende joint ventures och intresseföretag se Not 12 - Innehav i joint ventures och intresseföretag.
2) Ökningen under 2022 jämfört med 2021 beror främst på förvärvet av Taizhoufabriken och kontraktstillverkning.
3) Ökningen under 2022 jämfört med 2021 beror främst på separationen av förbränningsmotorverksamheten.

Sammanställning av väsentliga transaktioner med närstående parter

Polestarkoncernen
Försäljning till Polestarkoncernen uppgick till MSEK 21 837 (3 967). Försäljningen avsåg främst Polestarbilar från Taizhoufabriken som förvärvades december 2021, teknologilicenser och utveckling av teknologi samt försäljning av övriga tjänster.

Zhangjiakou Aurobay Powertrain Manufacturing Co., Ltd
Zhangjiakoufabriken är sedan 31 januari 2022 ett närstående företag till koncernen. Inköpen av förbränningsmotorer uppgick till MSEK -6 956 för helåret och har primärt redovisats som kostnad för sålda varor.

Powertrain Engineering Sweden AB (PES)
Powertrain Engineering Sweden AB är sedan 1 augusti 2022 ett närstående företag till koncernen.

Zhejiang Liankong Technology Co., Ltd och Zhejiang Ji Run Auto Co., Ltd
Inköp av forsknings- och utvecklingstjänster från Zhejiang Liankong Technology Co., Ltd och Zhejiang Ji Run Auto Co., Ltd uppgår till MSEK -1 885 (—). Hela beloppet har redovisats som en immateriell tillgång.

Ningbo Fuhong Auto Sales Co., Ltd
Den totala försäljningen av bilar till Ningbo Fuhong Auto Sales Co., Ltd uppgår till MSEK 1 545 (969) för helåret.

Ningbo Geely Automobile Research&Develepment Co., Ltd
Inköp av forsknings- och utvecklingstjänster från Ningbo Geely Automobile Research&Develepment Co., Ltd uppgår till MSEK -1 358 (-938), primärt har beloppet redovisats som en immateriell tillgång.

Viridi E-Mobility Technology (Ningbo) Co., Ltd
Inköp av batterier från Viridi E-Mobility Technology (Ningbo) Co., Ltd uppgår till MSEK -1 553 och har redovisats som kostnad för sålda varor.

Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltd
Totala utdelningar till aktieägarna i Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltd uppgår till MSEK 1 064 (9 691), varav MSEK 218 (-) är hänförligt till Geely Sweden Holdings AB, MSEK 840 (9 199) till det 50 procent ägda dotterföretaget Daqing Volvo Car Manufacturing Co., Ltd, MSEK 6 (-) till det 50 procent ägda dotterföretaget Shanghai Volvo Car Research and Development Co., Ltd, och MSEK — (492) till det avyttrade, tidigare till 50 procent ägda dotterföretaget Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd.

Övriga transaktioner

Koncernen har emitterat långfristiga och kortfristiga lånefordringar till Geely International (Hong Kong) Ltd om MUSD 746 (83). Lånen till Geely International (Hong Kong) Ltd. garanteras av Zhejiang Geely Holding Group Co. Ltd. Koncernen har kortfristiga lån från Geely Financials Denmark A/S om MEUR 33 (14).

Utöver arvode för utförda tjänster och aktierelaterade ersättningsprogram, vilka finns beskrivna i Not 8 - Anställda och ersättningar, har det inte förekommit några transaktioner med styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

5 Ersättning till revisorer

	2022	2021
Deloitte		
Revisionsuppdrag	-52	-45
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-3	-15
Skatterådgivning	-2	-1
Övriga tjänster	-6	-5
Summa	**-63**	**-66**

Med **revisionsuppdrag** avses granskning av årsredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionen omfattar även rådgivning och biträde som föranleds av de iakttagelser som gjorts i samband med revisionsuppdraget.

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget innebär andra uppdrag för att säkerställa kvaliteten i de finansiella rapporterna, inklusive rådgivning avseende rapporteringskrav och intern kontroll.

Skatterådgivning innefattar rådgivning inom skatteområdet.

Övriga tjänster är alla andra uppdrag.

20230922033384

6 Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader

Koncernen har under 2022 valt att ändra sin presentation av Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader i koncernens resultaträkning. Övriga rörelseintäkter och Övriga rörelsekostnader nettoredovisas på en rad. Enligt tidigare presentation skulle Övriga rörelseintäkter för 2022 uppgå till MSEK 3 236 och Övriga rörelsekostnader uppgå till MSEK -1 710 för koncernen. Innehållet i posten överensstämmer med vad som tidigare upplysts om i årsredovisningen for 2021 i Not 6 - Övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader.

	2022	2021
Övriga rörelseintäkter		
Valutakursvinster[1]	807	1 618
Sålda tjänster	858	1 107
Statliga stöd	231	86
Övrigt	1340	1 302
Summa	**3 236**	**4 113**

	2022	2021
Övriga rörelsekostnader		
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	-31	-388
Valutakursförluster[2]	-2	–
Fastighetsskatt	-132	-124
Övrigt	-1 545	-1 995
Summa	**-1 710**	**-2 507**

1) Bruttobeloppet för valutakursvinster från omsättningstillgångar och skulder uppgick till MSEK 2 671 (1 950).
2) Bruttobeloppet för valutakursförluster från omsättningstillgångar och skulder uppgick till MSEK -1 866 (-332).

7 Leasing

REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernen som leasetagare

Initialt redovisas en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld i balansräkningen. Leasingskulden beräknas till ett belopp som motsvarar nuvärdet av de leasingavgifter som ännu inte har betalats. De leasingavgifter som är inkluderade i leasingskulden består av fasta leasingbetalningar inklusive avgifter vilka är fasta till sin karaktär, variabla avgifter som är länkade till ett index eller en kurs, eventuella belopp som förväntas betalas på grund av ställd restvärdesgaranti samt ett lösenpris för en eventuell köpoption om det är rimligen säkert att koncernen kommer utnyttja denna. Leasingavgifterna är diskonterade med leasingavtalets implicita ränta, om denna räntesats lätt kan fastställas. I de flesta fall kan denna dock inte fastställas och då tillämpas istället koncernens marginella låneränta.

Initialt är nyttjanderättstillgången värderad till sitt anskaffningsvärde, vilket utgörs av leasingskulden justerat för förskottsbetalade leasingavgifter, plus en uppskattning av eventuella kostnader för nedmontering och bortforsling reducerat med erhållna förmåner kopplade till den leasade tillgången. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt över kontraktets löptid eller tillgångens nyttjandeperiod om den är kortare. Se Not 9 – Avskrivningar för mer information om avskrivningar. Nyttjanderättstillgången skrivs ned om det föreligger ett nedskrivningsbehov och justeras om det har genomförts omvärderingar av leasingskulden.

Koncernen tillämpar undantagen avseende leasingavtal vad avser tillgångar av lågt värde samt korttidsleasing. Betalningar som härrör från tillgångar av lågt värde samt korta leasingavtal kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. Korttidsleasing är definierat som avtal med en löptid på tolv månader eller mindre. Som tillgångar av lågt värde har koncernen inkluderat tillgångsklasser som vanligtvis är av lågt värde, såsom mindre IT-utrusning (mobiltelefoner, bärbara datorer, datorer, skrivare) och kontorsinventarier. Betalning för inköp av service som är inkluderade i leasingavtalen inkluderas i beräkningen av den aktuella leasingskulden, de har inte separerats.

I balansräkningen klassificeras leasingskulden som Övriga långfristiga och kortfristiga räntebärande skulder. Tillgången klassificeras som en nyttjanderättstillgång se Not 15 – Materiella anläggningstillgångar. I resultaträkningen inkluderas avskrivningar för nyttjanderättstillgången i samma post där liknande poster inkluderas. Räntekostnader relaterade till leasingskulden klassificeras som en finansieringskostnad. I kassaflödesanalysen redovisas amortering på leasingskulden som kassaflöde från finansieringsverksamheten.

Räntebetalningar samt betalningar för tillgångar där den underliggande tillgången är av lågt värde och korttidsleasingavtal presenteras som kassaflöde från den löpande verksamheten.

Koncernen som leasegivare

När koncernen är leasegivare skiljer sig den redovisningsmässiga hanteringen åt baserat på klassificeringen som operationell eller finansiell leasing. Klassificeringen görs utifrån fördelning av risker och förmåner som är förknippade med ägandeskapet av tillgången. Om de överförs till leasetagaren klassificeras det som ett finansiellt leasingavtal eller om de finns kvar hos koncernen klassificeras det som operationell leasing.

I ett fåtal fall leasar koncernen ut egentillverkade tillgångar. När sådana leasingavtal tecknas redovisar koncernen en intäkt uppgående till det verkliga värdet på den underliggande tillgången eller nuvärdet av leasingavgifterna om det är lägre. Kostnad sålda varor redovisas motsvarande anskaffningsvärdet av den underliggande tillgången med avdrag för nuvärdet av ej garanterade restvärden.

20230922033853

Vid redovisning av andra finansiella leasingavtal avredovisas leasingtillgången från balansräkningen och istället redovisas en fordran till beloppet av nettoinvesteringen i leasingavtalet, motsvarande nuvärdet av leasingbetalningarna med avdrag för ej garanterade restvärden. Eventuella initiala direkt hänförbarliga kostnader ingår i nettoinvesteringen i leasingavtalet. Intäkter redovisas över leasingperioden. Försäljning av bilar innehållande återköpsavtal är redovisade som operationella leasingavtal. Operationella leasingavtal, med en kontraktslängd på max tolv månader, redovisas i balansräkningen och klassificeras som varulager, se Not 18 – Varulager. Tillgångar kopplade till kontrakt med en löptid överstigande tolv månader klassificeras som materiella anläggningstillgångar, se Not 15 – Materiella anläggningstillgångar. Dessa operationella leasingavtal är främst hänförliga till bilar sålda med återköpsavtal. Skillnaden mellan försäljningspriset och återköpspriset redovisas som en intäkt i resultaträkningen linjärt över leasingperioden, se Not 2 – Intäkter. Leasingintäkten som ännu ej har redovisats i resultaträkningen redovisas som en del av kortfristiga och långfristiga skulder avseende kundkontrakt i balansräkningen, se Not 25 – Kortfristiga och långfristiga skulder avseende kundkontrakt. Återköpsåtagandet har redovisats som en finansiell skuld och klassificeras som övrig långfristig skuld, se Not 26 – Övriga långfristiga skulder eller övrig kortfristig skuld, se Not 27 – Övriga kortfristiga skulder.

Sale-and-leaseback transaktioner anses inte vara materiella för koncernen.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Komplexa kontrakt kräver att koncernen gör bedömningar och uppskattningar när leasingperioden för kontrakten ska fastställas, speciellt vid hyresavtal för lokaler. Exempel på faktorer som beaktas när leasingperioden fastställs är om koncernen har gjort investeringar för att anpassa den leasade tillgången till de krav som ställs från verksamheten.

Leasingperiod

För att bedöma leasingperioden har företagsledningen beaktat, utöver den ej uppsägningsbara hyresperioden, relevanta fakta och omständigheter för att avgöra om det finns ett ekonomiskt incitament att nyttja, eller inte nyttja, en förlängningsoption eller att inte nyttja en option att avsluta ett avtal. Vid bedömning av leasingperioden beaktas dessa optioner endast om de är rimligt säkra. Bedömningen av leasingperioden prövas om det sker någon väsentlig händelse eller förändring.

Diskonteringsränta

När diskonteringsräntan ska fastställas, används lämplig industriell avkastningskurva och vidare beaktas till exempel koncernens kreditrisk, justering för valutaeffekter, leasingperiod och den ekonomiska miljön.

Koncernen som leasetagare

Koncernen innehar i huvudsak leasingavtal avseende byggnader samt viss IT- och produktionsutrustning.

Nyttjanderättstillgångar	Byggnader och mark	Maskiner och inventarier	Summa
Anskaffningsvärde			
Ingående balans per 1 januari 2021	6 900	1 108	**8 008**
Nyanskaffningar under året	1 273	123	**1 396**
Anskaffningar genom rörelseförvärv	1 230	1	**1 231**
Avyttringar	-353	-264	**-617**
Omklassificeringar	3	–	**3**
Omräkningsdifferens	299	17	**316**
Utgående balans per 31 december 2021	**9 352**	**985**	**10 337**
Nyanskaffningar under året	889	99	**988**
Avyttring av verksamheter	-248	-	**-248**
Avyttringar	-358	-166	**-524**
Omklassificeringar	35	-	**35**
Omräkningsdifferens	311	27	**338**
Utgående balans per 31 december 2022	**9 981**	**945**	**10 926**
Ackumulerade avskrivningar			
Ingående balans per 1 januari 2021	-1 748	-292	**-2 040**
Årets avskrivningar	-1 138	-249	**-1 387**
Anskaffningar genom rörelseförvärv	-92	-	**-92**
Avyttringar	25	77	**102**
Omklassificeringar	2	11	**13**
Omräkningsdifferens	-2	9	**7**
Utgående balans per 31 december 2021	**-2 953**	**-444**	**-3 397**
Årets avskrivningar	-1 401	-179	**-1 580**
Avyttring av verksamheter	36	–	**36**
Avyttringar	257	85	**342**
Omklassificeringar	-5	–	**-5**
Omräkningsdifferens	-104	-13	**-117**
Utgående balans per 31 december 2022	**-4 170**	**-551**	**-4 721**
Redovisat värde per 31 december 2021	**6 399**	**541**	**6 940**
Redovisat värde per 31 december 2022	**5 811**	**394**	**6 205**

Leasingskulder	2022	2021
Långfristiga leasingskulder	4 845	5 509
Kortfristiga leasingskulder	1 515	1 477

Löptidsanalysen av leasingskulderna är inkluderat i Not 20 – Finansiella risker och finansiella instrument.

20230922203386

Redovisade belopp i resultaträkningen	2022	2021
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-1 580	-1 387
Räntekostnader avseende leasingskulder	-220	-215
Kostnader avseende kortfristiga leasingavtal	-177	-134
Kostnader avseende leasingavtal till lågt värde	-58	-72
Kostnader avseende variabla leasingbetalningar som ej är inkluderade i leasingskulden	-44	-45
Leasingintäkter avseende nyttjanderättsobjekt som vidareuthyrs	172	159

Det totala kassautflödet för leasing uppgår till MSEK 1 907 (1 694). I beloppet inkluderas betalningar för leasingavtal redovisade som skulder, variabla betalningar, kortfristiga betalningar samt betalningar för leasingavtal till lågt värde.

Koncernen som leasegivare

Operationella leasingavtal avser främst bilar sålda med återköpsavtal samt kontrakt under varumärket Care by Volvo.

Operationella leasingavtal

Tabellen visar en löptidsanalys av leasingbetalningar samt det totala värdet av odiskonterade leasingbetalningar som kommer att erhållas efter balansdagen.

Framtida, odiskonterade, leasingintäkter avseende operationella leasingavtal	2022	2021
- Inom 1 år	2 089	1 678
- Senare än 1 år men inom 2 år	1 146	747
- Senare än 2 år men inom 3 år	360	75
- Senare än 3 år men inom 4 år	39	21
- Senare än 4 år men inom 5 år	21	17
- Senare än 5 år	77	86
Summa	**3 732**	**2 624**

Finansiella leasingavtal

Koncernen agerar som leasegivare genom finansiella leasingavtal vid försäljning av bilar men även som leasegivare av egentillverkade tillgångar.

Framtida leasingintäkter avseende finansiell leasing	2022	2021
- Inom 1 år	1 109	154
- Senare än 1 år men inom 2 år	1 355	282
- Senare än 2 år men inom 3 år	810	199
- Senare än 3 år men inom 4 år	618	40
- Senare än 4 år men inom 5 år	448	19
- Senare än 5 år	—	—
Odiskonterade leasingbetalningar	**4 340**	**694**
Avdrag för ej intjänad finansiell intäkt	335	37
Nettoinvestering avseende finansiell leasing	**4 005**	**657**

Nedan tabell visar beloppet som är redovisat i resultaträkningen

	2022	2021
Finansiell intäkt relaterad till nettoinvesteringen avseende finansiell leasing	189	7

20230922203387

8 Anställda och ersättningar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Incitamentsprogram

Koncernen innehar totalt fem olika globala incitamentsprogram, av vilka två är kortsiktiga och tre är långsiktiga. Utöver dessa har det långsiktiga aktierelaterade Polestarprogrammet avslutats under året:

Kortsiktiga

- Det kortsiktiga incitamentsprogrammet "STVP for Senior Leaders"
- Volvo Bonus programmet

Långsiktiga

- Det långsiktiga incitamentsprogrammet "LTVP"
- Det aktierelaterade Prestationsaktieprogrammet (PSP)
- Aktiematchningsprogrammet (ESMP)
- Det aktierelaterade Polestarprogrammet

Utformningen och utbetalningen av programmen godkänns årligen av styrelsen. Årsstämman tar beslut i vissa frågor kring de aktierelaterade programmen.

Kortsiktiga incitamentsprogram

För de kortsiktiga incitamentsprogrammen redovisas en skuld om alla villkor är uppnådda och kostnaden redovisas som en rörelsekostnad.

Långsiktiga incitamentsprogram

Långsiktiga kontantreglerade program

Verkligt värde av det kontantreglerade programmet fastställs vid tilldelningstillfället, omvärderas vid varje bokslut, och redovisas som en rörelsekostnad samt en skuld över intjänandeperioden. En uppskattning huruvida villkoren för tilldelning kommer att uppfyllas görs löpande. Baserat på en sådan uppskattning kan kostnaden justeras.

Långsiktiga aktierelaterade program

Verkligt värde av aktierelaterade program baseras på aktiepriset reducerat med fastställda utdelningar under intjänandeperioden. Sociala kostnader redovisas som en skuld, vilken omvärderas vid varje balansdag.

Syftet med dessa aktierelaterade program är att skapa långsiktigt engagemang och lojalitet till organisationen. PSP-programmet är helt aktiereglerat medan ESMP-programmet innehåller både aktiereglerade och kontantreglerade komponenter. För programmens aktiereglerade komponenter baseras ersättningen på verkligt värde vid tilldelningstillfället, med hänsyn tagen till eventuella prestationsvillkor och redovisas över den relevanta tjänsteperioden med motsvarande ökning i eget kapital. Alla aktierelaterade program för anställda har en tjänstekomponent medan ett även har prestationskomponenter. Det belopp som redovisas som kostnad justeras med hänsyn till den totala tilldelningen baserat på förväntat uppnådda icke-marknadsmässiga prestationsvillkor och tjänstevillkor under intjänandeperioden. För aktierelaterade utbetalningar utan intjänandevillkor justeras det verkliga värdet vid tilldelningstillfället för att spegla sådana förhållanden.

För komponenter i ESMP-programmet som är kontantreglerade, värderas skulden till verkligt värde och omvärderas vid balansdagen, där förändringar i verkligt värde redovisas via resultaträkningen.

Polestarprogrammet

Polestarprogrammet var ett aktierelaterat incitamentsprogram som avslutades under året. Programmet var kontantreglerat baserat på deltagarnas möjlighet att lösa in aktierna mot kontanter till verkligt värde under vissa förutsättningar och vid förutbestämda tidpunkter. Baserat på detta redovisades en skuld i koncernens balansräkning.

Genomsnittligt antal anställda per marknadsområde:	2022	Varav kvinnor	2021	Varav kvinnor
Sverige	23 048	27%	24 630	27%
Norden exklusive Sverige	715	40%	641	35%
Belgien	5 142	14%	4 749	14%
Europa exklusive Norden och Belgien	1 584	33%	1 452	36%
Nord- och Sydamerika	2 229	33%	1 876	35%
Kina	11 006	16%	8 422	16%
Asien exklusive Kina	1 032	22%	937	20%
Övriga länder	101	40%	104	40%
Summa[1]	**44 857**	**23%**	**42 811**	**24%**

Antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare[2]	31 dec 2022	Varav kvinnor	31 dec 2021	Varav kvinnor
	Styrelseledamöter (VD och ledande befattningshavare)		Styrelseledamöter (VD och ledande befattningshavare)	
Moderbolaget	4 (5)	25% (20%)	4 (5)	25% (20%)
Dotterbolag	122 (284)	21% (31%)	175 (476)	20% (26%)
Summa	**126 (292)**	**21% (31%)**	**179 (481)**	**20% (26%)**

Löner och andra ersättningar	2022 Löner, övriga ersättningar	2022 Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	2021 Löner, övriga ersättningar	2021 Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Moderbolaget	31	17 (7)	25	15 (7)
Dotterbolag	25 593	9 949 (4 884)	23 302	9 606 (4 841)
Summa	**25 624**	**9 966 (4 891)**	**23 327**	**9 621 (4 848)**

1) Antalet heltidsanställda under 2021 och 2022 påverkades av permitteringar.
2) Ledande befattningshavare definieras som nyckelpersoner i dotterbolagen.

20230922203388

Ersättningar till styrelsen

I enlighet med beslut på årsstämman betalades ersättning till styrelsen enligt nedan.

Styrelsemedlem	2022 Ordinarie styrelsearvode TSEK	2021 Ordinarie styrelsearvode TSEK
Eric Li (Li Shufu), ordförande	—	—
Daniel Li (Li Donghui)	—	—
Hans Oscarsson	—	—
Lone Fønss Schrøde	500	—
Total	500	—

VDs anställningsvillkor och ersättning

Styrelsen beslutar om ersättning till VD. VD har en ersättning som består av en fast årslön samt ett kortsiktigt respektive långsiktigt incitamentsprogram. Övriga förmåner utgörs främst av bilförmån och försäkring. VD har en förmånsbestämd pensionsplan.

Uppsägningstiden för VD är tolv månader om anställningen avslutas på egen begäran och tolv månader om anställningen avslutas från Geely Sweden Holdings sida. I de fall anställningen avslutas av Geely Sweden Holdings AB är VD berättigad till avgångsvederlag uppgående till tolv månadslöner

Ersättning till Executive Management Team

Styrelsen beslutar om ersättning till Executive Management Team (EMT). Geely Sweden Holdings EMT medlemma erhåller ersättning bestående av en fast årslön samt ett kortsiktigt incitamentsprogram. Övriga förmåner utgörs främst av bilförmån och försäkring.

EMT medlemmar som är anställda i Sverige omfattas av ITP planen. För medlemmar av EMT som är anställda utanför Sverige förekommer varierande pensionsvillkor beroende på arbetsland.

Övriga långfristiga ersättningar

Utöver de ersättningar som redovisas under incitamentsprogram förekommer inga andra långfristiga ersättningar till VD eller EMT i Geely Sweden Holdings.

Incitamentsprogram

Kortsiktiga incitamentsprogram

Volvo Bonus - (Volvo Cars)

Volvo Bonusprogrammet är ett program för samtliga anställda inom Volvo Cars, förutom anställda som deltar i STVP for Senior Leaders programmet. Syftet med Volvo Bonusprogrammet är att stärka samsynen bland de anställda med avseende på koncernens vision, mål, strategier samt att uppmuntra alla anställda att uppnå och överträffa målen i affärsplanen. Grundkravet för att Volvo Bonus ska betalas ut är att vinstmålet (rörelseresultatet) uppnås. Detta kallas tröskelnivå och övriga två nivåer (målnivå samt maximal nivå) ökar den bonus som betalas ut i relation till ökat resultat under förutsättning att tröskelnivån uppnåtts. Utbetalningen är begränsad till 200 procent av den så kallade målbonusen. Beroende på vilken befattning medarbetaren har är målbonusen antingen ett fast målbelopp eller en procentsats av årsbaslönen. För att vara berättigad till utbetalning måste den anställde vara kvar inom koncernen vid utbetalningsdagen. All ersättning utbetalas kontant.

STVP for Senior Leaders - (Geely Sweden Holdings och Volvo Cars)

STVP for Senior Leaders är ett incitamentsprogram för ledningsgruppen och vissa ledande befattningshavare. Syftet med STVP for Senior Leaders programmet är att stödja företagsstrategin och transformationen av Geely Sweden Holdings respektive Volvo Cars. För att uppnå maximalt utfall måste ett antal mål uppnås. Målen inkluderar finansiella vinstmål (rörelseresultat), men det förekommer även mål kopplade till kvalitet samt transformationsaktiviteter. För varje mål sätts en tröskel-, mål- och maxnivå. Grundkravet för att STVP ska betalas ut i förhållande till varje mål är att tröskelnivån uppnås. Om målnivån, eller maxnivån, uppnås kommer utbetalningen att öka (med linjära utbetalningar i förhållande till prestation mellan nivåerna). Det belopp som betalas ut för varje prestationsnivå är en procentsats av den anställdes årsbaslön, med ett tak för maximal utbetalning då maxnivån för varje prestationsindikator uppnås eller överskrids. Utbetalningen är begränsad till 200 procent av det så kallade målvärdet. Målvärdet är en procentsats av den anställdes årsbaslön den 31 december i slutet på varje intjänandeår. För att vara berättigad till utbetalning måste den anställde vara kvar inom koncernen vid utbetalningsdagen. All ersättning utbetalas kontant.

Skuld och kostnad

Årets kostnad för Volvo Bonus- och STVP programmet uppgick till MSEK 1 229 (2 432) inklusive sociala avgifter.

Långsiktiga incitamentsprogram

LTVP - (Geely Sweden Holdings och Volvo Cars)

LTVP-programmet är ett incitamentsprogram som syftar till att (i)stärka samsynen bland de anställda med avseende på koncernens vision, mål, strategier och affärsplan, (ii) förbättra koncernens förmåga att attrahera och behålla anställda med nyckelkompetenser och (iii) belöna potentiella framtida bidrag till ökat aktieägarvärde. Utbetalningen grundar sig dels på utvecklingen av koncernens marknadsvärde samt dels uppfyllande av vissa finansiella mål kopplat till rörelseresultat och intäktsökning sett över en treårsperiod, vilka beslutats om av styrelsen. En tröskelnivå och en maximal nivå är beslutad för respektive finansiellt mål. Grundkravet för att LTVP ska betalas ut är att tröskelnivån för respektive finansiellt mål har uppnåtts. Om maximal nivå uppnås ökar utbetalningen i relation till ökat resultat.

Beroende på deltagarens position får denne en LTVP målbonus motsvarande en viss procentsats av den årliga baslönen. LTVP bonusen har en intjäningsperiod på tre år och bonusen betalas ut kontant. Beloppet som utbetalas beror på värderingen av koncernen i slutet av intjänandeperioden efter tre år samt i vilken utsträckning de finansiella målen uppfyllts.

Programmen kan maximalt uppgå till 300 procent av startvärdet. För att vara berättigad till utbetalning av ersättningen måste deltagaren vara kvar i koncernen vid utbetalningsdagen och inte vara under uppsägning.

Då LTVP programmet har ersatts med ett långsiktigt aktierelaterat program kommer några nya LTVP program inte att startas.

Skuld och kostnad

Årets kostnad för LTVP-programmet uppgick till MSEK 93 (73) inklusive sociala avgifter och den totala skulden uppgick till MSEK 122 (139).

20230922203389

Aktiebaserade incitamentsprogram

Prestationsaktieprogram (PSP) - (Volvo Cars)

På dotterföretaget Volvo Car AB (publ.) årsstämma 2022 antog aktieägarna PSP programmet, vars syfte är att skapa ett långsiktigt fokus hos deltagarna för att uppnå Volvo Cars långsiktiga ambitioner, samt att underlätta rekrytering och bibehållande av anställda med nyckelkompetenser. Varje PSP-deltagare kommer vederlagsfritt att erhålla en villkorad rätt till prestationsaktier vid programmets start (en "PSP-rätt"). PSP-rätten kommer att uppgå till det antal prestationsaktier vars värde motsvarar en procentsats, varierande mellan 30–50 procent, av respektive deltagares årsbaslön. Aktiekursen som användes för att beräkna värdet av PSP-rätten var den volymviktade genomsnittliga betalkursen för Volvo Car ABs (publ.) aktie av serie B under en period om 30 handelsdagar i samband med intjänandeperiodens början.

Antalet prestationsaktier som tilldelas PSP-deltagarna efter utgången av den treåriga intjänandeperioden kan uppgå till mellan 0 och 200 procent av PSP-rätten, beroende på uppfyllandet av fyra prestationsmål:

- genomsnittlig rörelsemarginal under räkenskapsåren 2022–2024 (viktning 40 procent)
- genomsnittlig omsättningstillväxt under räkenskapsåren 2022–2024 (viktning 40 procent)
- minskning av CO_2 utsläpp per såld bil, där de genomsnittliga CO_2 utsläppen per såld bil 2018 jämförs med de genomsnittliga CO_2 utsläppen per såld bil 2024 (viktning 10 procent)
- könsfördelning, som beräknas som andelen ej manliga deltagare i det kortfristiga incitamentsprogrammet STVP for Senior Leaders per den 31 december 2024 (viktning 10 procent)

Prestationsmålen inkluderar en miniminivå som måste uppnås för att några prestationsaktier över huvud taget ska tilldelas. Om miniminivån överskrids men maximinivån inte uppnås kommer ett proportionerligt antal prestationsaktier att tilldelas.

PSP-programmet ska omfatta högst 9 886 909 aktier av serie B i Volvo Car AB (publ.).

Tilldelning av prestationsaktier är också villkorat av att PSP-deltagaren behåller sin anställning inom koncernen under hela intjänandeperioden.

Det totala värdet på prestationsaktierna vid intjänandeperiodens slut får inte överstiga 400 procent av värdet på PSP-rätten, och antalet tilldelade prestationsaktier kan minskas i enlighet därmed. Vidare kommer antalet prestationsaktier som tilldelas minskas proportionerligt om kursen för Volvo Car AB (publ.) aktie av serie B skulle gå ned så att antalet prestationsaktier som är föremål för tilldelning överstiger det högsta antalet prestationsaktier.

Om omfattande förändringar i koncernen eller på marknaden inträffar vilket, enligt styrelsens uppfattning, skulle leda till en situation där villkoren för tilldelning av prestationsaktier blir oskäliga har styrelsen rätt att reducera antalet prestationsaktier som kan tilldelas eller, helt eller delvis, avsluta PSP-programmet i förtid.

Det verkliga värdet på Volvo Car AB (publ.) aktie serie B vid tilldelningsdatum beräknas som marknadsvärdet på aktien reducerat med nuvärdet av förväntade utdelningar under de kommande tre åren och uppgick till 75,26 SEK.

Skuld och kostnad

Den totala kostnaden för PSP-programmet uppgick till MSEK 24 (–) varav MSEK 18 (–) är aktiereglerat och MSEK 6 (–) är kontantreglerat.MSEK 4 (–) avser sociala avgifter. Av den totala kostnaden avsåg MSEK 5 (–) VD och MSEK 6 (–) övriga EMT-medlemmar. Den totala skulden uppgick till MSEK 6 (–).

Aktiematchningsprogram (ESMP) - (Volvo Cars)

Syftet med ESMP-programmet är att skapa engagemang och motivation för alla permanent anställda i Volvo Cars-koncernen, utöver de personer som deltar i PSP-programmet. För att delta i programmet måste deltagarna göra egna investeringar i aktier av serie B i Volvo Car AB (publ.) ("Investeringsaktier"), upp till ett totalt värde om högst 10 000 kronor för varje ESMP-deltagare vid tiden för investeringen.

För varje investeringsaktie kommer deltagarna vara berättigade till vederlagsfri tilldelning av en matchningsaktie efter utgången av den tvååriga intjänandeperioden.

Tilldelning av matchningsaktier är villkorat av att deltagarna behåller sin anställning inom koncernen under hela intjänandeperioden samt att deltagarna behållit de förvärvade investeringsaktierna till slutet av intjänandeperioden.

ESMP-programmet ska omfatta högst 7 832 000 aktier av serie B i Volvo Car AB (publ.). Antalet matchningsaktier som tilldelas kommer att minskas proportionerligt om kursen för Volvo Car AB (publ.) aktie av serie B skulle gå ned så att antalet matchningsaktier som är föremål för tilldelning överstiger det högsta antalet matchningsaktier.

Om omfattande förändringar i koncernen eller på marknaden inträffar vilket, enligt styrelsens uppfattning, skulle leda till en situation där villkoren för tilldelning av matchningsaktier blir oskäliga har styrelsen rätt att reducera antalet matchningsaktier som kan tilldelas eller, helt eller delvis, avsluta ESMP-programmet i förtid.

Det verkliga värdet på Volvo Car AB (publ.) aktie serie B vid tilldelningsdatum beräknas som marknadsvärdet på aktien reducerat med nuvärdet av förväntade utdelningar under de kommande två åren och uppgick till 44,34 SEK och 50,71 SEK beroende på det datum då matchningsaktierna tilldelades.

Erhållande av matchingsaktier ses normalt som en skattepliktig förmån för den anställde. Volvo Cars har därför beslutat att bidra med ett kontantbelopp motsvarande en allmän skattenivå för varje land. Bidraget beräknas på en generell nivå och inte individuellt.

Eftersom denna del av programmet uppfyller kriterierna för ett kontantreglerat aktierelaterat program redovisas en skuld, vilken omvärderas vid varje bokslut.

20230922203390

Skuld och kostnad
Den totala kostnaden för ESMP-programmet uppgick till MSEK 23 (–) varav MSEK 7 (–) är aktiereglerat och MSEK 16 (–) är kontantreglerat. MSEK 7 (–) avser sociala avgifter. Den totala skulden uppgick till MSEK 16 (–).

Polestarprogrammet - (Volvo Cars)

Under 2019 startade Volvo Car AB (publ.) genom sitt dotterbolag Volvo Personvagnar AB ett aktierelaterat ersättningsprogram för ett antal medlemmar av koncernledningen i Volvo Cars respektive Polestar samt Polestars styrelse. Alla deltagare erbjöds att köpa aktier i koncernens dotterbolag PSINV AB, som i sin tur ägde aktier i koncernens joint venture Polestar Automotive Holding Ltd och därav var deltagarna indirekt minoritetsägare i Polestarkoncernen. Förvärvet gjordes till verkligt värde i enlighet med en extern värdering. I de fall en deltagare inte längre var anställd, eller vid andra förutbestämda tillfällen, hade deltagarna (dvs innehavarna av aktierna) en möjlighet att sälja aktierna till verkligt värde till Volvo Personvagnar AB. Vid samma tillfälle hade Volvo Personvagnar AB en möjlighet att återköpa aktierna från deltagarna. Verkligt värde vid det initiala transaktionstillfället fastställdes till 1 000 SEK. Vid avslutandet av programmet hade 38 125 aktier förvärvats av deltagarna, vilket motsvarar ett indirekt ägande i Polestarkoncernen om 0,16 procent.

TSEK	Antal aktier	Uppskattat verkligt värde
Vid årets början	38 125	260 970
Förändring i värdering	–	62 749
Återköpta under året	–38 125	-323 719
Vid årets slut	–	–

Eftersom redovisningen skett till verkligt värde förekom det inte några skillnader mellan redovisat värde och verkligt värde. Värderingen till verkligt värde utfördes av en extern part.

Specifikation av återköpta aktier	Antal aktier
Tidigare VD Volvo Cars koncernen	12 500
Nuvarande och tidigare medlemmar av koncernledningen i Volvo Cars	8 375
Medlemmar av styrelse och koncernledning i Polestar	17 250
Summa	**38 125**

Utestående antal aktier vid årets början	PSP 2022	ESMP 2022
Utestående antal aktier vid årets början	–	–
Tilldelade under året	1 337 549	1 636 146
Förfallna under året	-5 532	-3 544
Utestående antal aktier vid årets slut	**1 332 017**	**1 632 602**

I juni 2022 noterades Polestarkoncernen på Nasdaqbörsen via en de-SPAC process genom samgående med Gores Guggenheim. I enlighet med villkoren för programmet var Volvo Personvagnar AB då förpliktigade att köpa tillbaka aktierna i PSINV AB. Respektive deltagare var då skyldiga att återinvestera erhållet nettobelopp (erhållet återköpsbelopp med avdrag för ett belopp motsvarande den effektiva skattesatsen på kapitalvinster i deltagarnas jurisdiktion) i aktier i Polestar Automotive Holding UK PLC på aktiemarknaden. Aktierna var föremål för en inlåsningsperiod om 180 dagar.

För ytterligare information – se Volvo Cars Års- och Hållbarhetsredovisning 2022 – Not 8 – Anställda och ersättningar.

	2022			2021		
Ersättning till Koncernledningen (EMT), TSEK	Lön[3]	Rörlig ersättning	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)	Lön[3]	Rörlig ersättning	Sociala kostnader (varav pensionskostnader)
Hans Oscarsson, VD i Geely Sweden Holdings AB	3 436	2 856	3 214 (1 237)	3 543	2 942	3 179 (1 117)
Övriga medlemmar i Koncernledningen[4]	6 583	798	4 677 (2 358)	6 444	2 311	7 109 (4 279)
Summa	**10 019**	**3 654**	**7 891 (3 595)**	**9 987**	**5 253**	**10 288 (5 396)**

3) Beloppet inkluderar förmåner såsom hälsovård och bil.
4) Geely Sweden Holdings koncernledning består av fem medlemmar samt VD. Två av medlemmarna är externa konsulter och arvodet för deras arbete i koncernledningen uppgår till TSEK 1 232 (1 674) och inkluderas i administrationskostnaderna i resultaträkningen men ingår ej i tabellen ovan.

20230922203391

9 Avskrivningar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Avskrivningsprinciper för immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av linjärt i resultaträkningen över respektive tillgångs bedömda nyttjandeperiod. Avskrivningstiden för avtalsmässiga rättigheter såsom licenser överstiger inte avtalsperioden. Samtliga immateriella tillgångar anses ha en bestämbar nyttjandeperiod, med undantag av goodwill och varumärken. Varumärken anses ha obestämbar nyttjandeperiod då koncernen både har rätt och för avsikt att fortsätta använda varumärkena under en överskådlig framtid, samtidigt som de genererar positivt kassaflöde till koncernen. Immateriella tillgångar med en obestämd nyttjande period skrivs inte av. Följande avskrivningstider tillämpas på immateriella tillgångar med bestämbar nyttjandeperiod:

Återförsäljarnätverk	30 år
Mjukvara	3–8 år
Produktutveckling	3–10 år
Patent, licenser och liknande rättigheter	3–10 år

Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor, forsknings- och utvecklingskostnader samt försäljnings- eller administrationskostnader beroende på var i verksamheten tillgången har använts.

Avskrivningsprinciper för materiella anläggningstillgångar

Avskrivning av materiella anläggningstillgångar sker systematiskt över tillgångens bedömda nyttjandeperiod. Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i relation till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde, skrivs av separat om nyttjandeperioden för delen skiljer sig från tillgången i sin helhet. Mark bedöms ha en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av.

Bilar som har sålts med återköpsavtal skrivs av under respektive bils nyttjandeperiod. Avskrivningen sker från deras anskaffningsvärde ned till deras förväntade restvärde, vilket är det förväntade försäljningsvärdet vid kontraktets slut. Om marknadsvärdet understiger det restvärde som först sattes, accelereras avskrivningarna under kvarvarande kontraktsperiod.

Följande avskrivningstider tillämpas:

Byggnader	14,5–75 år
Markanläggning	30 år
Maskiner	8–30 år
Inventarier	3–20 år

Avskrivningar ingår i kostnad för sålda varor, forsknings- och utvecklingskostnader samt försäljnings- eller administrationskostnader beroende på var i verksamheten tillgången har använts.

Nedskrivning av tillgångar

Det redovisade värdet på immateriella och materiella anläggningstillgångar med en bestämd nyttjande period prövas när det föreligger indikation på att en tillgång har ett nedskrivningsbehov. Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen för nedskrivning eller närhelst det finns en indikation på en värdenedgång. Tillgångar kan ibland behöva grupperas i kassagenererande enheter i syfte att kunna fastställa nedskrivningsbehovet.

Vid en nedskrivningsprövning beräknas tillgångens eller kassagenererande enhetens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av en tillgångs eller en kassagenererande enhets verkliga värde, med avdrag för försäljningskostnader, och nyttjandevärde. Nyttjandevärde definieras som nuvärdet av de framtida kassaflöden som tillgången eller kassagenererade enheten förväntas generera. När en indikation på nedskrivning är bekräftad redovisas en nedskrivning med det belopp med vilket det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet. Tidigare redovisade nedskrivningar återförs, förutom vad avser goodwill, om skälen till den tidigare nedskrivningen inte längre föreligger. En nedskrivning återförs endast i den utsträckning tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som tillgången skulle ha haft om någon nedskrivning inte hade gjorts, med beaktande av de avskrivningar som då skulle ha gjorts.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Nyttjandeperioden för immateriella tillgångar baseras på historisk erfarenhet, förväntad användning och andra individuella egenskaper för tillgången. Nyttjandeperioden utvärderas regelbundet och justeras vid behov. För att testa en tillgång eller en kassagenererande enhet för nedskrivning, behöver flera uppskattningar göras vilka beskrivs i denna not men även i Not 14 – Immateriella tillgångar, Not 15 – Materiella anläggningstillgångar och Not 16 - Förvaltningsfastigheter.

I rörelseresultatet ingår avskrivningar enligt följande:	2022	2021
Mjukvara och systemapplikationer	-470	-367
Aktiverade produktutvecklingskostnader	-4 579	-4 607
Övriga immateriella tillgångar	-786	-792
Byggnader och markanläggningar	-1 137	-929
Maskiner och inventarier	-6 861	-6 399
Nyttjanderättstillgångar[1)]	-1 580	-1 387
Tillgångar under operationell leasing	-733	-562
Summa	**-16 146**	**-15 043**

Avskrivningar enligt plan fördelade per funktion:	2022	2021
Kostnader för sålda varor	-8 349	-7 492
Forsknings- och utvecklingskostnader	-5 722	-5 238
Försäljningskostnader	-1 028	-778
Administrationskostnader	-1 016	-1 147
Övriga intäkter och kostnader	-31	-388
Summa	**-16 146**	**-15 043**

1) Avskrivning av nyttjanderättstillgångar uppgick till MSEK -1 580 (-1 387), varav MSEK -1 401 (-1 165) är hänförligt till Byggnader och mark och MSEK -179 (-222) är hänförligt till Maskiner och inventarier.

20230922033762

10 Statliga stöd

REDOVISNINGSPRINCIPER

Statliga stöd redovisas i de finansiella rapporterna i enlighet med sitt syfte, antingen som en minskning av kostnader eller som en reducering av tillgångens redovisade värde. Statliga stöd som redovisas som kostnadsminskning, redovisas i samma period som de kostnader det statliga stödet är tänkt att kompensera. Statliga stöd relaterade till tillgångar reducerar tillgångens redovisade värde och redovisas i resultaträkningen som en minskad avskrivning under tillgångens nyttjandeperiod. I det fall det erhållna statliga stödet inte är avsett att kompensera för några kostnader eller anskaffning av tillgångar, redovisas stödet baserat på dess art antingen som intäkt eller som en övrig intäkt. Statliga stöd för framtida kostnader redovisas som förutbetalda intäkter.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Ett statligt stöd redovisas när det är sannolikt att koncernen kommer att uppfylla villkoren för att erhålla stödet och att stödet kommer att erhållas. Vid en bedömning utvärderas om koncernen uppfyller villkoren i kontrakten och om det föreligger risk för återbetalning om villkoren bryts under kontraktsperioden. Koncernens bedömning är att det i dagsläget inte föreligger någon risk för någon materiell återbetalning av erhållna stöd, dock har ett tidigare redovisat stöd som ej betalats ut korrigerats, vilket vidare beskrivs nedan.

Koncernen erhåller statliga stöd från flera parter så som svenska, amerikanska, kinesiska och belgiska staten men även från Europeiska Unionen. Under 2022 har statliga stöd uppgående till MSEK 409 (472) erhållits och MSEK 868 (355) har redovisats i resultaträkningen. Statliga stöd hänförliga till intjänade utsläppsrätter uppgick till MSEK 505 (-). Icke-monetära statliga stöd har erhållits i Kina, framförallt i form av hyresfria perioder avseende kontors- och fabrikslokaler, samt i USA i form av reducerade leasingavgifter relaterade till kontorslokaler och fabriksanläggning.

Rättelse av fel i tidigare period

Ett fel i en tidigare period har identifierats gällande redovisningen av ett statligt stöd i Kina. Eftersom felet inträffade innan 2021, påverkar rättelsen de ingående balanserna 2021. Tabellerna nedan visar rättelsebeloppen för varje påverkad post i de finansiella rapporterna. Det finns ingen väsentlig påverkan på koncernens finansiella rapporter för det år som avslutades den 31 december 2021. De justeringarna för 2020 som presenteras nedan har dock en påverkan på de utgående balanserna för 2021 som presenteras i koncernens balansräkningar.

Balansräkning – Koncernen

31 december 2020	Tidigare rapporterat	Rättelse[1]	Omräknat belopp
Materiella anläggningstillgångar[2]	64 165	512	64 677
Summa materiella anläggningstillgångar	**165 832**	**512**	**166 344**
Övriga omsättningstillgångar[3]	12 792	-978	11 814
Summa omsättningstillgångar	**142 630**	**-978**	**141 652**
Summa tillgångar	**308 462**	**-466**	**307 996**
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	61 797	-192	61 605
Innehav utan bestämmande inflytande	12 309	-274	12 035
Summa eget kapital	**74 106**	**-466**	**73 640**
Summa eget kapital och skulder	**308 462**	**-466**	**307 996**

Resultaträkning – Koncernen

31 december 2020	Tidigare rapporterat	Rättelse	Omräknat belopp
Kostnad för sålda varor	-216 825	-67	-216 892
Bruttoresultat	46 065	-67	45 998
Försäljningskostnader	-15 733	-387	-16 120
Administrationskostnader	-8 694	-26	-8 720
Rörelseresultat	**8 719**	**-480**	**8 239**
Resultat före skatt	**8 936**	**-480**	**8 456**
Årets resultat	**7 247**	**-480**	**6 767**
Hänförligt till moderbolagets aktieägare	5 294	-198	5 096
Innehav utan bestämmande inflytande	1 953	-282	1 671

1) Skillnaden mellan effekten på årets resultat om MSEK 480 och effekten på eget kapital om MSEK 466 är hänförlig till valutakurseffekt.
2) Tillgångar under operationell leasing inkluderas från och med 2021 i materiella anläggningstillgångar.
3) I årsredovisningen 2020 uppgick övriga omsättningstillgångar till MSEK 13 510, inklusive kortfristiga derivattillgångar.

20230922203393

11 Finansiella intäkter och kostnader

REDOVISNINGSPRINCIPER

Finansiella intäkter består av ränteintäkter hänförliga till räntebärande finansiella instrument som värderas enligt effektivräntemetoden, verkligt värdeförändringar avseende aktieplaceringar samt derivatinstrument och aktier samt erhållen utdelning. Information om klassificering av finansiella instrument presenteras i Not 20 – Finansiella risker och finansiella instrument.

Finansiella kostnader består huvudsakligen av räntekostnader och verkligt värdeförändringar avseende aktieplaceringar samt derivatinstrument. Information om klassificering av finansiella instrument presenteras i Not 20 – Finansiella risker och finansiella instrument.

Koncernen har under 2022 valt att ändra sin presentation av Finansiella intäkter och Finansiella kostnader i koncernens resultaträkning. Finansiella intäkter och Finansiella kostnader presenteras under Ränteintäkter och liknande intäkter, Räntekostnader och liknande kostnader samt Övriga finansiella intäkter och kostnader. Enligt tidigare presentation skulle Finansiella intäkter och Finansiella kostnader uppgå till MSEK 3 137 respektive MSEK –4 338.

	2022	2021
Valutakurseffekter från finansieringsverksamheten, netto	-1 289	-25
Erhållna utdelningar	2 174	4 098
Verkligt värde via resultaträkningen[1)]	-1 205	-823
Kostnader hänförliga till kreditfaciliteter	-127	-276
Ränteeffekt på återköpsåtaganden	-235	-158
Övriga finansiella intäkter	2	166
Övriga finansiella kostnader	-133	-349
Summa	**-813**	**2 633**

1) Består huvudsakligen av verkligt värde förändringar avseende aktier, teckningsoptioner och earn-outs rättigheter i Luminar.

12 Innehav i joint ventures och intresseföretag

REDOVISNINGSPRINCIPER

Med joint ventures avses företag där koncernen genom samarbetsavtal med en eller flera parter har ett gemensamt bestämmande inflytande och rätt till andelar av företagets nettotillgångar.

Med intresseföretag avses företag i vilka koncernen har ett betydande men inte bestämmande inflytande, vilket i normalfallet avser de aktieinnehav i vilka röstvärdet uppgår till mellan 20 och 50 procent, men omfattar även innehav med mindre rösträtt om ett betydande inflytande kan uppvisas på andra grunder.

Innehav i joint ventures och intresseföretag redovisas enligt kapitalandelsmetoden och redovisas initialt till anskaffningsvärde. Koncernens andel av resultat som uppkommit efter förvärvet redovisas i resultaträkningen och dess andel av förändringar i övrigt totalresultat efter förvärvet redovisas i övrigt totalresultat med motsvarande ändring av innehavets redovisade värde. När koncernens andel i ett intresseföretag eller joint ventureföretags förluster uppgår till eller överstiger dess innehav i intresseföretaget eller joint ventureföretaget redovisar koncernen inga ytterligare förluster, om inte koncernen har påtagit sig legala eller informella förpliktelser i förhållande till intresseföretaget eller joint ventureföretaget.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

En bedömning sker huruvida koncernen har ett betydande inflytande eller inte när koncernen har mindre än 20 procent av rösträtten. Bedömningen baseras på olika faktorer, såsom aktieägaravtal, utvärdering av bolagets finansieringsstruktur, andra marknadsbaserade antaganden eller andra samband. För närvarande redovisar koncernen inga intresseföretag där rösträtten är lägre än 20 procent.

För joint ventures utgörs bedömningen av huruvida det existerar ömsesidig kontroll eller inte beaktat de omständigheter som föreligger.

Geely Financials Denmark

Geely Financials Denmark A/S är ett finansiellt holdingbolag med det primära syftet att investera i aktier i andra bolag. Per den 31 december 2022 är investeringen i Saxo Bank A/S, 50,89%, den enda investeringen som gjorts av bolaget.

Lynk & Co Investment Co., Ltd

Lynk & Co Investment Co., Ltd är ett joint venture mellan Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd (30 procent), Zhejiang Jirun Automobile Co., Ltd (50 procent) och Zhejiang Haoqing Automobile Manufacturing Co., Ltd (20 prcent). Den huvudsakliga verksamheten i Lynk & Co Investment Co., Ltd är att supportera tillverkning och försäljning av personbilar under varumärket "Lynk & Co" samt att stödja servicen till eftermarknaden.

Polestar Automotive Holdingkoncernen

Under 2020 bildades joint ventureföretaget Polestar Automotive Holding Ltd mellan koncernens helägda dotterbolag Snita Holding B.V. (50 procent) och PSD Investment Ltd (50 procent). I november 2020 avyttrade Snita Holding B.V. 0,86 procent av sitt innehav i Polestar Automotive Holding Ltd till koncernens dotterbolag PSINV AB.

I mars 2021 tog Polestar Automotive Holdingkoncernen in externt kapital från långsiktiga finansiella investerare genom en riktad nyemission, vilket därmed gav en utspädningseffekt på Volvo Cars ägande i Polestar. Omvärderingseffekterna i samband med transaktionen uppgick till MSEK 2 039 och redovisades som intäkt från andelar i joint ventures. I juli 2021 avyttrade PSD Investment Ltd 7,3 procent av sina andelar till Volvo Cars, vilket ökade koncernens andel i Polestar från 46,1 procent till 49,5 procent efter en investering på MSEK 2 068.

I juni 2022 noterades Polestarkoncernens helägda dotterföretag Polestar Automotive Holding UK PLC på Nasdaqbörsen i New York via en de-SPAC-process, genom en fusion med SPAC-bolaget Gores Guggenheim och därmed blev Polestar Automotive Holding UK PLC det nya moderbolaget i Polestarkoncernen. Transaktionen har breddat Polestars ägarbas och tillfört cirka MUSD 890 i externt kapital, varav Volvo Cars investerade MUSD 11 (MSEK 113).

20230922203394

Transaktionerna från börsnoteringen har flera finansiella effekter för Volvo Cars. I samband med noteringen har en viss utspädning skett av Volvo Cars ägarandel i Polestar på grund av det externa kapital som har tillförts Polestar i noteringsprocessen. Utspädningseffekten påverkar Volvo Cars värde på aktierna i Polestar positivt med MSEK 4 023 och redovisades som en intäkt från andelar i joint ventures och intresseföretag.

Som ett led i noteringsprocessen har Polestar även emitterat så kallade earn-outs rättigheter till aktieägarna. Värdet på dessa, vilket har beräknats i enlighet med en Monte Carlo simuleringsmetod, har redovisats som en utdelning från Polestar, genom en ökning av finansiella tillgångar och minskning av det redovisade värdet på aktierna i Polestar. Earn-outs rättigheter har omvärderats till marknadsvärde per den 31 december.

Den del av värdet på earn-outs rättigheter som vid de-SPAC transaktionen överstiger det redovisade värdet i Polestar, redovisas i resultaträkningen som resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag.

Minst 180 dagar efter noteringsprocessen kan earn-outs rättigheter konverteras till stamaktier i Polestar Automotive Holding UK PLC. Konverteringen är föremål för Polestars aktiekurs på Nasdaqbörsen. De fem tröskelvärden där earn-outs rättigheter konverteras är vid 13 USD, 15,50 USD, 18 USD, 20,50 USD och 23 USD, där 20 procent av earn-outs rättigheter konverteras vid varje tröskelvärde.

Direkt efter börsnoteringen investerade Volvo Cars i konvertibla preferensaktier, utgivna av Polestar, till ett totalt värde av MSEK 5 988 (MUSD 589). De konvertibla preferensaktierna har efter investeringen konverterats till stamaktier i Polestar Automotive Holding UK PLC.

Efter börsnoteringen redovisas Polestar som ett intresseföretag istället för ett joint venture.

I oktober 2022 gick det tidigare moderbolaget Polestar Automotive Holding Ltd in i likvidation. I november 2022 avyttrade PSINV AB alla sina andelar i Polestar Holding Automotive Ltd till Snita Holding B.V. I december 2022 avyttrade Polestar Automotive Holding Ltd samtliga aktier i Polestar Automotive Holding UK PLC till sina aktieägare, vilket reglerades genom en lämnad utdelning. Vid samma tidpunkt avyttrades även inlösningsbara preferensaktier i Polestar Automotive Holding UK PLC till Snita Holding B.V. Därefter avyttrade Snita Holding B.V. hela sitt innehav i Polestar Automotive Holding Ltd till PSD Investment Ltd.

Vid utgången av år 2022 äger Volvo Cars, genom dotterföretaget Snita Holding B.V., 48,3 procent av andelarna i Polestar Automotive Holding UK PLC och innehar tillsammans med den andra majoritetsaktieägaren PSD Investment Ltd fortfarande ett betydande inflytandet över Polestarkoncernen, baserat på bland annat ägarskap och styrelsesammansättning.

Per den 31 december 2022 uppgår koncernens verkliga värde för Polestarkoncernen, noterat på Nasdaq-börsen i New York (under kortnamnet PSNY), till MSEK 56 251 baserat på det noterade marknadspriset.

Volvofinans Bank AB

Volvofinans Bank AB är ett joint venture mellan Volvo Personvagnar AB och AB Volverkinvest. Volvofinans Bank AB är Sveriges ledande bank inom fordonsfinansiering.

Övriga företag

Under 2021 bildades intresseföretaget Zhejiang Aurobay Powertrain Co., Ltd. (Aurobay) mellan Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd (33 procent) och Zhejiang Geely Chantou Holding Co., Ltd (67 procent).

I januari 2022 förvärvade intresseföretaget Aurobay det 50 procentigt ägda dotterföretaget Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd från Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd. För ytterligare information, se Not 31 – Rörelseförvärv och avyttringar. I augusti 2022 förvärvade Aurobay det helägda dotterföretaget Powertrain Engineering Sweden AB och dess dotterföretag Powertrain Engineering Sweden Real Estate AB från Geely Sweden Holdings AB.

I december 2022 ingick Zhejiang Geely Chantou Holding Co., Ltd och Volvo Cars (China) Investment Co. Ltd ett avtal där Zhejiang Geely Chantou Holding Co., Ltd förvärvade hela innehavet om 33 procent i Zhejiang Aurobay Powertrain Co., Ltd. (Aurobay) från Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd. Köpeskillingen uppgick till MSEK 1 528.

I januari 2022 bildades joint ventureföretaget NOVO Energy AB mellan Volvo Car Corporation (50 procent) och Northvolt AB (50 procent). Syftet med företaget är att utveckla och tillverka mer hållbara batterier för användning i Volvo Cars och Polestars nästa generation elbilar. För ytterligare information, se Not 4 – Transaktioner med närstående.

	2022	2021
Resultat från andelar i joint ventures	573	-521
Resultat från andelar i intresseföretag	3 923	1
Summa	**4 496**	**-520**

Resultat från andelar i joint ventures och intresseföretag fördelar sig enligt nedan:	**2022**	**2021**
Volvofinans Bank AB	431	269
Zenuity AB	–	1 175
Lynk & Co Investment Co., Ltd	30	305
Polestar Group	4 151	-2 397
Geely Financials Denmark A/S	53	193
Övriga företag	-169	-65
Total	**4 496**	**-520**

Innehav i joint ventures och intresseföretag	**31 dec 2022**	**31 dec 2021**
Vid årets början/förvärvat anskaffningsvärde	11 865	17 055
Andel av årets resultat	4 496	-520
Investering i Saxo Geely Tech Holding A/S	225	152
Investering i NOVO Energy AB	163	–
Investering i Zenuity AB	3	–
Investering i Volvo Car Financial Services UK Ltd	185	–
Investering i Polestar Automotive Holding Ltd	–	2 068
Investering i Polestar Automotive Holding UK PLC	6 101	–
Investering i Zhejiang Aurobay Powertrain Co.,Ltd	1 696	–
Avyttring av andelar i Geely Financials Denmark A/S	–	-3 341
Avyttring av andelar i Zhejian Aurobay Powertrain Co.,Ltd	-1 528	-
Återläggning eliminering av internvinst	-335	-310
Omklassificiering från joint venture andra långfristiga värdepappersinnehav	–	-1 882
Omklassificiering från joint venture andra långfristiga värdepappersinnehav	-7 998	–
Omvärdering av earn-outs rättigheter i Polestar Automotive UK PLC	5 146	–
Återbetalt kapitaltillskott V2 Plug-In Hybrid Vehicle Partnership HB	–	-132
Utdelningar	-72	-1 991
Omräkningsdifferens	1 370	766
Summa	**21 317**	**11 865**

20230922203395

Koncernens redovisade värde av andelar i joint ventures och intresseföretag	Org.nr.	Säte	Procentuellt innehav	31 dec 2022	31 dec 2021
Joint ventures					
Geely Financials Denmark A/S	38976176	Danmark	49	4 509	3 809
Saxo Geely Tech Holding A/S	15731249	Danmark	50	1 209	1 125
NOVO Energy AB	559344-2600	Sverige	50	131	–
Volvo Trademark Holding AB	556567-0428	Sverige	50	10	6
Volvofinans Bank AB	556069-0967	Sverige	50	3 176	2 811
VH Systems AB	556820-9455	Sverige	50	38	37
Zenuity AB	559073-6871	Sverige	50	–	–
World of Volvo AB	559233-9849	Sverige	50	105	114
VCFS Germany GmbH	HRB 85091	Tyskland	50	3	2
VCIS Germany GmbH	HRB 86800	Tyskland	50	8	6
Volvo Car Financial Services UK Ltd	12718441	Storbritannien	50	642	370
Polestar Automotive Holding Ltd	2942747	Hong Kong, Kina	50	–	106
GV Automobile Technology (Ningbo) Co., Ltd	91330201MA2AGKLQ8E	Kina	50	39	36
Lynk & Co Investment Co., Ltd	91330200MA2AF25Y7B	Kina	30	3 643	3 418
Intresseföretag					
VCC Tjänstebilar KB	969673-1950	Sverige	50	5	3
VCC Försäljnings KB	969712-0153	Sverige	50	1	1
Volvohandelns PV Försäljnings KB	916839-7009	Sverige	50	2	2
Volvohandelns PV Försäljnings AB	556430-4748	Sverige	50	13	12
Polestar Automotive Holding UK PLC	13624182	Storbritannien	48	7 775	–
Zhejiang Aurobay Powertrain Co. Ltd	91330200MA2KP5DK52	Kina	33	–	–
Trio Bilservice AB	556199-1059	Sverige	33	1	1
Göteborgs Tekniska College AB	556570-6768	Sverige	26	6	5
Leiebilservice AS	879 548 632	Norge	20	1	1
Redovisat värde av innehav i joint ventures och intresseföretag				**21 317**	**11 865**

Röstandelen överensstämmer med procentuellt innehav enligt ovan. Av praktiska skäl har vissa innehav redovisats i koncernens finansiella rapporter med viss tidsförskjutning, normalt en månad.

Nedan följer sammandrag av finansiell information för koncernens väsentliga joint ventures och intresseföretag.

	Geely Financials Denmark A/S		Lynk & Co Investment-koncernen[1)]		Polestar Automotive Holding-koncernen[2)]		Volvofinans Bank AB[3)]	
Sammandragen information från balansräkningar	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Röst/ägarandel i procent	49	49	30	30	48	50	50	50
Anläggningstillgångar	8 985	8 233	21 739	19 901	18 826	13 628	37 800	38 799
Likvida medel	248	9	2 858	2 419	10 095	6 863	3 530	2 262
Övriga omsättningstillgångar	43	154	20 135	13 241	11 904	8 586	4 649	3 995
Summa tillgångar	**9 276**	**8 396**	**44 732**	**35 561**	**40 825**	**29 077**	**45 979**	**45 056**
Eget kapital	9 232	8 243	12 101	11 354	-1 096	931	5 601	4 870
Långfristiga skulder	–	–	5 782	5 513	8 244	1 324	37 677	37 661
Kortfristiga skulder	44	153	26 849	18 694	33 677	26 822	2 701	2 525
Summa eget kapital och skulder	**9 276**	**8 396**	**44 732**	**35 561**	**40 825**	**29 077**	**45 979**	**45 056**

20230922033396

Sammandragen information om resultat och totalresultat	Geely Financials Denmark A/S 2022	2021	Lynk & Co Investment-koncernen[1] 2022	2021	Polestar Automotive Holding-koncernen[2] 2022	2021	Volvofinans Bank AB[3] 2022	2021
Omsättning	–	–	37 966	40 036	24 723	11 721	5 340	5 164
Avskrivningar	–	–	-4 177	-3 087	-1 452	-2 039	-10	-9
Ränteintäkter	7	0	68	60	50	12	–	–
Räntekostnader	0	-4	-117	-90	-735	-382	–	–
Resultat från kvarvarande verksamheter	297	390	33	836	-4 416	-8 758	460	414
Årets resultat	**297**	**390**	**33**	**836**	**-4 416**	**-8 758**	**460**	**414**
Övrigt totalresultat	**19**	**28**	**27**	**23**	**81**	**-302**	**–**	**–**
Summa övrigt totalresultat	**316**	**418**	**60**	**859**	**-4 335**	**-9 060**	**460**	**414**
Erhållen utdelning från joint ventures och intresseföretag under året	–	–	–	703	–	–	65	107

Avstämning av finansiell information i sammandrag återges nedan till det bokförda värdet av koncernens innehav i joint ventures.

Avstämning av finansiell information i sammandrag	Geely Financials Denmark A/S 2022	2021	Lynk & Co Investment-koncernen[1] 2022	2021	Polestar Automotive Holding-koncernen[2] 2022	2021	Volvofinans Bank AB[3] 2022	2021
Nettotillgång i joint venture	9 232	8 243	12 101	11 354	-1 096	931	5 601	4 870
Koncernens ägarandel i joint venture	49%	49%	30%	30%	48%	50%	50%	50%
Justering för säljoption	–	–	–	–	–	–	–	–
Justering för skillnader i redovisningsprinciper	–	–	–	–	–	–	–	–
Goodwill	–	–	–	–	–	–	376	376
Justering för transaktion under gemensamt bestämmande inflytande	29	27	11	11	20	17	–	–
Elimination av internvinst	-365	-338	–	–	–	–	–	–
Kapitaltransaktioner med andra investerare än koncernen	9	11	–	–	-764	-145	–	–
Polestar börsnotering	–	–	–	–	8 970	–	–	–
Omvärdering av earn-outs rättigheter	–	–	–	–	-173	–	–	–
Aktierelaterade ersättningar	–	–	–	–	-41	–	–	–
Valutaeffekt	313	70	2	1	292	-226	–	–
Redovisat värde av innehav i joint ventures	**4 509**	**3 809**	**3 643**	**3 418**	**7 775**	**106**	**3 176**	**2 811**

1) Koncernens kapitalandel i Lynk & Co Investmentkoncernen är intagen med en månads tidsförskjutning och en prognos för december.
2) Koncernens kapitalandel i Polestar Automotive Holdingkoncernen är intagen med ett kvartals tidsförskjutning och en prognos för sista kvartalet.
3) Koncernens kapitalandel i Volvofinans Bank AB är intagen med ett kvartals tidsförskjutning
4) Eget kapital och långfristiga skulder är i förekommande fel justerade med andelen av obeskattade reserver

Betydande begränsningar

I de kinesiska joint ventureföretagen finns vissa legala restriktioner som begränsar koncernens möjligheter att fritt flytta kapital från dessa bolag.

20230922203397

13 Skatter

REDOVISNINGSPRINCIPER

Inkomstskatter

Koncernens skattekostnader utgörs av aktuell skatt vilket inkluderar källskatt på sålda licenser främst till Kina och uppskjuten skatt. Skatten redovisas i resultaträkningen förutom när den underliggande transaktionen redovisas direkt i eget kapital eller övrigt totalresultat, varvid relaterad skatt också redovisas i eget kapital eller övrigt totalresultat.

Aktuell skatt är den skatt som ska erläggas eller erhållas för innevarande år. Aktuell skatt omfattar även justeringar av aktuell skatt avseende tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden på alla temporära skillnader, med undantag av goodwill, som uppkommer mellan skattemässiga och redovisade värden på tillgångar och skulder.

Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder värderas till nominella värden och till de skattesatser som väntas gälla när tillgången realiseras eller skulden regleras, enligt de skattesatser och skatteregler som har beslutats eller i praktiken har beslutats per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar hänförliga till avdragsgilla temporära skillnader och förlustavdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att de kommer att utnyttjas i framtiden. Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder nettoredovisas när de är hänförliga till samma skattemyndighet och när ett bolag eller en grupp av bolag har för avsikt att nettoreglera dem och det berörda bolaget har laglig rätt att kvitta skattefordringar mot skatteskulder.

Skattelagstiftningen i Sverige och i vissa andra länder tillåter att ett företag skjuter upp skattebetalningar genom avsättning till obeskattade reserver. Dessa poster behandlas som temporära skillnader i koncernens balansräkning, där de obeskattade reserverna fördelas mellan uppskjuten skatteskuld och eget kapital. I koncernens resultaträkning fördelas en avsättning till, eller en återläggning från, obeskattade reserver mellan uppskjuten skatt och årets resultat.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Uppskjutna skattefordringar

Beräkning av uppskjutna skattefordringar kräver att antaganden görs med hänsyn till framtida beskattningsbara intäkter och tidpunkten för när uppskjutna skattefordringar kan nyttjas. Dessa antaganden beaktar det prognostiserade beskattningsbara resultatet. Värderingen av uppskjutna skattefordringar är föremål för osäkerhet och det verkliga utfallet kan avvika från bedömningar på grund av exempelvis framtida förändringar i affärsklimatet och ändrade skatteregler, etc. En bedömning görs vid varje balansdag med avseende på sannolikheten för att den uppskjutna skattefordran kommer att kunna utnyttjas. Vid behov justeras det redovisade värdet på den uppskjutna skattefordran. Bedömningarna kan påverka periodens resultat både positivt och negativt.

Inkomstskatt redovisad i resultaträkningen	2022	2021
Aktuell inkomstskatt för perioden	-3 287	-2 807
Aktuell inkomstskatt hänförlig till tidigare år	179	-615
Uppskjuten skatt	-677	-1 428
Källskatt[1]	-561	-96
Övriga skatter	129	451
Summa	**-4 217**	**-4 495**

1) Källskatt på royalty- och licensintäkter, främst Kina

Information avseende innevarande års skattekostnad jämfört med skattekostnader baserade på den tillämpliga svenska skattesatsen	2022	2021
Periodens resultat före skatt	21 478	22 129
Skatt enligt gällande svensk skattesats, 20,6% (20,6%)	-4 425	-4 559
Rörelseinkomster/kostnader, ej beskattningsbara	189	-107
Källskatt	-561	-96
Övriga skatter, ej beskattningsbara	129	451
Kapitalvinster-/eller förluster, ej beskattningsbara	1 098	521
Skillnad i verksamhetsländers skattesatser	-290	-195
Omvärdering av uppskjuten skatt på grund av ändrad skattesats	-27	—
Ej redovisas skattefordran hänförlig till skattemässiga underskott	-42	-353
Omprövning av tidigare oredovisade skattemässiga förluster	246	—
Omprövning av tidigare ej värderade underskott och övriga temporära skillnader	-177	-190
Övrigt	-357	33
Summa	**-4 217**	**-4 495**

20230922203398

Inkomstskatt redovisad direkt över övrigt totalresultat	2022	2021
Uppskjuten skatt		
Skatteeffekt på kassaflödessäkringar	466	-472
Skatteeffekt på grund av omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	998	669
Skatteeffekt på omräkningsdifferens avseende säkringsredovisning för nettoinvesteringar i utlandsverksamhet	-147	-54
Summa	**1 317**	**143**

Specifikation av uppskjutna skattefordringar	31 dec 2022	31 dec 2021
Goodwill som uppkommer ur förvärvet av nettotillgångar i verksamheten	103	102
Pensionsavsättningar	828	2 306
Outnyttjade underskottsavdrag	6 978	5 588
Upplupna kostnader	6 260	4 659
Reserv för orealiserade vinster i varulager	1 633	1 016
Garantiavsättningar	1 355	1 370
Verkligt värdevärdering finansiella instrument	5	517
Övriga temporära skillnader	1 872	2 338
Summa uppskjutna skattefordringar	**19 034**	**17 896**
Kvittning av tillgångar/skulder	-9 901	-10 529
Summa uppskjutna skattefordringar, netto	**9 133**	**7 367**

Specifikation av uppskjutna skatteskulder	31 dec 2022	31 dec 2021
Anläggningstillgångar	12 402	9 655
Obeskattade reserver	52	21
Leasingobjekt	2 650	2 326
Verkligt värdevärdering finansiella instrument	—	—
Övriga temporära skillnader	181	474
Summa uppskjutna skatteskulder	**15 285**	**12 467**
Kvittning av tillgångar/skulder	-9 901	-10 529
Summa uppskjutna skatteskulder, netto	**5 384**	**1 947**

Uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder nettoredovisas då posterna är hänförliga till inkomstskatter debiterade av samma skattemyndighet antingen på samma beskattningsbara enhet eller olika beskattningsbara enheter, vilka avser antingen att reglera aktuella skatteskulder och fordringar på nettobasis eller att realisera tillgångarna och reglera skulderna samtidigt.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i de länder och med de belopp där koncernen förväntar sig att kunna generera tillräcklig beskattningsbar inkomst i framtiden för att kunna nyttja dessa skattereduktioner.

Merparten av underskottsavdragen är hänförliga till länder med lång eller obegränsad nyttjandetid, framför allt Sverige och USA. Av de aktiverade uppskjutna skattefordringarna avseende underskottsavdrag, MSEK 6 976 (5 488), är MSEK 6 150 (4 540) hänförliga till Sverige med obegränsad nyttjandetid. MSEK 274 (667) är hänförligt till USA där koncernen beräknar kunna nyttja detta underskottsavdrag innan dess förfallotid. Bedömningen är att koncernen kommer att generera tillräcklig vinst de kommande åren för att kunna nyttja även resterande del av de aktiverade underskottsavdragen.

Uppskjuten skatt som kan uppkomma vid utdelning av återstående fria vinstmedel i utländska dotterföretag har inte bokförts då de antingen kan delas ut utan beskattning eller då koncernen avser att återinvestera medel utanför Sverige.

Förändringar i uppskjutna skattefordringar och skulder under rapportperioden	31 dec 2022	31 dec 2021
Nettoredovisat värde för uppskjutna skatter per 1 januari	5 420	6 432
Uppskjutna skatteintäkter/kostnader redovisade via resultaträkningen	-677	-1 428
Förändringar i uppskjutna skatter redovisade direkt över övrigt totalresultat	-1 317	-143
Omklassificering[2]	—	-119
Rörelseförvärv	—	25
Valutakurspåverkan	323	653
Nettoredovisat värde för uppskjutna skatter per 31 december	**3 749**	**5 420**

2) MSEK – (-40) av uppskjutna skattefordringar samt MSEK – (233) av uppskjutna skatteskulder har omklassificerats till tillgångar och skulder som innehas för försäljning. För mer information hänvisas till Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas i den omfattning det är sannolikt att dessa kan utnyttjas mot skattepliktiga inkomster inom nedan angivna nyttjandeperioder.

Per den 31 december 2022 uppgick dessa underskottsavdrag till MSEK 33 203 (26 384). Skatteeffekten av dessa underskottsavdrag redovisas som en tillgång. Underskottsavdragens förfalloperiod framgår i nedanstående tabell.

Förfallodatum	31 dec 2022	31 dec 2021
2023	—	—
2024	—	—
2025	—	—
2026	82	8
2027	937	559
2028-	32 184	25 817
Summa	**33 203**	**26 384**

20230922033399

14 Immateriella tillgångar

REDOVISNINGSPRINCIPER

En immateriell anläggningstillgång redovisas när tillgången är identifierbar, koncernen kan kontrollera tillgången, den förväntas generera framtida ekonomiska fördelar och anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Immateriella anläggningstillgångar omfattar internt upparbetade produkter, licenser och patent, varumärken, goodwill, återförsäljarnätverk och investeringar i IT-system och mjukvara.

Både förvärvade och internt upparbetade immateriella tillgångar redovisas till sina respektive anskaffningsvärden, med avdrag för avskrivningar (med undantag av goodwill och varumärken) och i förekommande fall gjorda nedskrivningar. Goodwill och varumärken redovisas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten efter avdrag för eventuella tillkommande ackumulerade nedskrivningar.

Tillkommande utgifter för immateriella tillgångar ökar anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att den kommer att leda till framtida ekonomiska fördelar. Alla övriga tillkommande utgifter kostnadsförs i den period de uppkommer.

Produktutveckling

Koncernens forsknings- och utvecklingskostnader delas upp i två faser, konceptutveckling och produktutveckling. Utgifter under konceptutvecklingsfasen redovisas i resultaträkningen när de uppstår. Dessa kostnader avser forsknings-och utvecklingskostnader som uppstår i ett tidigt skede i utvecklingsfasen av nya produkter, där det slutliga utfallet av projektet är osäkert och där det kan finnas olika vägval att göra i det fortsatta projektet.

När ett forsknings-och utvecklingsprojekt har framskridit så långt att det går att identifiera ett framtida projekt som bedöms kunna generera framtida ekonomiska fördelar, så anses projektet ha nått produktutvecklingsfasen. Utvecklingskostnader för nya produkter, produktionssystem och mjukvara aktiveras om vissa kriterier är uppnådda. Kostnader för produktutveckling omfattar alla kostnader som direkt kan hänföras till produktutvecklingsfasen och som syftar till att färdigställa tillgången. Alla andra utvecklingskostnader kostnadsförs i takt med att de uppkommer.

Utvecklingskostnader som kontraktuellt delas med andra intressenter och där koncernen kontrollerar en andel av produkterna som är under utveckling, antingen genom licens eller genom att koncernen äger patent, redovisas som immateriella tillgångar.

I de fall som utvecklad teknik har sålts och därför inte kontrolleras av koncernen, kostnadsförs dessa utvecklingskostnader som Kostnad såld vara vid tidpunkten för försäljning. I de fall intäkten redovisas över tid används nedlagda kostnader för att bedöma färdigställandegraden. För mer information se Not 2 – Intäkter.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Immateriella anläggningstillgångar med bestämda nyttjandeperioder skrivs systematiskt av över dess nyttjandeperiod. Ledningen utvärderar regelbundet tillgångarnas nyttjandeperiod. Om förutsättningarna förändras så att den uppskattade nyttjandeperioden måste revideras kan det resultera i ökade avskrivningar i framtida perioder. Immateriella tillgångar med bestämda nyttjandeperioder prövas för nedskrivning om det föreligger en indikation på att värdet har sjunkit. Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod, såsom varumärken, goodwill och andra immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga att tas i bruk, prövas årligen för nedskrivning eller när det föreligger en indikation på att värdet har sjunkit.

En tillgång nedskrivningsprövas genom att tillgångens återvinningsvärde beräknas. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen ner till tillgångens återvinningsvärde om detta belopp är lägre än det redovisade värdet. Återvinningsvärdet i form av dess nyttjandevärde baseras på en diskonterad kassaflödesmodell där antaganden om förväntade kassaflöden, avkastningskrav och andra antaganden är relevanta för att fastställa värdet. De uppskattade framtida kassaflödena baseras på antaganden som representerar ledningens bästa uppskattningar av de ekonomiska förhållandena som kommer att råda under tillgångens återstående livslängd och dessa baserar sig på interna affärsplaner och prognoser. Bedömningen av framtida kassaflöden görs utifrån ledningens långsiktiga planer som är gällande vid tidpunkten för nedskrivningsprövningen. Planerna baseras på förväntningar avseende framtida marknadsandelar, tillväxt samt produktlönsamhet.

20230922203400

	Aktiverad produktutveck-lingskostnad[1]	Mjukvara och system-applikationer	Pågående projekt[2]	Varumärken och goodwill[3]	Övriga immate-riella tillgångar[4]	Summa
Anskaffningsvärden						
Ingående balans per 1 januari 2021	46 655	3 945	6 957	4 205	6 617	**68 379**
Nyanskaffningar under året	2 123	563	9 054	–	251	**11 991**
Anskaffningar genom rörelseförvärv	–	19	–	245	–	**264**
Försäljning och utrangering	-38	-121	-84	–	-96	**-339**
Omklassificeringar[5][6]	2 501	-186	-2 786	–	1 356	**885**
Omräkningsdifferens	–	-62	17	1	168	**124**
Utgående balans per 31 december 2021	**51 241**	**4 158**	**13 158**	**4 451**	**8 296**	**81 304**
Nyanskaffningar under året	847	2 988	15 275	–	16	**19 126**
Avyttringar genom rörelseförvärv	–	-131	–	-95	-103	**-329**
Försäljning och utrangering	-9 107	-73	–	-6	-41	**-9 227**
Omklassificeringar	1 832	-925	-714	–	7	**200**
Omräkningsdifferens	–	2	6	–	111	**119**
Utgående balans per 31 december 2022	**44 813**	**6 018**	**27 725**	**4 350**	**8 296**	**91 192**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar						
Ingående balans per 1 januari 2021	-25 761	-2 048	–	-4	-3 332	**-31 145**
Årets avskrivningar	-4 607	-367	–	–	-792	**-5 766**
Anskaffningar genom rörelseförvärv	–	-5	–	–	–	**-5**
Försäljning och utrangering	–	99	–	-2	30	**127**
Omklassificeringar[5][6]	–	-54	–	–	-609	**-663**
Omräkningsdifferens	–	60	–	–	-164	**-104**
Utgående balans per 31 december 2021	**-30 368**	**-2 315**	**–**	**-6**	**-4 867**	**-37 556**
Årets avskrivningar	-4 579	-470	–	–	-786	**-5 834**
Avyttringar genom rörelseförvärv	–	83	–	–	63	**146**
Försäljning och utrangering	9 282	46	–	6	9	**9 343**
Omklassificeringar	–	-84	–	–	-64	**-148**
Omräkningsdifferens	–	20	–	–	-98	**-79**
Utgående balans per 31 december 2022	**-25 665**	**-2 720**	**–**	**–**	**-5 743**	**-34 128**
Redovisat värde per 31 december 2021	**20 873**	**1 843**	**13 158**	**4 445**	**3 429**	**43 748**
Redovisat värde per 31 december 2022	**19 148**	**3 298**	**27 725**	**4 350**	**2 543**	**57 064**

1) Aktiverad produktutveckling inkluderar kapitaliserade låneutgifter om MSEK 418 (199). En räntesats på 2,4 (2,2) procent har tillämpats vid beräkning av kapitaliserade låneutgifter.
2) Omklassificeringar avser främst aktiverad produktutvecklingskostnad och mjukvara.
3) Av det redovisade värdet per 31 december 2022, uppgår goodwill till MSEK 752 (847).
4) Övriga immateriella tillgångar avser licenser, återförsäljarnätverk och patent.
5) Övriga immateriella tillgångar inkluderar ett patent, då V2 Plug-In-Hybrid under 2021 omklassificerades från ett joint venture till ett helägt dotterbolag. Anskaffningsvärde MSEK 580 och ackumulerade avskrivningar MSEK -580.
6) Anskaffningsvärden om MSEK – (-341) och ackumulerade avskrivningar om MSEK – (203), netto MSEK – (-138) har omklassificerats till tillgångar som innehas för försäljning. För mer information, se Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

Då merparten av de immateriella tillgångarna med obestämbar nyttjande-period i Geely Sweden Holdings (99,5 procent) härrör från Volvo Cars har nedskrivningsprövning utförts på nivån för Volvo Cars. Vid nedskrivnings-prövning beräknas tillgångens eller tillgångarnas återvinningsvärde baserat på nuvärdet av framtida kassaflöden som tillgången väntas generera. Volvo Cars anses i denna beräkning vara en enda kassagenererande enhet. Antagandet om framtida marknadsandel, marknadstillväxt och Volvo Cars förväntade resultat i denna miljö är grunden för värderingen. Företagsledningens affärsplan för 2023–2026 används som grund för beräkningen. Koncernen förväntas upprätthålla en stabil lönsamhet över tid. Efter utgången av den period som täcks av affärsplanen, baseras framtida kassaflöden på samma tillväxttakt och kassaflöde som för det senaste året i beräkningen i evighet. Affärsplanen är en integrerad del av koncernens finansiella planeringsprocess och representerar ledningens bästa bedömningar av de ekonomiska förhållanden som kommer att råda under tillgångens återstående livslängd. Processen för framtagandet av affärsplanen bygger på bolagets historiska och aktuella finansiella resultat och ställning med antaganden avseende marginalutveckling, fasta kostnader samt nya investeringar vilka baseras på det aktuella årets finansiella ställning med beaktande av vad som är möjligt att förutse avseende yttre omständigheter. Yttre faktorer som volymer i bransch och segment, valutakurser, råmaterial etc. är baserade på externa bedömningar från analytiker och banker. För 2022, föreligger inget nedskrivningsbehov då återvinningsvärdet överstiger det redovisade värdet på tillgångarna. Ett känslighetstest har utförts för att bedöma huruvida en negativ justering med en procentenhet avseende marginalutvecklingen eller av diskonteringsräntan skulle resultera i ett nedskrivningsbehov. Diskonteringsräntan före skatt var 12,3 (11,0) procent. Inget nedskrivningsbehov föreligger baserat på detta test.

För ytterligare information – se not 15 Immateriella tillgångar i Volvo Cars Års- och Hållbarhetsredovisning 2022.

20230922034O1

15 Materiella anläggningstillgångar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Materiella anläggningstillgångar redovisas när koncernen har kontroll över tillgången, det är sannolikt att tillgången kommer att generera framtida ekonomiska fördelar och dess anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar värderas och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och i förekommande fall nedskrivningar. Låneutgifter inkluderas i anskaffningsvärdet om en tillgång tar mer än tolv månader i anspråk att färdigställa för avsedd användning eller försäljning, en så kallad kvalificerad tillgång.

Utgifter för reparation och underhåll kostnadsförs i den period när de uppkommer.

	Byggnader och mark[1)2)3)7)8)]	Maskiner och inventarier[1)2)3)4)]	Pågående arbeten[7)]	Nyttjanderätts-tillgångar[5)]	Tillgångar under operationell leasing[1)6)]	Summa
Anskaffningsvärden						
Ingående balans per 1 januari 2021	24 545	101 922	4 210	8 008	4 891	**143 576**
Nyanskaffningar under året	1 684	3 910	3 016	1 396	5 747	**15 753**
Anskaffningar genom rörelseförvärv	534	4 186	13	1 231	562	**6 526**
Försäljning och utrangering	-1 243	-10 896	-83	-617	-13	**-12 852**
Omklassificeringar	533	8 562	-2 010	3	-2 682	**4 406**
Omräkningsdifferens	997	2 419	53	316	89	**3 874**
Utgående balans per 31 december 2021	**27 050**	**110 103**	**5 199**	**10 337**	**8 594**	**161 283**
Nyanskaffningar under året	1 367	2 879	5 207	988	7 135	**17 576**
Avyttringar av verksamheter	-595	-3 793	-30	-248	-30	**-4 696**
Försäljning och utrangering	-351	-2 541	-46	-524	-24	**-3 486**
Omklassificeringar	937	5 151	-2 747	35	-3 582	**-206**
Omräkningsdifferens	1 315	2 852	230	338	279	**5 014**
Utgående balans per 31 december 2022	**29 723**	**114 651**	**7 813**	**10 926**	**12 374**	**175 487**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar						
Ingående balans per 1 januari 2021	-10 819	-65 639	—	-2 040	-401	**-78 899**
Årets avskrivningar	-929	-6 399	—	-1 387	-562	**-9 277**
Anskaffningar genom rörelseförvärv	-97	-984	—	-92	-107	**-1 280**
Försäljning och utrangering	800	6 332	—	102	1	**7 235**
Omklassificeringar	-46	-3 852	—	13	452	**-3 433**
Omräkningsdifferens	-213	-1 023	—	7	-6	**-1 235**
Utgående balans per 31 december 2021	**-11 304**	**-71 565**	**—**	**-3 397**	**-623**	**-86 889**
Årets avskrivningar	-1 128	-6 865	—	-1 580	-733	**-10 306**
Avyttringar av verksamheter	198	1 101	—	36	7	**1 342**
Försäljning och utrangering	324	1 994	—	342	2	**2 662**
Omklassificeringar	-130	-1 061	—	-5	556	**-640**
Omräkningsdifferens	-409	-1 325	—	-117	-21	**-1 872**
Utgående balans per 31 december 2022	**-12 449**	**-77 721**	**—**	**-4 721**	**-812**	**-95 703**
Redovisat värde per 31 december 2021	**15 746**	**38 538**	**5 199**	**6 940**	**7 973**	**74 394**
Redovisat värde per 31 december 2022	**17 274**	**36 930**	**7 813**	**6 205**	**11 562**	**79 784**

1) Inkluderar nedskrivningar om MSEK -29 (-89).
2) Koncernen har inga inteckningar i Byggnader och mark eller Maskiner och inventarier. För mer information, se Not 28 – Ställda säkerheter.
3) Maskiner och inventarier inkluderar kapitaliserade utvecklingskostnader om MSEK 0,6 (2).
4) Rättelser har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För mer information, se Not 10 – Statliga stöd.
5) För mer information om Nyttjanderättstillgångar, se Not 7 – Leasing.
6) Tillgångar under operationell leasing avser främst bilar sålda med återköpsavtal samt kontrakt under Care by Volvo.
7) MSEK -92 (-12 448) av redovisade anskaffningsvärden och MSEK – (5 010) av redovisade ackumulerade avskrivningar varav nettovärde MSEK -92 (-7 438) har omklassificerats till tillgångar som innehas för försäljning. För mer information, se Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.
8) MSEK 540 (-) av redovisade anskaffningsvärden har omklassificerats till förvaltningsfastigheter. För mer information, se Not 16 – Förvaltningsfastigheter.

20230922203402

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Materiella anläggningstillgångar som har bestämd nyttjandeperiod skrivs av systematiskt. Ledningen utvärderar regelbundet väsentliga tillgångars nyttjandeperiod och justeringar görs i förekommande fall. Om den uppskattade nyttjandeperioden revideras kan justeringen resultera i ökade avskrivningar i framtida perioder.

Om det förelligger indikationer som visar på att framtida ekonomiska fördelar för en tillgång(ar) har minskat, genomförs en nedskrivningsprövning. En nedskrivning redovisas om en tillgångs redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. För att beräkna en tillgångs(ars) återvinningsvärde måste vissa uppskattningar göras rörande framtida kassaflöden, avkastningskrav och andra adekvata antaganden. De uppskattade framtida kassaflödena baserar sig på antaganden som representerar ledningens bästa uppskattningar av de ekonomiska förhållandena som kommer att råda under tillgångens återstående livslängd och baserar sig på interna verksamhetsplaner och prognoser. Planerna baseras på förväntningar avseende framtida marknadsandelar, tillväxt samt produktlönsamhet.

För ytterligare information - se not 16 Materiella anläggningstillgångar i Volvo Cars Års- och Hållbarhetsredovisning 2022.

16 Förvaltningsfastigheter

REDOVISNINGSPRINCIPER

Förvaltningsfastigheter utgörs av fastigheter som koncernen hyr ut till hyrestagare enligt operationella leasingavtal. Förvaltningsfastigheter värderas och redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och i förekommande fall nedskrivningar. Tillkommande utgifter som är värdehöjande aktiveras. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer. Utgifter för reparation och underhåll kostnadsförs i den period de uppkommer.

Hyresintäkter från förvaltningsfastigheter redovisas i resultaträkningen baserat på villkoren i hyresavtalen.

Kriteriat för att särskilja mellan förvaltningsfastigheter och rörelsefastigheter är baserat på dess användningsområde men också huruvida sidotjänster är väsentliga. När tjänster är mer väsentliga klassificeras fastigheten som rörelsefastighet.

	Fastighet som ägs av koncernen
Anskaffningsvärden	
Ingående balans per 1 januari 2022	–
Omklassificeringar	540
Utgående balans per 31 december 2022	**540**
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	
Ingående balans per 1 januari 2022	–
Årets avskrivningar	-3
Utgående balans per 31 december 2022	**-3**
Redovisat värde per 31 december 2021	**–**
Redovisat värde per 31 december 2022	**537**

Förvaltningsfastigheter - påverkan på periodens resultat	2022
Hyresintäkter	2
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter som genererat hyresintäkter under perioden (drift- och underhållskostnader, fastighetsskatt och tomträttsavgäld)	-2
Direkta kostnader för förvaltningsfastigheter som ej genererat hyresintäkter under perioden	–

Information om verkligt värde på förvaltningsfastigheter

Ackumulerade verkliga värden	31 dec 2022
Vid årets början	–
Vid årets slut	550

Det föreligger inga begränsning gällande intäkter eller intäkter från avyttring och inte heller några väsentliga avtalsenliga skyldigheter.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Förvaltningsfastigheter skrivs av systematiskt under bestämd nyttjandeperiod. Ledningen utvärderar regelbundet tillgångarnas nyttjandeperiod och justeringar görs i förekommande fall. Om den uppskattade nyttjandeperioden revideras kan justeringen resultera i ökade avskrivningar i framtida perioder.

Om det föreligger indikationer som visar på varaktig nedgång av förvaltingsfastigheternas verkliga värde, genomförs en nedskrivningsprövning. En nedskrivning redovisas om en tillgångs redovisade värde överstiger dess verkliga värde. Verkligt värde har bedöms av externa, oberoende fastighetsvärderare, med relevanta, professionella kvalifikationer och med erfarenhet av området samt kategori av fastigheter som värderas.

17 Övriga långfristiga fordringar

	31 dec 2022	31 dec 2021
Spärrade bankmedel	292	271
Kapitalförsäkringar	352	395
Deposition av hyra	90	56
Övrigt	9 340	4 275
Summa	**10 074**	**4 997**

20230922203403

18 Varulager

REDOVISNINGSPRINCIPER

Varulager inkluderar lager av råvaror, förbrukningsmaterial och förrådsartiklar, utsläppsrätter, halvfabrikat, varor under tillverkning, färdigvaror och handelsvaror. Varulager inkluderar även tillgångar under operationell leasing med en löptid som är kortare eller lika med tolv månader. Varulager redovisas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Anskaffningsvärdet omfattar inköpskostnader, produktionskostnader och övriga utgifter som uppkommer när lagret överförs till dess nuvarande plats och skick. Den initiala värderingen av utsläppsrätter i varulager sker till verkligt värde det datum de intjänas.

Anskaffningsvärdet för varulager av likartade tillgångar fastställs med hjälp av först in, först ut metoden (FIFU). Nettoförsäljningsvärdet beräknas som det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten med avdrag för uppskattade kostnader hänförliga till färdigställande och försäljning. Likvärdiga produkter grupperas och värderas tillsammans. Inventering av varulager genomförs årligen, eller oftare om lämpligt, för att verifiera redovisade värden.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärde och nettoförsäljningsvärde. Nettoförsäljningsvärdet utgörs av det värde som koncernen förväntas realisera från försäljning av bilar och komponenter samt på framtida försäljningsutveckling eller behov (för komponenter) men tar också hänsyn till inkurans. En oväntad framtida negativ utveckling av marknadsförhållanden kan leda till en justering i förväntad försäljning, krav och uppskattade försäljningsprisantaganden som kan kräva en justering av det redovisade värdet på varulagret.

	31 dec 2022	31 dec 2021
Råmaterial och förbrukningsmaterial	135	189
Varor under tillverkning	13 502	10 731
Tillgångar under operationell leasing	4 226	6 147
Färdiga varor och handelsvaror	28 586	19 495
Utsläppskrediter	505	–
Summa	**46 954**	**36 562**
Varav inkuransreserv:	-554	-713

Kostnad för sålda varor avseende varulagerförändringar som redovisas i resultaträkningen uppgår till MSEK 257 747 (215 791). Tillgångar under operationell leasing består av sålda bilar med återköpsavtal där löptiden är kortare än eller lika med tolv månader.

19 Kundfordringar och övriga omsättningstillgångar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Kundfordringar redovisas till upplupet anskaffningsvärde minskat med avsättning för osäkra kundfordringar. En avsättning för förväntade kreditförluster redovisas i samband med att fordringarna redovisas. Avsättningen för kreditförluster innehåller reserver för inträffade och förväntade kreditförluster. En inträffad förlust redovisas när en händelse inträffat som indikerar att kunden inte kommer kunna betala. Den förväntade kreditförlustreserven inkluderar en generell reserv som baseras på en multipel beräknad på ett genomsnitt av historiska nedskrivningar av fordringar samt framåtriktade makroekonomiska trender i olika länder. I dessa fall har det inte ägt rum någon händelse som indikerar att kunden inte kommer att betala.

Om det har fastställts att kundfordran inte är indrivningsbar, kommer den att skrivas ned och tas bort från balansräkningen. Det innebär vanligtvis att indrivningen av fordran har misslyckats och att företaget inte har några rimliga förväntningar att återvinna de avtalsenliga kassaflödena.

	31 dec 2022	31 dec 2021
Externa kundfordringar	8 890	6 395
Kundfordringar på närstående företag	16 608	12 043
Mervärdesskattefordringar	3 196	2 400
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	5 970	4 440
Övriga finansiella fordringar	376	203
Spärrade bankmedel	736	4
Övriga fordringar[1)2)]	7 589	4 129
Summa[3)]	**43 365**	**29 614**

1) Varav räntebärande fordringar uppgick till MSEK 4 260 (57).
2) Rättelse har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För mer information, se Not 10 - Statliga stöd.
3) MSEK 16 (57) har omklassificerats till tillgångar som innehas för försäljning. För mer information, se Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

Kundfordringar om MSEK 25 498 (18 438) inkluderar avsättningar för osäkra kundfordringar om MSEK 128 (127) varav MSEK 43 (34) är avsättningar för potentiella framtida kreditförluster. Per den 31 december 2022 uppgick reserven för kreditförluster för kundfordringar inklusive framtida kreditförluster till 0,50 (0,68) procent av totala kundfordringar.

Kundfordringarnas storlek och geografiska spridning är tätt sammankopplad med fördelningen av koncernens försäljning och förutom kundfordringar gentemot Polestar innehåller de ej någon markant koncentration av kreditrisk hänförlig till enskilda kunder eller marknader.

Förändringar i reserven för osäkra fordringar specificeras nedan:	2022	2021
Ingående balans 1 januari	127	113
Nya avsättningar	40	53
Återföringar	-28	-18
Nedskrivningar	-14	-23
Omräkningsdifferens	3	2
Utgående balans 31 december	**128**	**127**

20230922203404

Åldersanalys av kundfordringar och kundfordringar på närstående företag	Kundfordringar ännu ej förfallna	1–30 dagar förfallna	30–90 dagar förfallna	>90 dagar förfallna	Summa
2022					
Kundfordringar brutto	24 502	488	-121	757	25 626
Avsättningar för osäkra kundfordringar	-93	–	-4	-31	-128
Kundfordringar netto	**24 409**	**488**	**-125**	**726**	**25 498**
2021					
Kundfordringar brutto	17 496	135	31	903	18 565
Avsättningar för osäkra kundfordringar	-77	–	-5	-45	-127
Kundfordringar netto	**17 419**	**135**	**26**	**858**	**18 438**

20 Finansiella risker och finansiella instrument

REDOVISNINGSPRINCIPER

Finansiella instrumentredovisning i samt borttagande ur balansräkningen

Finansiella instrument är någon form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång i ett företag och en finansiell skuld eller eget kapitalinstrument i ett annat företag. Finansiella tillgångar och skulder redovisas i balansräkningen när koncernen blir part av de avtalsmässiga villkoren, nämligen på transaktionsdagen.

Finansiella tillgångar redovisas initialt till verkligt värde plus transaktionskostnader, förutom vad gäller de finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. I dessa fall kostnadsförs transaktionskostnader i resultaträkningen och klassificeras som finansiella kostnader. Finansiella tillgångar i form av utlåning till bank och företagscertifikat med en löptid kortare än tre månader från anskaffningstillfället klassificeras som likvida medel, annars redovisas de som kortfristiga placeringar.

Finansiella skulder redovisas initialt till verkligt värde med avdrag för transaktionskostnader, förutom vad gäller de finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. Vad gäller dessa finansiella skulder kostnadsförs transaktionskostnader i resultaträkningen som finansiella kostnader.

Ett finansiellt instrument klassificeras som en anläggningstillgång eller långfristig skuld när löptiden överstiger tolv månader och som omsättningstillgång eller kortfristig skuld när löptiden understiger tolv månader.

Derivat med positiva verkliga värden, ackumulerade orealiserade vinster, redovisas som långfristiga eller kortfristiga derivattillgångar beroende på deras löptid. Derivat med negativa verkliga värden, ackumulerade orealiserade förluster, redovisas som lång- eller kortfristiga derivatskulder beroende på deras löptid. Derivatinstrument inkluderar terminskontrakt, optioner, teckningsoptioner, earn-outs rättigheter och swappar.

En finansiell tillgång eller en del av en finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den har reglerats eller när alla väsentliga risker och förmåner som kan kopplas till tillgången har överförts till en tredje part. I de fall alla väsentliga risker och förmåner inte har överförts, redovisas tillgången alltjämt i balansräkningen till den del det motsvarar de risker och förmåner som koncernen bibehåller. En finansiell skuld eller en del av en finansiell skuld tas bort från balansräkningen när åtagandet enligt kontrakt har fullgjorts, blivit avbrutet eller har upphört.

Värdering av finansiella instrument

Verkligt värde definieras som det pris som skulle erhållas vid en försäljning av en tillgång eller den ersättning som skulle erläggas för att överföra en skuld i en normal transaktion mellan marknadsaktörer vid värderingsdatumet. Upplupet anskaffningsvärde beräknas med hjälp av effektivräntemetoden, där eventuella premier eller rabatter och direkt hänförliga kostnader och intäkter aktiveras under kontraktsperioden. Värdering av finansiella instrument till verkligt värde fastställs i normalfallet utifrån gällande allmänt vedertagna marknadsnoteringar genom att estimera framtida kassaflöden via relevant forwardkurva och diskontera med relevant diskonteringskurva för respektive derivat och valuta. Valutaoptioner värderas med hjälp av Garman and Kohlhagen modellen som är en anpassning av Black-Scholes modellen. Onoterade teckningsoptioner och så kallade earn-outs rättigheter värderas antingen genom Black-Scholes modellen eller Monte Carlo simulering.

Det verkliga värdet av en finansiell tillgång eller skuld återspeglar risken för utebliven fullgörelse inklusive motpartens kreditrisk vad gäller tillgång och koncernens egen kreditrisk vad gäller skulder. Derivat med positivt verkligt värde och företagscertifikat justeras för sannolikheten att motparten fallerar härlett från motpartens Credit Default Swap kurva. Samma justering görs för derivat med negativt verkligt värde med koncerns egen sannolikhet för fallissemang genom att använda Volvos Car AB's Credit Default Swap kurva.

Finansiella instrument är indelade i tre olika nivåer beroende på vilken information som finns från marknaden för verklig värdevärdering:

- Nivå 1: Instrument värderas baserat på noterade ojusterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder som enheten kan komma åt vid värderingsdatumet.
- Nivå 2: Instrument värderas baserat på annan observerbar data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt, såsom prisnoteringar eller indirekt, såsom härledda från prisnoteringar.
- Nivå 3: Instrument värderas baserat på ej observerbara data för tillgången eller skulden.

De flesta derivatinstrument och företagscertifikat som koncernen innehar per 31 december 2022 tillhör nivå 2. Värderingsnivåerna är illustrerade i tabellen finansiella instrument per kategori och värderingsnivå i denna not.

20230922203405

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
Finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde beroende på deras initiala klassificering vid första redovisningstillfället. Koncernen tillämpar olika affärsmodeller för respektive finansiellt instrument.

Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde
Klassificeringen baseras på grundval av tillämpad affärsmodell för förvaltningen av respektive finansiell tillgång samt vilka avtalsenliga kassaflöden som tillgången ger upphov till. Affärsmodellen syftar vad gäller finansiella tillgångar till att erhålla avtalsenliga kassaflöden. De avtalsenliga kassaflödena utgörs av betalning av kapital-belopp och ränta. Finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde består av kundfordringar, likvida medel, placeringslån i bank samt övriga finansiella tillgångar.

Kundfordringar redovisas till det värde som förväntas erhållas, det vill säga inklusive avdrag för befarade kundförluster, se Not 19 – Kundfordringar och övriga omsättningstillgångar.

Finansiella skulder redovisade till upplupet anskaffningsvärde
Finansiella skulder till kreditinstitut, emitterade obligationer, leverantörsskulder och övriga finansiella skulder tilldelas denna kategori. Dessa skulder redovisas till upplupna anskaffningsvärden enligt effektivräntemetoden, där eventuella premier eller rabatter samt direkt hänförliga transaktionskostnader aktiveras över avtalsperioden som en del av den redovisade skulden.

Koncernen har under 2019 emitterat en "zero-interest rate exchangeable bond" på 400 MEUR med en löptid till 2024. Skuldinstrumentet inkluderar inbäddade derivat (optioner som innehas av både emittenten samt av innehavaren av obligationen) som separeras från värdkontraktet eftersom hänförliga kassaflöden skiljer sig från kassaflödet hänförligt till värdekontraktet (obligationen). Obligationen värderades initialt till verkligt värde och i efterföljande perioder till upplupet anskaffningsvärde. De inbäddade derivaten värderas och redovisas till sina verkliga värden över resultaträkningen. Obligationens initiala upplupna anskaffningsvärde utgörs av differensen av obligationens nominella värde och derivatens verkliga värden.

Finansiella tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde via resultatet
Finansiella tillgångar och skulder som innehas med syfte för handel redovisas till verkligt värde via resultaträkningen. I koncernen utgörs det av derivatinstrument, företagscertifikat, konvertibla obligationer, eget kapitalinstrument, teckningsoptioner och earn-outs rättigheter. Företagscertifikat presenteras i Not 21 – Kortfristiga placeringar och likvida medel. För ytterligare information om utgivna teckningsoptioner vad gäller aktierelaterade ersättningar, se Not 8 – Anställda och ersättningar.

Orealiserade samt realiserade verkligt värdeförändringar vad gäller dessa instrument redovisas i resultaträkningen, beroende på avtalets syfte redovisas värdeförändringar antingen inom rörelse-resultatet eller inom finansnettot.

Eget kapitalinstrument
Investeringar i andra långfristiga värdepappersinnehav tillhör kategorin nivå 1 och nivå 3 finansiella instrument. Koncernen innehar i koncernredovisning så kallade earn-outs rättigheter som kommer att tillfalla koncernen om ett antal kriterier uppfylls under särskilda framtida tidsperioder. Dessa earn-outs rättigheter tillhör kategorin nivå 3 och värderingen är utförd med hjälp av en Monte Carlo simulering. Simuleringen bygger på en antagen volatilitet uppgående till 80 procent och en riskfri ränta uppgående till 4 procent. En förändring i volatilitet +/–10 procent resulterar i en värdeförändring uppgående till ett värdeintervall om 2 936–3 484 MSEK. Vidare, en förändring i den riskfria räntan om +/–2 procent resulterar i en värdeförändring i ett värdeintervall om 3 172–3 308 MSEK med en volatilitet om 80 procent. Andra väsentliga innehav av nivå 3 instrument utgörs av onoterade teckningsoptioner i det noterade bolaget Luminar Technologies Inc (Luminar). Dessa instrument är värderade med hjälp av Black-Scholes modellen baserad:

- Sannolikheten huruvida koncernen kommer uppfylla de kontraktuella kraven samt när i tiden som detta kommer att ske.
- Riskfri ränta har satts till 4,7 procent och 4 procent.
- Den underliggande aktiens volatilitet som har satts till 88,5 procent.

Koncernen innehar också traditionella eget kapitalinstrument i Luminar vilka är kategoriserade som nivå 1 instrument.

Det finns även andra innehav i onoterade eget kapitalinstrument tillhörande nivå 3 instrument och dessa värderas till verkligt värde. Volvo Car Tech Fund AB innehar majoriteten av dessa innehav.

Känslighetsanalys optioner i Luminar (MSEK)

	Sannolikhet för att utlösa händelse				
Volatilitet	**-10%**	**-5%**	**0%**	**5%**	**10%**
-10%	89	95	102	108	115
-5%	91	98	105	111	118
94%	94	101	108	114	121
5%	96	103	110	117	124
10%	98	106	113	120	127

Finansiella tillgångar och skulder redovisade till verkligt värde via resultatet -identifierade säkringsinstrument
Finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat består av derivat, som klassificeras som säkringsinstrument. Orealiserade vinster och förluster från fluktuationer i verkligt värde på dessa instrument redovisas i övrigt totalresultat tills den underliggande transaktionen inträffar. Den ackumulerade vinsten eller förlusten på dessa säkringsinstrument återvinns sedan till resultaträkningen och redovisas i rörelseresultatet.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Redovisning av finansiella instrument innebär att vissa antaganden och bedömningar behöver göras:

- **Tillämpad affärsmodell vad gäller värdering av räntebärande tillgångar:** Det huvudsakliga syftet vad gäller innehavet av räntebärande tillgångar är att erhålla avtalsenliga kassaflöden bestående av kapitalbelopp och ränta. Försäljning av tillgångar sker inte i den omfattning som krävs för att affärsmodellen skall föranleda en annan typ av redovisning. Majoriteten av räntebärande tillgångar inklusive vissa konvertibla obligationer som uppfyller SPPI-testet, värderas till upplupet anskaffningsvärde.

20230922203406

- **Borttagande av fordringar:** Utställda fakturor säljs ibland till factoring eller andra finansiella lösningar till tredje part såsom bank eller finansiellt institut. Om kriterierna för borttagande av fordran inte är uppfyllda, redovisas fordran i balansräkningen.
- **Eget kapitalinstrument - redovisning av verkligt värdeförändringar:** Koncernen innehar noterade och icke noterade aktier, onoterade teckningsoptioner och så kallade earn-outs rättigheter. Innehavet i AB Volvo-aktier avses vara långsiktigt (strategiskt) och då det inte handlas med dessa gjordes det initiala valet att redovisa värdeförändringar i det aktuella innehavet i övrigt totalresultat. De onoterade teckningsoptionerna värderas i enlighet med Black-Scholes modellen och de variabler som främst inverkar på värdet av dessa finansiella instrument är huruvida de satta intjäningskriterierna kommer att uppfyllas och när, den riskfria räntan samt den underliggande aktiens volatilitet.
- **Identifikation och hantering av inbäddade derivat:** Bedömningen rör huruvida ett inbäddat derivat är nära relaterat till värdkontraktet eller inte, och om derivatet på dessa grunder skall redovisas separat eller inte samt om instrumentet av denna anledning i sin helhet kan redovisas till sitt verkliga värde över resultaträkningen. De inbäddade derivaten utgör finansiella instrument som värderas till verkligt värde i enlighet med verkligt värde-hierarki nivå 2. Geely Sweden Holdings anlitar extern expertis för att värdera aktuella inbäddade derivat.

Tabellen nedan visar finansiella instrument per kategori samt värderingsnivå.

		2022-12-31		2021-12-31	
	Värderings-nivå	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet					
Andra långfristiga värdepappersinnehav [1)2)]	1,3	4 353	4 353	1 765	1 765
Utestående derivat – säkring av valutarisker	2	315	315	280	280
Utestående derivat – säkring av ränterisker	2	–	–	6	6
Företagscertifikat [3)]	2	1 760	1 760	2 692	2 692
		6 428	**6 428**	**4 743**	**4 743**
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Andra långfristiga värdepappersinnehav	1	32 374	32 374	35 324	35 324
Utestående derivat – säkring av valutarisker	2	2 149	2 149	555	555
Utestående derivat – säkring av råvaruprisrisker	2	434	434	152	152
		34 957	**34 957**	**36 031**	**36 031**
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Kundfordringar	–	25 366	25 366	18 438	18 438
Övriga långfristiga och kortfristiga finansiella tillgångar [4)]	–	21 645	21 645	15 763	15 763
Kortfristiga placeringar [5)]	–	2 965	2 965	6 136	6 136
Likvida medel	–	66 099	66 099	62 446	62 446
		116 075	**116 075**	**102 783**	**102 783**
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet					
Utestående derivat – säkring av valutarisker	2	1 244	1 244	1 445	1 445
Utestående derivat – säkring av ränterisker	2	599	599	45	45
		1 843	**1 843**	**1 490**	**1 490**
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat					
Utestående derivat – säkring av valutarisker	2	1 816	1 816	2 430	2 430
Utestående derivat – säkring av råvaruprisrisker	2	202	208	1	1
		2 018	**2 018**	**2 431**	**2 431**
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde					
Leverantörsskulder	–	**69 109**	**69 109**	**48 192**	**48 192**
Långfristiga och kortfristiga obligationslån och övriga skulder till kreditinstitut [6)]	–	**63 553**	**62 113**	**54 683**	**55 630**
Övriga långfristiga och kortfristiga finansiella skulder	–	**15 332**	**15 332**	**18 847**	**18 847**
		147 994	**146 574**	**121 722**	**122 669**

1) Investeringar i eget kapitalinstrument uppgick till MSEK 4 353 (1765) varav MSEK 252 (750) är innehav kategoriserade som nivå 1 finansiella instrument och 4 101 MSEK (1 015) är kategoriserade som nivå 3 finansiella instrument.
2) Earn-outs rättigheterna till verkligt värde i Polestar gruppen som kategoriseras nivå 3 instrument uppgick till MSEK 3 225 (–). Verkligt värde på onoterade teckningsoptioner och earn-outs rättigheter i Luminar till nivå 3 kategori uppgick till MSEK 108 (431).
3) Rättelser har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För mer information, se Not 10 - Statliga stöd.
4) Varav MSEK 450 (1 860) redovisade som kortfristiga placeringar i balansräkningen och MSEK 1 310 (832) redovisade som likvida medel.
5) Bestående främst av placeringslån i bank.
6) Det redovisade värdet av obligationerna inkluderar en verkligt värde justering som uppgår till MSEK -287 (–), som avser säkring av verkligt värde.

20230222034107

Tabellen nedan visar nominellt belopp och verkligt värde på utestående derivatinstrument.

	31 december 2022		31 december 2021	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument för säkring av valutarisk hänförlig till finansiella tillgångar och skulder				
Valutaswappar och terminer				
– fordran	16 977	292	8 209	63
– skuld	2 522	–1 238	5 191	–1 247
Delsumma		**–946**		**–1 184**
Derivatinstrument för säkring av valutarisker i framtida kommersiella kassaflöden				
Valutaswappar och terminer				
– fordran	52 809	2 136	30 121	555
– skuld	36 150	–1 815	61 815	–2 430
Valutaoptioner				
– fordran	749	34	3 988	217
– skuld	1 161	–7	4 989	–198
Delsumma		**348**		**–1 856**
Derivatinstrument för säkring av ränterisk				
Ränteswappar				
– fordran	—	—	1 029	6
– skuld	11 672	–599	6 300	–45
Delsumma		**–599**		**–39**
Derivatinstrument för säkring av råvarupriser				
Terminer				
– fordran	1 327	434	543	152
– skuld	940	–202	40	–1
Delsumma		**232**		**151**
Summa		**–965**		**–2 928**

20230922203408

Av nedanstående tabell framgår hur vinster och förluster samt ränteintäkter och räntekostnader har påverkat resultaträkningen för olika kategorier av finansiella instrument.

	2022			2021		
	Vinst/ Förlust[1]	Ränte- intäkter	Ränte- kostnader[2][3]	Vinst/ Förlust[1]	Ränte- intäkter	Ränte- kostnader[2][3]
Redovisat i rörelseresultatet						
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, återförda till resultaträkningen						
Derivatinstrument för säkring av valutarisker och råvaruprisrisker	-3 914	–	–	-2 046	–	–
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet						
Derivatinstrument för säkring av valutarisker	10	–	–	22	–	–
Finansiella tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde						
Kundfordringar och leverantörsskulder	1 000	–	–	1 581	–	–
Resultateffekt i rörelseresultatet	**-2 904**	**–**	**–**	**-443**	**–**	**–**
Redovisat i finansnettot						
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet						
Eget kapitalinstrument[4]	-877	–	–	-881	–	–
Företagscertifikat	-24	12	–	14	0	–
Derivatinstrument för säkring av valutarisker och ränterisker	976	–	153	1 590	–	-344
Finansiella tillgångar och skulder till upplupet anskaffningsvärde						
Likvida medel och kortfristiga placeringar	1 482	703	-19	1 845	474	–
Finansiella tillgångar och skulder	-4 046	246	-1 456	-3 508	169	-1 439
Resultateffekt i finansnettot	**-2 489**	**961**	**-1 322**	**-940**	**643**	**-1 783**

1) Vinster och förluster exklusive vinster och förluster på finansiell leasing som uppgick till MSEK -5 (-12).
2) Räntekostnader exklusive räntekostnader på finansiell leasing som uppgick till MSEK -220 (-215).
3) Räntekostnader exklusive räntekostnader på pensioner som uppgick till MSEK -226 (-204).
4) Verkligt värde på Luminar uppgick till MSEK -822 (-901). För ytterligare information om utgivna teckningsoptioner vad gäller aktierelaterade ersättningar se Not 8 – Anställda och ersättningar.

20230922203409

SÄKRINGSREDOVISNING

Säkringsredovisning tillämpas när ett finansiellt derivat är inkluderat i ett dokumenterat säkringsförhållande. För att kunna tillämpa säkringsredovisning ska det finnas en direkt koppling mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten. När ett säkringsförhållande ingås, dokumenterar koncernen förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom koncernens riskhanteringsstrategi och mål för att genomföra olika säkringstransaktioner. Koncernen dokumenterar också sin bedömning, både vid ingången av säkringsförhållandet och på löpande basis, huruvida derivatinstrumenten som används i säkringsförhållandet är effektiva vad gäller att matcha förändringar i verkligt värde eller kassaflöde avseende den säkrade posten.

Säkring av verkligt värde

Säkringsredovisning kan appliceras för en finansiell skuld eller en specifik del av en finansiell skuld, som är redovisat till verkligt värde via resultaträkningen. För säkring av verkligt värde bör villkoren uppfyllas vid start, där den betydande redovisningsmässiga obalansen bör elimineras av en skuld till fast ränta som redovisas till upplupet anskaffningsvärde och tillhörande derivatkontrakt, såsom ränteswappar eller valutaränteswappar, som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen.

Det redovisade värdet av det säkrade objektet, nämligen en emitterad obligation i utländsk valuta eller lån till fast ränta redovisas initialt till upplupet anskaffningsvärde. Säkringsobjektet värderas därefter till verkligt värde via resultaträkningen. Förändringar i verkligt värde för det säkrade objektet och säkringsinstrumentet redovisas i resultaträkningen och därigenom elimineras den redovisningsmässiga obalansen. Vinster och förluster på de ränteswappar eller valutaränteswappar som säkrar upplåning till fast ränta och de förändringar i verkligt värde för den säkrade upplåningen till fast ränta som beror på ränterisk redovisas som övriga finansiella intäkter och kostnader. Om säkringen inte längre uppfyller kraven för säkringsredovisning löses verkligt värdejusteringen av bokfört värde upp över resultaträkningen över kvarvarande löptid med hjälp av effektivräntemetoden.

Ineffektivitet har påverkat nettoresultatet för 2022.

Säkring av en nettoinvestering

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet avser säkringar som innehas för att reducera effekterna av förändringar i värdet på en nettoinvestering i utlandsverksamhet på grund av valutakursförändringar. Nettoinvesteringar i utlandsverksamheter utgörs av värdet av koncernens andel av det utländska dotterbolagets nettotillgångar. Koncernen säkrar valutarisken förknippad med omräkningen av nettotillgångarna inklusive goodwill i utländska dotterbolag med funktionell valuta EUR och USD.

Koncernen använder MEUR 820 av den externa skulden i EUR och MUSD 160 av den externa skulden i USD som säkringsinstrument, för att reducera omräkningsexponeringen i nettoinvesteringen i EUR och USD. Säkringsreserven avseende nettoinvestering i utlandsverksamhet ingår i övrigt totalresultat. I händelse av avyttring, överförs det ackumulerade resultatet från säkringen direkt från omräkningsreserven till resultaträkningen.

Ingen ineffektivitet har påverkat nettoresultatet för 2022.

Tabellen nedan visar säkring av verkligt värde efter förfallodatum.

		2022					
					Redovisat värde		
Förfallo-datum	Nominellt belopp	Förändringar i verkligt värde, säkrade objekt	Förändringar i verkligt värde, derivat	Ineffektivitet redovisat i resultaträkningen	Finansiella tillgångar	Finansiella skulder	Rörlig referensränta
2024	200	33	-34	-1	–	-34	Euribor 3m
2025	300	68	-66	2	–	-66	Euribor 3m
2027	100	47	-47	–	–	-47	Euribor 3m
2028	200	139	-151	-12	–	-151	Euribor 3m
Total		**287**	**-298**	**-11**	–	**-298**	

20230922203410

Tabellen nedan visar de utestående derivaten inom säkringsredovisning.

	Tillgångar	Skulder	Netto	Skatt	Säkringsreserv efter skatt	Återförda från övrigt total resultat	Ineffektivitet redovisat i resultatet
2022							
Kassaflödessäkringar							
– Valutarisker	2 149	–1 816	333	–67	266	1 682	–
– Elprisrisker	373	–38	335	–69	266	–102	–
– Råvaruprisrisker	61	–164	–103	21	–82	–23	–
Delsumma	**2 583**	**–2 018**	**565**	**–115**	**450**	**1 557**	–
Säkring av nettoinvesteringar							
– Valutarisker	–	–1 224	–1 224	252	–972	11	–
Summa	**2 583**	**–3 242**	**–659**	**137**	**–522**	**1 568**	–
Verkligt värdesäkring via resultatet							
– Ränterisker	–	–298	–298	–	–	–	–11

	Tillgångar	Skulder	Netto	Skatt	Säkringsreserv efter skatt	Återförda från övrigt total resultat	Ineffektivitet redovisat i resultatet
2021							
Kassaflödessäkringar							
– Valutarisker	555	–2 430	–1 875	382	–1 493	326	–
– Elprisrisker	128	–	128	–26	102	–	–
– Råvaruprisrisker	24	–1	23	–5	18	–	–
Delsumma	707	–2 431	–1 724	351	–1 373	326	–
Säkring av nettoinvesteringar							
– Valutarisker	–	–514	–514	105	–409	–	–
Summa	707	–2 955	–2 238	456	–1 782	326	–
Verkligt värdesäkring via resultatet							
– Ränterisker	–	–	–	–	–	–	–

Kassaflödessäkring

Kassaflödessäkringar är säkringar av högst sannolika prognostiserade kommersiella transaktioner i utländsk valuta som förväntas inträffa under de närmaste 48 månaderna emot valutakursrisker. Säkringsredovisning tillämpas också vad avser prognosticerad råvarukonsumtion i form av förändringar i råvarupriser. För att hantera exponeringen använder koncernen såväl terminskontrakt som optionskontrakt som säkringsinstrument. Förändringar av säkringsinstrumentens verkliga värde redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i övriga reserver i eget kapital. Dessa reserver återförs till resultaträkningen under samma period när den säkrade prognostiserade transaktionen påverkar resultaträkningen. Effekterna från realiserade kassaflödessäkringar klassificeras som intäkt och kostnad för sålda varor, beroende på transaktionens underliggande substans.

Säkringsrelationen testas regelbundet fram till förfallodagen. Om de identifierade säkringsförhållandena inte längre bedöms som effektiva, redovisas förändringarna i verkligt värde på säkringsinstrumentet från den senaste tidpunkten när instrumentet bedömdes som effektivt i resultaträkningen. Om den säkrade transaktionen inte längre bedöms inträffa, överförs den ackumulerade vinsten eller förlusten från övrigt totalresultat till resultaträkningen och inkluderas i rörelseresultatet och inkluderas inom övriga rörelseintäkter och rörelsekostnader.

Framåtblickande effektivitetstest görs både när ett säkringskontrakt ingås och månadsvis på ackumulerad nivå. Testet görs genom att jämföra kritiska villkor, vilka är nominellt belopp, förfallodatum och valuta för säkringsinstrumentet och för det säkrade flödet. Om villkoren matchar och kreditrisken vad avser motparten inte har ändrats väsentligt är säkringsförhållandet alltjämt effektivt.

Ingen ineffektivitet har påverkat nettoresultatet för 2022.

FINANSIELLA RISKER

Koncernen är genom sin verksamhet exponerad för olika typer av finansiella risker såsom valutarisker, ränterisker, kreditrisker, råvaruprisrisker, finansieringsrisker samt likviditetsrisker.

Koncernens treasuryfunktion är ansvarig för hantering, framtagande av policy och uppföljning av de finansiella riskerna, att säkerställa att lämplig finansiering finns på plats genom kapitalmarknadstransaktioner, lån och kreditfaciliteter samt hantering av koncernens likviditet.

Hanteringen av finansiella risker regleras i koncernens finanspolicy som är antagen av styrelsen och är föremål för översyn vartannat år eller vid behov. Policyn är inriktad på att minimera påverkan från fluktuerande

20230927203411

finansmarknader på koncernens finansiella resultat. Efterlevnaden följs upp kontinuerligt och resultatet rapporteras månadsvis till CFO och ingår i treasuryfunktionens rapportering till styrelsen. Det finns ett larmsystem i det dagliga arbetet som säkerställer att givna mandat efterlevs.

Valutarisker

Valutaexponering uppstår som en effekt av att produktion sker i olika länder och att inköp och försäljning sker i olika valutor. Relativa valutakursförändringar har en direkt påverkan på koncernens rörelseresultat, finansnetto, balansräkning och kassaflöde.

Valutarisken är hänförlig till:

- förväntade framtida kassaflöden från försäljning och inköp i utländska valutor (transaktionsrisk)
- förändringar i värdet på tillgångar och skulder i utländsk valuta (omräkningsrisk)
- Nettoinvesteringar i utlandsverksamhet (omräkningsrisk)

Transaktionsrisk

Koncernens finanspolicy

Valutatransaktionsrisken uppkommer på grund av kassaflöden i funktionella valutor som skiljer sig från koncernvalutan, som är svensk krona. Försäljning till olika marknader kombinerat med att inköp görs i olika valutor utgör transaktionsexponeringen för koncernen.

Koncernens finanspolicy fastslår att upp till 80 procent av de framtida förväntade kassaflödena under de kommande 24 månaderna och upp till 60 procent av de framtida förväntade kassaflödena under de kommande 25 till 48 månaderna kan säkras med finansiella instrument såsom optioner, terminskontrakt eller kombinerade instrument med löptider som motsvarar den tidpunkt då kassaflödena förväntas inträffa. Säkringar av flöden som inträffar om mer än 48 månader kräver styrelsebeslut. Hanteringen av valutarisker inom ovan nämnda intervall har delegerats från styrelsen till Group Treasury via CFO.

Vad gäller hanteringen av valutarisker, uttrycks transaktionsexponeringen i termer av Cash Flow at Risk (CFaR), vilket är den maximala förlusten på ett år vid en 95 procent konfidensnivå som kan uppstå. CFaR måttet är baserat på kassaflödesprognoser, marknadsvolatilitet, valutakurser och korrelationer.

Group Treasury föreslår mandat som godkänns av CFO. Mandaten avser hur stor andel av CFaR som ska säkras och hur stora avvikelser från mandatet som kan göras. Syftet med avvikelsemandatet är att skapa utrymme med avseende på säkringstidpunkt. Mandaten revideras minst kvartalsvis.

Status vid årets slut

Koncernens totala inflöde och utflöde i valutor fördelade sig enligt nedanstående tabell:

	Inflöde		Utflöde	
	2022	2021	**2022**	2021
CNY	30%	25%	38%	24%
EUR	21%	24%	34%	50%
GBP	6%	6%	1%	1%
JPY	3%	3%	4%	7%
USD	22%	21%	19%	12%
Övrigt	18%	21%	4%	6%

Valutaterminer, valutaoptioner och valutaswappar används för att reducera valutarisken vad gäller de förväntade framtida kassaflödena från försäljning och inköp i utländsk valuta. Transaktionsexponeringen i de kinesiska industribolagen kan säkras i Kina.

CFaR vid årsskiftet för det kommande årets kassaflöden, exklusive valutasäkringar, uppgick till cirka MSEK 9 461 (6 498). Tabellen nedan visar andelen av de prognosticerade kassaflödena i utländsk valuta som är säkrade, uttryckt i både nominella termer och i CFaR.

	0-12 månader		13-24 månader		25-48 månader	
	2022	2021	**2022**	2021	**2022**	2021
Nominell säkring, %	42	56	15	20	3	–
CFaR säkring, %	50	46	25	16	8	–

Omräkningsrisker

Koncernens finanspolicy

Koncernens omräkningsrisk är hänförlig till nettoinvesteringar i utlandsverksamhet och tillgångar och skulder i utländsk valuta som är hänförlig till den operativa verksamheten. Omräkning hänförlig till nettoinvesteringar i utlandsverksamhet kan generera en positiv eller negativ omräkningsdifferens som redovisas i eget kapital via övrigt totalresultat. Vid omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta som är hänförliga till den operativa verksamheten, såsom kundfordringar, leverantörsskulder och garantiavsättningar, uppstår en valutakurseffekt som påverkar rörelseresultatet. All omräkning av finansiella poster påverkar finansnettot.

Omräkningsriskerna hanteras huvudsakligen genom att matcha skuldernas och tillgångarnas valutasammansättning eller genom att använda finansiella derivat.

Den totala omräkningseffekten på nettoinvesteringar i utlandsverksamheter var MSEK 3 870 (4 531). Effekterna redovisas i övrigt totalresultat. En förändring på tio procent i den svenska kronan i förhållande till de större valutorna har en nettopåverkan på övrigt totalresultat om cirka MSEK 5 590 (3 932). En andel av investeringarna i utlandsverksamheter inom euroområdet och amerika säkras med finansiella instrument. Den kvarvarande omräkningsrisken är en del av den strategiska riskhanteringen och säkras inte med finansiella instrument.

Status vid årets slut

Tabellen nedan visar exponeringen avseende omräkning av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet den 31 december 2022.

Valuta	Investeringar i utlandsverksamhet (MSEK)	Omräkningsrisk
CNY	29 332	29 332
EUR	30 512	30 512
USD	-10 334	-10 334
JPY	932	932
MYR	1 286	1 286
Övrigt	4 416	4 416
Summa	**56 144**	**56 144**

Finansierings- och likviditetsrisker

Kapitalstruktur

Koncernens finanspolicy föreskriver att kapitalstrukturen ska reflektera en rimlig balans mellan risk och pris samt kapitalkostnad. Kapitalstrukturmålet för koncernen på medellång till lång sikt ska optimeras mellan kapitalkostnad, hänsyn till kreditvärdighet och företagsspecifika riskfaktorer. Kapitalstrukturen analyseras regelbundet. Det långsiktiga målet är att ha

20230922203412

Tabellen nedan visar löptider för kassaflödessäkringar för de 10 största valutaexponeringarna, nominella belopp i miljoner, lokal valuta[1]

Löptid	AUD	BRL	CAD	EUR	GBP	KRW	NOK	PLN	TRY	USD	Totalt verkligt värde av utestående derivat[2]
Genomsnittlig säkringskurs	6,72	–	7,28	10,53	12,17	0,008	1,06	–	–	10,46	
1-12 månader	-532	–	-431	1 874	-989	-279 045	-2 750	–	–	-1 330	-494
13-24 månader	-165	–	-160	442	-475	–	-100	–	–	-821	307
25-36 månader	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-600	409
37-48 månader	–	–	–	–	–	–	–	–	–	-420	126

1) Den genomsnittliga löptiden i portföljen var 12 (åtta) månader.
2) Totalt verkligt värde av utestående derivat för säkring av valutaprisrisk i framtida kassaflöden uppgick till 348 (-1 875) MSEK den 31 december 2022.

en kapitalstruktur som kvalificerar sig för och upprätthåller en investeringsvänlig kreditvärdighet; för närvarande har koncernen ett kreditbetyg från Moody's på Ba1 och från Standard & Poor på BB+. Soliditeten per 31 december 2022 uppgick till 34,6 (33,9) procent, varav eget kapital uppgick till MSEK 132 951 (113 098). Justeringar har gjorts på föregående periods rapport. För mer information, se Not 10-Statliga stöd.

Finansieringsrisker

Koncernens finanspolicy

Finansieringsrisk är risken att koncernen inte kommer att ha tillgång till tillräcklig finansiering med godkända villkor vid varje given tidpunkt.

Allt utnyttjande av nya lån utvärderas mot framtida likviditetsbehov och investeringsplaner. Koncernen bör vid varje given tidpunkt ha tillgänglig avtalad finansiering för att täcka investeringar och lån som förfaller de närmaste 12 månaderna. För att begränsa refinansieringsrisken bör inte skulder som förfaller de närmaste 12 månaderna överstiga 25 procent av den totala skulden.

Status vid årets slut

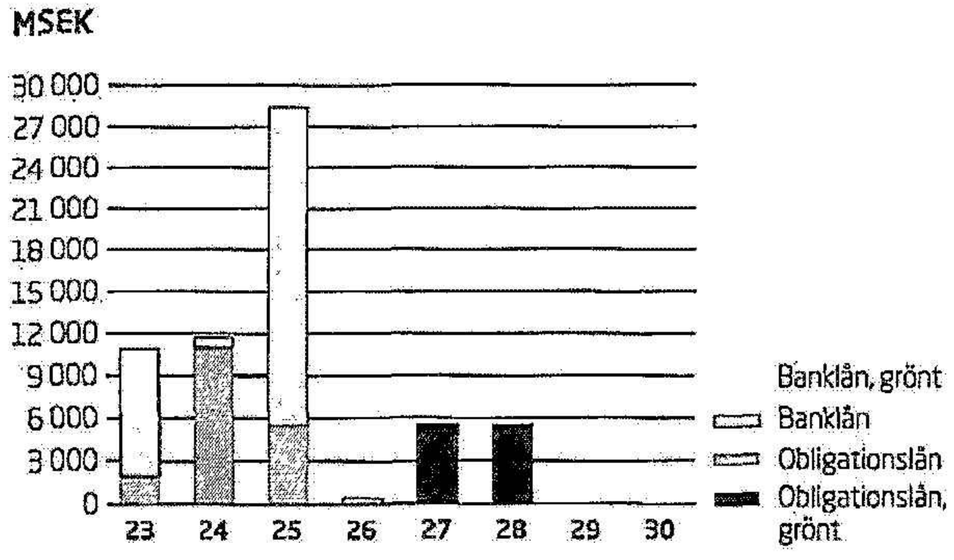
Under 2022 utfärdade koncernen ett grönt sexårigt obligationslån om MEUR 500 samt tog upp ett grönt lån om MSEK 1 000 från Svensk Exportkredit. Dessutom ingicks avtal om en grön lånefacilitet hos Nordiska investeringsbanken om MEUR 200. Faciliteten hos Nordiska investeringsbanken har ännu inte utnyttjats. Banklån om MSEK 7 781 har klassificerats som kortfristigt i de finansiella rapporterna men har under 2023 förlängts med ytterligare två år.

Koncernens utestående obligationslån och skulder till kreditinstitut, exklusive skulder hänförliga till leasingavtal och kapitaliserade transaktionskostnader, uppgick vid årsskiftet 2022 till MSEK 64 118 (54 950). Återstående genomsnittlig löptid för utestående kreditfaciliteter var 2,7 (2,1) år. Skulder som förfaller inom de närmaste 12 månaderna uppgick vid årets slut till 5 (23) procent av den totala skulden.

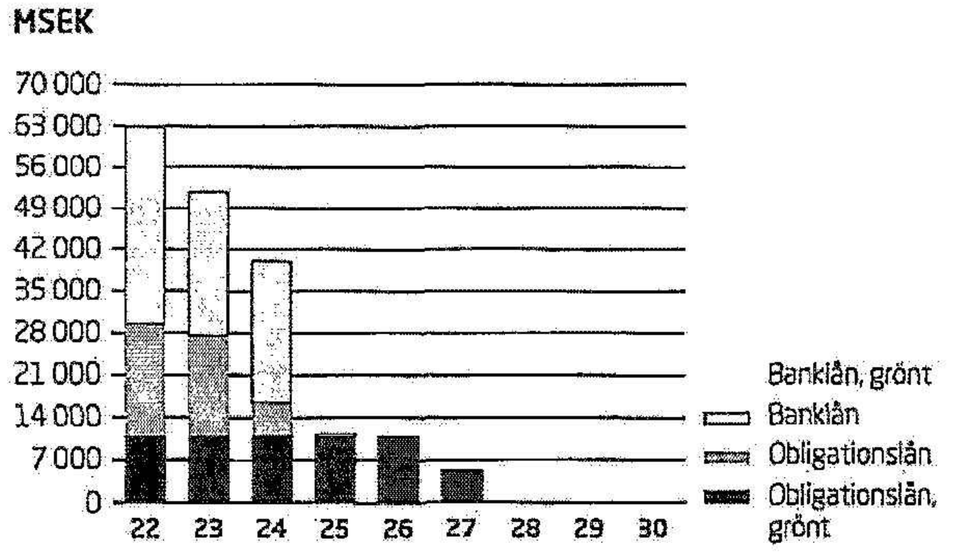
Nedanstående tabell visar utestående obligationslån och skulder.

Externa lån	Valuta	Nominellt belopp i lokal valuta (miljoner)	MSEK
Banklån	USD	163	1 699
Banklån	SEK	1 533	1 533
Banklån, grönt	SEK	1 000	1 000
Banklån	EUR	2 700	30 012
Obligationslån	EUR	1 500	16 673
Obligationslån	SEK	2 000	2 000
Obligationslån, grönt	EUR	1 000	11 116
Övrigt	PLN	36	85
Summa			**64 118**

Obligationer och skulder till kreditinstitut – amorteringsschema



Utestående obligationer och skulder till kreditinstitut (vid varje års slut)



20230220203413

För all extern finansiering föreligger det informationsåtaganden och avtalsenliga nyckeltal enligt Loan Market Association (LMA) och kapitalmarknadsstandard. Kvartalsvis beräknas nyckeltal, såsom EBITDA och nettoskuld, i syfte att bedöma huruvida villkoren i de finansiella avtalen är uppfyllda. Vid årsskiftet 2022 är samtliga villkor uppfyllda med god marginal.

Likviditetsrisker

Koncernens finanspolicy

Likviditetsrisk är risken för att koncernen inte kommer att kunna fullgöra befintliga finansiella förpliktelser i tid. För att möta säsongsmässig volatilitet vad gäller likviditetsbehov ska koncernen alltid ha tillgång till avtalade kreditfaciliteter eller fria likvida medel motsvarande minst 15 procent av omsättningen. Kassaflödesprognoserna för de löpande 12 månaderna ligger till grund för bedömningen avseende likviditetsriskhanteringen.

Outnyttjade avtalade kreditfaciliteter (MSEK):	31 dec 2022	31 dec 2021
– Löper ut inom ett år	2 223	–
– Löper ut efter ett år men inom fem år	14 451	13 377
Summa	**16 674**	**13 377**

Status vid årets slut

Den 31 december 2022 hade koncernen avtalade kreditfaciliteter, likvida medel och kortfristiga placeringar uppgående till MSEK 87 498 (84 650), vilket utgör cirka 27 (30) procent av omsättningen. Koncernens likviditet är stark beaktat förfallostrukturen för externa skulder, balansen i likvida medel och kortfristiga placeringar samt avtalade kreditfaciliteter.

Följande tabell visar förfallostrukturen för koncernens finansiella tillgångar och skulder. Siffrorna som visas är kontraktuella odiskonterade kassaflöden som koncernen är skyldig att betala eller berättigade att erhålla.

	2022				2021			
	Upp till 3 månader	3 månader till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Upp till 3 månader	3 månader till 1 år	1-5 år	Över 5 år
Tillgångar								
Andra långsiktiga värdepappersinnehav[1]			3 333		–	–	430	
Långfristiga derivatinstrument	–	–	1 128	–	–	–	169	–
Övriga långfristiga fordringar	–	–	12 615	179	–	–	8 770	375
Summa finansiella anläggningstillgångar	**–**	**–**	**17 076**	**179**	**–**	**–**	**9 369**	**375**
Kundfordringar[2]	24 536	830	–	–	17 379	1 059	–	–
Kortfristiga derivatinstrument	722	1 048	–	–	244	580	–	–
Övriga omsättningstillgångar[3]	6 192	2 660	–	–	3 965	2 653	–	–
Kortfristiga placeringar	3 415	–	–	–	3 864	4 132	–	–
Likvida medel	67 409	–	–	–	63 277	–	–	–
Summa finansiella omsättningstillgångar	**102 274**	**4 538**	**–**	**–**	**88 729**	**8 424**	**–**	**–**
Summa finansiella tillgångar	**102 274**	**4 538**	**17 076**	**179**	**88 729**	**8 424**	**9 369**	**375**
Skulder								
Obligationslån, långfristiga	–	–	21 952	5 363	–	–	17 232	5 145
Skulder till kreditinstitut, långfristiga	–	–	24 196	996	–	–	18 481	99
Långfristiga derivatinstrument	–	–	1 901	151	–	–	1 590	19
Övriga långfristiga räntebärande skulder	–	–	3 587	1 258	–	–	3 688	1 821
Övriga långfristiga skulder	–	–	4 723	3	–	–	6 035	5
Summa långfristiga finansiella skulder			**56 359**	**7 771**	**–**	**–**	**47 026**	**7 089**
Obligationslån, kortfristiga	2 000	–	–	–	–	–	–	–
Skulder till kreditinstitut, kortfristiga[4]	14	9 032	–	–	2	13 723	–	–
Leverantörsskulder	63 925	5 184	–	–	44 374	3 817	–	–
Kortfristiga derivatinstrument	656	1 153	–	–	1 001	1 311	–	–
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	386	1 114	–	–	323	1 154	–	–
Övriga kortfristiga skulder	4 155	6 451	–	–	7 140	5 669	–	–
Summa kortfristiga finansiella skulder	**71 136**	**22 934**	**–**	**–**	**52 840**	**25 674**	**–**	**–**
Summa finansiella skulder	**71 136**	**22 934**	**56 359**	**7 771**	**52 840**	**25 674**	**47 026**	**7 089**

1) Åldersanalys av övriga långfristiga värdepappersinnehav täcker endast onoterade optioner och så kallade earn-outs rättigheter.
2) Åldersanalys av kundfordringar se Not 19 – Kundfordringar och övriga omsättningstillgångar.
3) Rättelser har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För mer information, se Not 10 – Statliga stöd.
4) Utav de kortfristiga skulderna till kreditinstitut har 7 781 MSEK genom avtal förlängt återbetalningsfristen med två år under 2023.

20230922034114

Hantering av ränterisker

Ränteförändringar påverkar koncernens finansnetto och värdet på finansiella tillgångar och skulder. Avkastningen på likvida medel och kortfristiga placeringar samt kostnader för kreditfaciliteter påverkas av ränteförändringar. Ränteexponeringen kan vara direkt, det vill säga i form av räntebärande skulder, eller indirekt genom leasing eller andra finansieringformer.

Koncernens finanspolicy

Enligt policyn skall riktvärdet för ränterisken i koncernens nettoposition vara en löptid på 12 månader. Policyn tillåter en avvikelse på -9/+12 månader från det fastställda riktvärdet. Group Treasury föreslår mandat för säkringar som ska godkännas av CFO. Mandaten revideras minst kvartalsvis.

Status vid årets slut

Per 31 december 2022 bestod koncernens räntebärande tillgångar av likvida medel som fördelades mellan bankmedel, kortfristig placeringslån och företagscertifikat. Den genomsnittliga räntebindningstiden på dessa tillgångar var mindre än en (en) månad. Den genomsnittliga räntebindningstiden på utestående lån uppgick till 18 (24) månader. Vid årsskiftet var genomsnittlig löptid på nettopositionen 17 (23) månader. Den genomsnittliga lånekostnaden uppgick till 2,56 (1,90) procent.

I syfte att hantera ränterisken använder koncernen ränteswappar.

Tabellen nedan visar uppskattad effekt i MSEK av en parallellförskjutning av räntekurvorna upp eller ned med en procent (100 punkter) på alla externa skulder och ränteswappar där exponering finns.

Räntekänslighet, effekt på finansnettot	2022	2021
Marknadsränta +1%	-426	-253
Marknadsränta -1%	431	253

Effekten från likvida medel är immateriell. Räntebindningstiden för tillgångsportföljen är kort då den domineras av kortfristig inlåning.

Referensräntereformen

Referensräntereformen avser övergången från den befintliga referensräntan – Interbank Offered Rates (IBOR) – till nya referensräntor.

Koncernen är exponerad för extern ränterisk i EUR, SEK och USD från EURIBOR, STIBOR respektive USD LIBOR referensräntor.

Avseende USD denominerad exponering kommer kvarvarande USD LIBOR referensränta att avvecklas efter juni månad 2023 och kvarvarande skuld i USD med rörlig räntebas kommer att överföras till att använda ny räntebas, SOFR (Secured Overnight Financing Rate). Arbetet med denna övergång är i slutfasen och exponeringen vid övergången uppgår till 164 MUSD vid årsskiftet. Övergången från USD LIBOR till SOFR kommer inte att orsaka en ogynnsam ränteriskeffekt eftersom relevanta kreditriskspreadar struktureras så att de synkroniseras med existerande USD LIBOR referensräntebas.

För EUR och SEK denominerad exponering förväntas inte någon förändring i rörlig räntebas och sålunda berörs inte kassaflödesrisken. Referensräntorna för dessa valutor är för närvarande inte planerade att upphöra och kommer således att fortsättningsvis ligga till grund för kassaflöden relaterat till rörliga tillgångar, skulder och derivat i dessa valutor. Koncernen förväntar sig även i fortsättningen 100 procent effektivitet avseende berörda säkringar och ingen effekt förväntas av räntenettot.

Råvaruprisrisker

Råvaruprisrisk är risken att materialkostnaden ökar när råvarupriser stiger på världsmarknaden. Förändringar i råvarupriserna påverkar koncernens kassaflöde och resultat.

Strategisk råvaruprisrisk uppkommer från inköpsmixen av råvaror och hanteras främst genom prishantering i inköpsavtalen med hjälp av prisklausuler eller liknande konstruktioner såsom fastprisavtal hos leverantörer.

Koncernens finanspolicy

Prognosticerade kassaflöden vad avser inköp av råvaror för de kommande 48 månaderna kan säkras upp till 70 procent med finansiella instrument. Group Treasury föreslår mandat avseende säkringen som godkänns av CFO. Mandaten revideras minst kvartalsvis.

Status vid årets slut

Råmaterial

Koncernen hanterar risken för prisförändringar avseende prognosticerade kassaflöden från råmaterialinköp med terminskontrakt. Under 2022 uppgick koncernens kostnader för råmaterial till MSEK 33 544 (32 450). En förändring på tio procent i råvarupriserna har en påverkan på rörelseresultatet på cirka MSEK 2 002 (1 399).

20230922203415

Elektricitet

Koncernen hanterar risken för prisförändringar på elektricitet genom att använda terminskontrakt. Säkringen avser elektricitetsbehov för de europeiska fabrikerna och hanteras genom rådgivande kontrakt. De högst sannolika prognostiserade elektricitetstransaktionerna förväntas inträffa i ett givet kalenderkvartal under de kommande 48 månaderna.

En förändring på tio procent i spotpriset på elektriciteten har en resultatpåverkan uppgående till MSEK 94 (42).

Kreditriskhantering

Koncernens kreditrisk kan delas in i finansiell och kommersiell kreditrisk. Riskerna beskrivs nedan.

Finansiell kreditrisk

Koncernens finanspolicy

Kreditrisken i finansiella transaktioner är risken att koncernen kommer att drabbas av förluster till följd av utebliven betalning från motparter i samband med koncernens investeringar, bankmedel eller derivattransaktioner. Alla investeringar måste uppfylla kraven på låg kreditrisk, hög likviditet och att exponeringen mot en enskild motpart skall vara begränsad. Alla motparter för investeringar och derivattransaktioner har kreditvärdering A- eller bättre från ett av de etablerade kreditvärderingsinstiuten och ISDA-avtal krävs för alla motparter med vilka derivatkontrakt ingåtts. För treasuryfunktionens motparter fastställs limiter utifrån dess kreditvärdering och utnyttjandet av limiterna följs upp. Kortfristiga placeringslån fördelas mellan banker. För att sprida kreditrisken är dotterbolagens banktillgodohavanden diversifierade.

Status vid årets slut

Maximal exponering för kreditrisk på finansiella motparter uppgår per den 31 december 2022 till MSEK 73 721 (72 266). Detta omfattar likvida medel MSEK 67 409 (63 277), investeringar i kortfristiga placeringar MSEK 3 415 (7 996) och verkligt värde av utestående derivattillgångar MSEK 2 897 (993). Den maximala exponeringen för kreditrisk i finansiella instrument representeras bäst genom det verkliga värdet, se tabell Finansiella instrument per kategori samt värderingsnivå, i denna not.

Koncernen använder den generella modellen för att bedöma kreditriskreserven avseende kortfristiga placeringslån hos bank bokförda till upplupet anskaffningsvärde. Modellen baseras på motpartens kreditvärdering, uppskattad exponering vid fallissemang, sannolikheten för fallissemang samt förlust vid fallissemang. Den reserv som beräknats avseende placeringslån i bank anses vara immateriell.

Derivatkontrakt är föremål för ramavtal avseende kvittning (ISDA). Inga säkerheter har erhållits eller lämnats.

I tabellen nedan visas de derivat som omfattas av kvittningsavtal (ISDA).

Utestående netto position för derivatinstrument	Brutto	Reducerat i balansräkningen	Netto i balansräkningen	Netting avtal	Netto position
31 december 2022					
Derivattillgångar	2 897	—	2 897	-1 693	1 204
Derivatskulder	3 861	—	3 861	-1 693	2 168
31 december 2021					
Derivattillgångar	993	—	993	-838	155
Derivatskulder	3 922	—	3 922	-838	3 084

Marknadsrisk

Värdet av AB Volvo-aktier är löpande utsatt för marknadsrisk. Värdeförändringar redovisas, i och med dess strategiska betydelse, i övrigt totalresultat.

Kommersiell kreditrisk

Den kommersiella kreditrisken är relaterad till kundfordringar. För kreditriskhanteringen rörande kund- och återförsäljarfinansiering är målet att ha en sund och balanserad kreditportfölj samt att använda kreditövervakning med hjälp av en detaljerad process som omfattar uppföljning och återtagande. I fall där kreditrisken betraktas som otillfredsställande används remburser eller andra instrument. Maximal exponering för kreditrisk utgörs av det bokförda värdet av utestående kundfordringar, se tabell Finansiella tillgångar och skulder fördelade per kategori samt värderingsnivå i denna not. För kvantifiering av kreditrisk i kundfordringar se Not 19 – Kundfordringar och övriga omsättningstillgångar.

20230922034416

21 Kortfristiga placeringar och likvida medel

REDOVISNINGSPRINCIPER

Kortfristiga placeringar

Kortfristiga placeringar är finansiella instrument som snabbt kan konverteras till likvida medel. Löptiden tenderar att understiga ett år. I koncernen består kortfristiga placeringar av företagscertifikat och placeringslån hos bank vilka har en löptid som överstiger tre månader från anskaffningstidpunkten.

Likvida medel

Likvida medel består av banktillgodohavanden, kortfristiga placeringslån hos banker och företagscertifikat som har en löptid på maximalt tre månader från anskaffningstidpunkten och det föreligger ingen signifikant risk för större fluktuation i dess värde.

Kortfristiga placeringar	31 dec 2022	31 dec 2021
Företagscertifikat	450	1 860
Kortfristig inlåning i banker	2 965	6 136
Summa	**3 415**	**7 996**

Likvida medel	31 dec 2022	31 dec 2021
Banktillgodohavanden	42 860	40 222
Kortfristig inlåning i banker	23 239	22 223
Företagscertifikat	1 310	832
Summa[1]	**67 409**	**63 277**

1) MSEK – (951) har omklassificerats till tillgångar som innehas för försäljning. För mer information, se Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

Likvida medel inkluderar MSEK 6 991 (3 881) där begränsningar förekommer, huvudsakligen är det likvida medel i vissa länder där valutarestriktioner eller andra rättsliga restriktioner tillämpas. Därmed är det inte möjligt att direkt använda dessa likvida medel i andra delar av koncernen, däremot kan dessa likvida medel i normalfallet användas inom respektive lands verksamhet.

22 Eget kapital

REDOVISNINGSPRINCIPER

Eget kapital

Ett egetkapitalinstrument är varje form av avtal som utgör en residual rättighet till ett företags tillgångar efter avdrag för dess skulder. Dotterföretaget Volvo Car AB (publ.) hade emitterade preferensaktier som klassificerades som egetkapitalinstrument i och med att kriterierna för klassificering som eget kapital var uppfyllda. I oktober 2021 löstes dessa preferensaktier in. Preferensaktierna har företrädesrätt jämfört med stamaktier vad avser rätten till utdelningar och företräde till nettotillgångarna vid en likvidation. Dock är preferensaktier efterställda övriga finansiella skulder.

Aktierelaterade ersättningar

Aktierelaterade ersättningar i samband med incitamentsprogram för anställda redovisas i eget kapital. För ytterligare information, se Not 8 – Anställda och ersättningar.

Koncernbidrag och ovillkorade aktieägartillskott

Lämnade koncernbidrag till moderföretaget redovisas i eget kapital, tillsammans med skatteeffekten. Erhållna koncernbidrag från moderföretag och skatteeffekten på dessa bidrag redovisas i eget kapital i enlighet med de principer som gäller för aktieägartillskott. Erhållna ovillkorade aktieägartillskott från moderföretaget redovisas direkt i eget kapital.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Dotterföretaget Volvo Car AB (publ.) hade emitterat konverteringsbara preferensaktier vilka löstes in i oktober 2021 då Volvo Car AB (publ.) utnyttjade sin köpoption. I och med att det inte fanns någon ovillkorad skyldighet att erlägga betalning till innehavaren under avtalets löptid, klassificerades instrumentet som eget kapitalinstrument.

Preferensaktierna utgjorde ett egetkapitalinstrument eftersom betalning av utdelning beslutas på bolagsstämma och inlösen av aktierna (inbäddad köpoption fanns) kunde enbart ske på Volvo Car ABs (publ.) initiativ. Därmed så fanns det inte någon avtalad rätt för investerarna att få medel utbetalade och därför var bedömningen att preferensaktierna utgjorde ett egetkapitalinstrument. När konvertering av preferensaktierna till stamaktier skedde, var det till en fast konverteringskurs. Beslut om konvertering togs på Volvo Car ABs (publ.) bolagsstämma.

Aktiekapitalet består av 100 000 stamaktier med ett kvotvärde om 1 kr. Varje stamaktie berättigar till en röst per aktie och berättigar innehavaren till en utdelning som fastställs av årsstämman. Alla utgivna aktier är fullt betalda.

20230922203417

Överkursfonden hänför sig till apportemissionen som skedde år 2010 i samband med Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltds förvärv. Överkursfonden innefattar även erhållet kapital (reducerat med transaktionskostnader) utöver nominellt belopp i samband med nyemission i dotterföretaget Volvo Car Ab (publ.).

Övrigt tillskjutet kapital avser ovillkorat aktieägartillskott från Shanghai Geely Zhaoyuan International Investment Co., Ltd.

Omräkningsreserven består av valutasäkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet och valutakursdifferenser som är hänförliga till utländska företag med en annan redovisningsvaluta än den rapporteringsvaluta som tillämpas i koncernen. Moderföretagets och koncernens finansiella rapporter är presenterade i SEK.

Övriga reserver består av förändringar i marknadsvärdet på säkringsinstrument för kassaflöden i de fall där säkringsredovisning tillämpas samt förändringar i verkligt värde avseende andra långfristiga värdepappersinnehav. För ytterligare information, se Not 20 - Finansiella risker och finansiella instrument.

Balanserade vinstmedel utgörs av årets och tidigare års resultat, omvärderingar relaterade till ersättningar till anställda efter avslutad anställning samt aktierelaterad ersättning. Balanserade vinstmedel innefattar även effekt av förvärvad verksamhet under gemensamt bestämmande inflytande inom Geelykoncernen samt transaktioner med innehav utan bestämmande inflytande samt utdelning till aktieägare.

Innehav utan bestämmande inflytande avser huvudsakligen den del av eget kapital som tillhör Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltd utan bestämmande inflytande. Koncernen har ett innehav på 50 procent i följande bolag; Daqing Volvo Car Manufacturing Co., Ltd, Shanghai Volvo Car Research and Development Co., Ltd och, till och med till slutet av januari 2022, Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd och har bedömts ha ett bestämmande inflytande över verksamheten. I koncernens finansiella rapporter är dessa bolag klassificerade som dotterföretag och således fullt konsoliderade med ett minoritetsintresse på 50 procent.

I januari 2022 avyttrade koncernen sitt 50 procentiga innehav i Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd, vilket resulterade i en avyttring av innehav utan bestämmande inflytande om MSEK -1 245. För ytterligare information, se Not 31 – Rörelseförvärv och avyttringar.

Innehav utan bestämmande inflytande minskade år 2022 genom utdelningar om MSEK 840 (9 199) från Daqing Volvo Car Manufacturing Co., Ltd, MSEK 6 (-) från Shanghai Volvo Car Research and Development Co., Ltd och MSEK – (492) från Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd till dess aktieägare Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltd.

I juli 2022 förvärvade koncernen den 21 procentiga minoritetsandelen i PSINV AB, vilket resulterade i en avyttring av innehav utan bestämmande inflytande om MSEK -37. I december 2022 förvärvade koncernen den 13,5 procentiga minoritetsandelen i Zenseact AB, vilket resulterade i en avyttring av innehav utan bestämmande inflytande om MSEK-432.

Innehav utan bestämmande inflytande ökade genom kapitaltillskott till HaleyTek AB om MSEK 17 (360) från ECARX Technology Co., Ltd och genom en riktad nyemission i Zenseact AB om MSEK – (907) till ECARX Technology Co., Ltd.

I september 2021, förvärvade det helägda dotterbolaget Volvo Car Retail AB den 50 procentiga minoritetsandelen i Bra Bil Sverige AB, vilket resulterade i en avyttring av innehav utan bestämmande inflytande om MSEK -228. Under 2021 lämnade Bra Bil Sverige AB en utdelning om MSEK 17 till sina aktieägare.

Vid utgången av 2022 uppgick innehav utan bestämmande inflytande till MSEK 23 843 (20 599)[1].

Totalt eget kapital består av eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare och eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande. Vid utgången av 2022 uppgick koncernens totala egna kapital till MSEK 132 951 (113 098)[1].

1) Rättelser har gjorts för jämförelseperioden som presenteras. För ytterligare information, se Not 10 - Statliga stöd.

20230922203418

23 Ersättning till anställda efter avslutad anställning

REDOVISNINGSPRINCIP

Pensionsförmåner

Koncernen administrerar flera program för ersättning efter avslutad anställning, främst i form av pensionsplaner. Andra förmåner utgörs exempelvis av ersättning för funktionsnedsättning, livförsäkring och hälsoförmåner. De administrerade pensionsplanerna klassificeras antingen som avgiftsbestämda eller som förmånsbestämda. Koncernen har både avgiftsbestämda och förmånsbestämda pensionsplaner och de största pensionsplanerna finns i Sverige och Belgien.

Vad gäller en avgiftsbestämd plan betalar koncernen en avgift till en separat extern juridisk enhet och har ingen rättslig förpliktelse att betala ytterligare avgifter om denna enhet inte är tillräckligt konsoliderad för att betala samtliga förmåner. Koncernens resultat belastas med kostnader i takt med att pensionsavgifterna förfaller till betalning. Vissa avgiftsbestämda planer kombinerar åtagandet att betala avgifter med ett löfte om garanterad minimiavkastning på investeringar. Dessa planer redovisas som förmånsbestämda pensionsplaner.

En förmånsbestämd plan är en pensionsplan som definierar vilken pension en anställd kommer att erhålla vid pensionering, beroende på en eller flera faktorer såsom ålder, anställningstid och ersättning. I de fall planerna är fonderade har tillgångarna avskilts i bland annat pensionsstiftelser. Förmånsbestämda pensionsplaner klassificeras och redovisas i balansräkningen och värdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen utgörs av de framtida betalningarnas nuvärde med avdrag för verkligt värde på eventuella förvaltningstillgångar.

Pensionskostnaden vad avser förmånsbestämda planer beräknas i enlighet med den s.k. PUC metoden (Projected Unit Credit). Beräkningen utförs årligen av oberoende aktuarier. Koncernens åtaganden värderas till nuvärdet av beräknade framtida utbetalningar med användning av en diskonteringsränta som motsvarar räntan på högkvalitativa företagsobligationer, eller när data ej finns tillgängligt, på statsobligationer noterade i den valuta i vilken förmånen kommer att betalas, och med en löptid som motsvarar de aktuella åtagandena. Mot bakgrund av att Sverige inte har en omfattande marknad för högkvalitativa företagsobligationer har diskonteringsräntan baserats på bostadsobligationer med hög kreditvärdighet vars marknad är stor och likvid. De väsentliga aktuariella antagandena återfinns nedan.

Aktuariella vinster och förluster till följd av erfarenhetsbaserade justeringar och förändringar i aktuariella antaganden redovisas i övrigt totalresultat under den period då de uppstår. Kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder redovisas direkt i resultaträkningen.

Räntekostnaden, netto har beräknats genom att den förmånsbestämda nettobalansen av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen och verkligt värde på förvaltningstillgångarna har multiplicerats med den aktuella diskonteringsräntan.

Avgångsvederlag

Denna typ av ersättningar utgår när en anställds anställning sagts upp av koncernen före normal pensionstidpunkt eller då en anställd har accepterat frivillig avgång i utbyte mot sådana ersättningar. Koncernen redovisar dessa ersättningar vid den tidigaste av följande tidpunkter: (a) när koncernen inte längre har möjlighet att återkalla erbjudandet om ersättning; och (b) när koncernen redovisar utgifter för en omstrukturering som innebär att avgångsvederlag kommer att utbetalas.

20230922203419

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Värdet av förmånsbestämda planer fastställs genom aktuariella beräkningar som baseras på antaganden avseende diskonteringsränta, framtida löneökningar, inflation, dödlighetstal samt demografiska omständigheter. Varje förändring i dessa antaganden påverkar det beräknade värdet på pensionsförpliktelserna. Diskonteringsräntan, som är det mest väsentliga antagandet, grundar sig på marknadsmässig avkastning på högkvalitativa företags- eller statsobligationer noterade i den valuta i vilken förmånen kommer att betalas och med löptider som motsvarar pensionsförpliktelsen. Diskonteringsräntan för svenska förmånsbestämda pensionsplaner fastställs baserat på bostadsobligationer. En lägre diskonteringsränta ökar nuvärdet på pensionsförpliktelserna och kostnaderna för dem, medan en högre diskonteringsränta har motsatt effekt.

En beskrivning av de väsentligaste pensionsplanerna i koncernen presenteras nedan.

Sverige

I Sverige har koncernen sju pensionsplaner, varav fyra är fonderade. Den största planen är den svenska ITP 2-planen. ITP 2 (Industrins och handelns tilläggspension) är en kollektivavtalad pensionsförmån som omfattar tjänstemän där pensionsförmånen baseras på den anställdes slutlön. Koncernens förmånsbestämda planer säkras på tre sätt: som en skuld i balansräkningen, tillgångar som innehas i separata pensionsfonder samt genom försäkringsbetalningar. Planer som finansieras genom försäkringsbetalningar är förmånsbestämda planer redovisade som avgiftsbestämda planer. I Sverige säkras dessa planer hos försäkringsbolaget Alecta.

Andelen som är försäkrad hos Alecta hänför sig till en förmånsbestämd plan som består av flera arbetsgivare och redovisas enligt ett uttalande från Rådet för finansiell rapportering, UFR 10. För räkenskapsåret 2022 har koncernen inte haft tillgång till den information som krävs för att kunna redovisa sin proportionella andel av planens förpliktelser, förvaltningstillgångar och kostnader vilket medfört att planen inte varit möjlig att redovisa som en förmånsbestämd plan. Koncernen beräknar att under 2023 betala premier till Alecta om cirka MSEK 152. Koncernens andel av totala sparpremier för ITP2 i Alecta uppgick per den 31 december 2022 till 0,29 (0,32) procent och koncernens andel av totalt antal aktiva försäkrade uppgick till 1,43 (1,42) procent.

Den kollektiva konsolideringsnivån utgörs av marknadsvärdet på Alectas tillgångar i procent av försäkringsåtagandena beräknade enligt Alectas försäkringstekniska metoder och antaganden, vilket inte överensstämmer med IAS 19. Den kollektiva konsolideringsnivån ska normalt tillåtas variera mellan 125 och 175 procent. Om konsolideringsnivån under- eller överstiger normalintervallet kan en åtgärd vara att höja det avtalade priset för nyteckning och utökning av befintliga förmåner eller att införa premiereduktioner. Vid utgången av 2022 uppgick Alectas överskott i form av den kollektiva konsolideringsnivån till 172 (172) procent.

I de fall det finns lokal lagstiftning som kräver en kreditförsäkring för finansierade eller icke-finansierade planer sker detta med en extern part.

Belgien

I Belgien har koncernen tre pensionsplaner, varav samtliga är fonderade. Samtliga baseras på det kollektivavtal som gäller för företaget i Belgien. Pensionsplanen för tjänstemän och den stängda pensionsplanen för kollektivanställda som tjänstgjorde före 2009 är förmånsbestämda planer. Pensionsförmånerna baseras på den anställdes slutlön samt tjänstgöringstid i företaget. Pensionsplanen för kollektivanställda som tjänstgör från och med 2009 är en kassabalansplan (en avgiftsbestämd plan med karaktärsdrag av en förmånsbestämd plan). Finansieringen av de förmåns- och avgiftsbestämda förpliktelserna hanteras externt genom ett antal pensionsstiftelser och försäkringskontrakt.

I Belgien har koncernen också avtal om förtidspensionering (ersättningar vid uppsägning - bridge plans) liksom jubileumsplaner (övriga långfristiga ersättningar). Avtalen om förtidspensionering är ofonderade medan jubileumsplanerna är fonderade.

Sammandrag av ersättningar till anställda efter avslutad anställning

Förpliktelser för ersättningar till anställda efter avslutad anställning redovisas i följande poster i balansräkningen.

	31 dec 2022	31 dec 2021
Ersättningar efter avslutad anställning	6 883	11 961
Övriga avsättningar (Not 24)	352	395
Vid årets slut	**7 235**	**12 356**

Tabellerna nedan visar koncernens förpliktelser för ersättningar till anställda efter avslutad anställning, de antaganden som använts för att fastställa dessa förpliktelser, förvaltningstillgångar relaterade till dessa förpliktelser för ersättningar till anställda, samt de belopp som redovisas i resultat- och balansräkningen. Koncernens avsättning för ersättningar till anställda efter avslutad anställning uppgår till MSEK 7 235 (12 356). I beloppet ingår kapitalförsäkringar och liknande åtaganden om MSEK 352 (395) avseende premiebestämda pensioner i Sverige.

20230922203420

Räkenskapsår som avslutas den	Summa 31 dec 2022	varav Sverige 31 dec 2022	varav Belgien 31 dec 2022	Summa 31 dec 2021	varav Sverige 31 dec 2021	varav Belgien 31 dec 2021
Belopp redovisade i balansräkningen						
Nuvärde på helt eller delvis fonderade förpliktelser	22 221	15 341	4 049	28 167	19 891	4 266
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde	15 338	9 913	3 432	16 206	9 760	3 379
Underskott (överskott) på fonderade planer	**6 883**	**5 428**	**617**	**11 961**	**10 131**	**887**
Avsättning (tillgång) redovisad i balansräkningen	**6 883**	**5 428**	**617**	**11 961**	**10 131**	**887**
Huvudsakliga aktuariella antaganden						
Viktade genomsnittliga antaganden för fastställandet av förpliktelserna						
Diskonteringsränta, %	4,07	3,95	4,12	1,84	2,00	1,10
Löneökningstakt, %	3,34	3,40	3,16	3,10	3,15	2,91
Inflationstakt, %	2,08	2,00	2,00	1,88	1,75	1,75
Pensionsindexeringstakt, %	2,07	2,00	N/A	1,89	1,75	N/A

De aktuariella antagandena utgör de mest väsentliga antaganden som tillämpats vid beräkning av förmånsbaserade åtaganden på balansdagen. Vid bestämmande av diskonteringsräntan utgår företaget från AA-klassade företags- och bostadsobligationer som matchar durationen i åtagandena. Om sådana företags- och bostadsobligationer ej är tillgängliga används statsobligationer.

Inflationsantagandena är baserade på en sammanvägning av centralbanksmål, implicit marknadförväntan och långsiktiga prognoser från analytiker.

Antaganden om livslängd baserar sig på rådgivning hos aktuarier i enlighet med publicerad statistik och erfarenhet inom respektive land. Antaganden om livslängd i Sverige bygger på dödlighetsundersökningen DUS21 för tjänstemän. DUS 21 dödlighetstabellen är generationsbaserad. Antaganden om livslängd i Belgien är inte väsentliga, då pensionsförmånen består av en engångsbetalning vid pensionsåldern.

Koncernen ser årligen över aktuariella antaganden och gör justeringar av dessa när detta anses lämpligt.

20230922203421

Räkenskapsår som avslutas den	Summa 31 dec 2022	varav Sverige 31 dec 2022	varav Belgien 31 dec 2022	Summa 31 dec 2021	varav Sverige 31 dec 2021	varav Belgien 31 dec 2021
Förändringar av förpliktelsens nuvärde						
Förpliktelsens nuvärde vid årets början	28 167	19 891	4 266	29 093	20 912	4 297
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	747	518	166	1 103	867	176
Räntekostnader	512	394	46	389	304	31
Utbetalda ersättningar	-753	-357	-138	-566	-326	-89
Ökning hänförlig till rörelseförvärv	–	–	–	201	201	–
Omvärderingar	-6 965	-5 105	-606	-2 479	-2 067	-261
Valutakursdifferenser	513	–	315	426	–	112
Förmånsförpliktelser vid årets slut	**22 221**	**15 341**	**4 049**	**28 167**	**19 891**	**4 266**
Förändring av förvaltningstillgångarna						
Förvaltningstillgångarnas verkliga värde vid årets början	16 206	9 760	3 379	14 906	9 239	3 116
Ränteintäkter	303	205	38	198	134	24
Utbetalda ersättningar	882	1 000	62	98	91	83
Omvärderingar	-2 443	-1 052	-308	652	296	70
Valutakursdifferenser	390	–	261	352	–	86
Förvaltningstillgångarna vid årets slut	**15 338**	**9 913**	**3 432**	**16 206**	**9 760**	**3 379**
Pensionskostnad						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande år	747	518	166	1 103	867	176
Räntekostnad	209	189	7	191	170	7
Omvärderingar av övriga långfristiga personalersättningar	41	–	41	-3	–	-3
Administrativa kostnader och skatter	24	–	21	24	–	21
Summa kostnad för förmånsbestämda planer	**1 021**	**707**	**235**	**1 315**	**1 037**	**201**
Pensionskostnad för avgiftsbestämda planer	3 768	3 041	342	3 423	2 866	268
Summa pensionskostnad redovisad i resultaträkningen	**4 789**	**3 748**	**577**	**4 738**	**3 903**	**469**
Omvärderingar (redovisat i Övrigt totalresultat) relaterade till förmånsbestämda planer	-4 560	-4 053	-337	-3 123	-2 363	-331
Effekter av ändrade demografiska antaganden	378	379	–	-4	–	–
Effekter av ändrade finansiella antaganden	-8 079	-5 638	-1 066	-2 087	-1 814	-164
Erfarenhetsbaserade justeringar	695	154	420	-384	-253	-94
Avkastning på förvaltningstillgångar (undantaget ränteintäkter)	2 446	1 052	309	-648	-296	-73
Summa kostnad för förmånsbestämda planer redovisad i resultaträkningen och Övrigt totalresultat	**-3 539**	**-3 346**	**-102**	**-1 808**	**-1 326**	**-130**

20230922203422

Räkenskapsår som avslutas den	Summa 31 dec 2022	varav Sverige 31 dec 2022	varav Belgien 31 dec 2022	Summa 31 dec 2021	varav Sverige 31 dec 2021	varav Belgien 31 dec 2021
Avstämning förmånsbestämd pensions-avsättning (tillgång) (netto)						
Netto förmånsbestämd pensionsavsättning (tillgång) vid årets början	11 961	10 131	887	14 187	11 673	1 181
Total kostnad för förmånsbestämda planer redovisad i resultaträkningen	1 021	707	235	1 315	1 037	201
Omvärderingar avseende förmånsbestämda planer redovisad i övrigt totalresultat	-4 560	-4 053	-337	-3 123	-2 363	-331
Ökning hänförlig till rörelseförvärv	—	—	—	201	201	—
Avgifter	-1 661	-1 357	-222	-692	-417	-190
Arbetsgivaren	-1 225	-1 000	-184	-293	-91	-159
Utbetalda ersättningar	-436	-357	-38	-399	-326	-31
Valutakursdifferenser	122	—	54	73	—	26
Netto förmånsbestämd pensionsavsättning (tillgång)vid årets slut	**6 883**	**5 428**	**617**	**11 961**	**10 131**	**887**
Förmånsbestämd pensionsförpliktelse per kategori						
Anställda	11 189	7 174	3 325	15 538	11 139	3 521
Intjänade uppskjutna ersättningar	4 928	3 533	532	6 356	4 350	569
Pensionärer	6 104	4 634	192	6 273	4 402	176
Summa	**22 221**	**15 341**	**4 049**	**28 167**	**19 891**	**4 266**

Förvaltningstillgångar

Förvaltningstill-gångarnas verkliga värde per kategori	2022	2021	varav marknadsnoterade 2022	varav marknadsnoterade 2021
Likvida medel	331	511	113	260
Egetkapital-instrument	1 034	2 172	664	1 208
Skuldinstrument	7 000	7 387	6 429	6 206
Fastigheter	577	11	13	11
Investeringsfonder	4 306	4 247	4 306	4 244
Övriga tillgångar	2 090	1 878	1 860	1 811
Vid årets slut	**15 338**	**16 206**	**13 385**	**13 740**

Ansvaret för handhavandet av flertalet pensionsplaner åligger koncernen och därför har pensionsstiftelser bildats i olika länder. Tillgångar i dessa pensionsstiftelser innehas av en fond som är rättsligt skild från det rapporterande företaget och tillgångarna är till för att finansiera ersättningar till anställda. De största pensionsstiftelserna återfinns i Sverige, Belgien och Storbritannien. Pensionsstiftelserna förvaltas i enlighet med en kapitalbevaringsstrategi och riskexponeringen anpassas därefter. Investeringsstrategierna är långsiktiga och fördelningen mellan tillgångsslag ska säkerställa att investeringsportföljerna är väldiversifierade. Kapitalet förvaltas i enlighet med respektive pensionsstiftelses investeringspolicy. Löpande uppföljning görs av förvaltarna för att säkerställa att kapitalet allokeras och förvaltas i enlighet med gällande invsteringspolicies. I Sverige bestäms miniminivån på värdet av förvaltningstillgångana av PRI Pensionsgaranti.

Avkastning på förvaltningstillgångar var MSEK -2 140 (851).

Risker

Det finns huvudsakligen tre kategorier av risker som förknippas med förmånsbestämda pensionsförpliktelser och pensionstillgångar. Den första kategorin avser risker relaterade till den faktiska pensionsutbetalningens storlek. Ökad livslängd hos förmånstagarna samt inflation som påverkar löner och pensioner är de primära riskerna som påverkar den framtida utbetalningens storlek och därmed även avsättningens omfattning. Den andra kategorin avser avkastning på investeringar. Pensionsmedel är investerade i olika finansiella instrument där avkastningen är exponerad för marknadsförändringar. Svag avkastning kan reducera investeringarnas storlek och leda till att pensionsmedlen inte räcker för att täcka framtida pensionsutbetalningar. Den sista kategorin avser diskonteringsräntan som används för värderingen av pensionsåtagandet och förvaltningstillgångarna. Diskonteringsräntan som används för att beräkna nuvärdet av pensionsavsättningen kan variera och därmed påverka värderingen av den förmånsbestämda pensionsavsättningen. Diskonteringsräntan påverkar även räntekostnaden eller intäkten som redovisas bland de finansiella posterna samt även beräkningen av kostnaden för årets intjäning. Risker som livslängd, diskonteringsränta och inflation bevakas kontinuerligt.

Känslighetsanalys	Sverige	Belgien
Diskonteringsränta +0,5%	-1 383	-147
Diskonteringsränta -0,5%	1 534	160
Inflationstakt +0,5 %	1 534	108
Inflationstakt -0,5%	-1 383	-102

Vägd genomsnittlig längd på den förmånsbestämda pensionsavsättningen uppgår till 19 år för Sverige och 7,6 år för Belgien.

20230922034423

24 Kortfristiga och långfristiga avsättningar

REDOVISNINGSPRINCIPER

Avsättningar

Avsättningar redovisas i balansräkningen när en legal eller informell förpliktelse föreligger och denna är ett resultat av en inträffad händelse och det bedöms som sannolikt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera skulden och slutligen att en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras. Avsättningar regleras vanligtvis inom 2–3 år.

Garantiavsättningar

Garantiavsättningar inkluderar koncernens kontraktuella åtaganden, liksom övriga åtaganden som inte täcks av gällande avtalsmässiga förpliktelser. Alla garantiavsättningar redovisas när bilar respektive reservdelar säljs. Det redovisade värdet baseras initialt på historisk statistik med beaktande av kvalitetsförbättringar, kostnader för åtgärdande av fel etc. Avsättningar för kampanjer redovisas även dessa vid försäljningstidpunkten och justeras vid behov när beslut om åtgärder för specifika kvalitetsproblem har beslutats. Avsättningarna justeras kvartalsvis för att återspegla senast tillgänglig data avseende reglerade garantiåtaganden, valutakurser, diskonteringsräntor etc. Avsättningarna reduceras med gottgörelser från leverantörer först när det är så gott som säkert att de kommer att erhållas. Generellt regleras garantiavsättningar inom 2–4 år och avsättningar för batterigarantier regleras vanligtvis inom 8 år.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Avsättningar

Det redovisade värdet utgör den bästa uppskattningen av det som kan krävas för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Värdet omprövas regelbundet för att återspegla ny information eller förändrade omständigheter. I de fall effekten är väsentlig värderas avsättningar till sina respektive nuvärden genom att framtida förväntade kassaflöden hänförliga till avsättningen diskonteras till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde. Diskonteringsräntan återspeglar inte sådana risker som har beaktats i de uppskattade framtida kassaflödena. Förändringar av uppskattade kassaflöden (både vad avser belopp och sannolikhet) redovisas som rörelsekostnad. Värdeförändringar som uppstår som en effekt av att utbetalningstidpunkten närmar sig samt av att tillämpad diskonteringsränta ändras för att spegla rådande aktuella marknadsvillkor klassificeras som en finansiell kostnad. Det finns en risk att förändringar i statliga krav och miljö- policies även får en effekt på koncernens verksamhet samt på dess redovisningsmässiga uppskattningar och bedömningar kopplade till CO_2-utsläpp. Fram tills idag, med nuvarande produkter och produktionsplaner samt med nuvarande kunskap om globala utsläppsbestämmelser ser koncernen inga väsentliga finansiella risker eller uppskattningar på kort till medellång sikt relaterade till att inte möta globala, regionala eller nationella lagkrav för CO_2-utsläpp.

Garantiavsättningar

Redovisning och värdering av produktgarantier förknippas normalt med flera olika typer av uppskattningar. Kostnaden för produkt-garantier redovisas som kostnad för sålda varor när de aktuella produkterna säljs. Redovisade garantikostnader inkluderar kontraktuella garantier, garantikampanjer (återkallelser och återköp) samt garantier utöver kontraktuella garantier eller kampanjer som policymässigt accepteras som en del av den normala verksamheten för att upprätthålla en god affärsrelation med en kund. Värdet baseras på historisk statistik och garantiperiodens längd. För samtliga former av garantier beaktas kvalitetsförbättringar baserat på historiska mönster och utveckling. Återbetalningar från leverantörer som minskar koncernens produktgarantikostnader redovisas när sannolikheten för att de kommer erhållas bedöms vara så gott som säker, baserat på historiska erfarenheter. För innevarande år uppgår avsättningar för återbetalningar från leverantörer till MSEK 1 853.

	Garantiavsättningar	Övriga avsättningar	Summa
Ingående balans 1 januari 2021	**12 022**	**4 668**	**16 710**
Ökning i avsättningar[1)]	7 067	7 058	**14 125**
Under året ianspråktagen avsättning[1)]	-6 171	-5 672	**-11 843**
Återföring av outnyttjad avsättning	-2 495	-89	**-2 584**
Omräkningsdifferens och övrigt	664	182	**846**
Utgående balans 31 december 2021	**11 087**	**6 167**	**17 254**
Varav kortfristig avsättning[2)]	3 615	4 992	**8 607**
Varav långfristig avsättning[2)]	7 472	1 175	**8 647**

20230922203424

	Garantiavsättningar	Övriga avsättningar	Summa
Ingående balans 1 januari 2022	**11 087**	**6 167**	**17 254**
Ökning i avsättningar	9 378	5 414	**14 792**
Under året ianspråktagen avsättning	-6 917	-5 630	**-12 547**
Återföring av outnyttjad avsättning	-2 796	-171	**-2 967**
Omräkningsdifferens och övrigt	742	199	**941**
Utgående balans 31 december 2022	**11 494**	**5 979**	**17 473**
Varav kortfristig avsättning	4 224	4 827	**9 051**
Varav långfristig avsättning	7 270	1 128	**8 422**

1) Beloppen avseende 2021 har ändrats för att återspegla omklassificeringar av poster inom garantiavsättningar, denna justering har inte påverkat ingående eller utgående balanser.
2) MSEK – (182) av redovisade kortfristiga avsättningar och MSEK – (82) av redovisade långfristiga avsättningar har omklassificerats till skulder som innehas för försäljning. För mer information, se Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

25 Kortfristiga och långfristiga skulder avseende kundkontrakt

REDOVISNINGSPRINCIPER

Skulder avseende kundkontrakt avser samtliga åtaganden som är direkt hänförliga till försäljningstransaktioner. Posterna inkluderar transaktioner där koncernen antingen:

- Har ett åtagande att överföra varor eller tjänster till kunden för vilka koncernen erhållit ersättning (eller om ersättning är förfallen). Detta är fallet för försäljning med återköpsavtal (redovisade som operationell leasing), försäljning av utökade serviceprogram samt förskottsbetalningar från kunder.
- Har överfört varor eller tjänster till kunden men där ett åtagande om en rörlig ersättning eller en ersättning som ska betalas till kund, exempelvis en volymrabatt, kvarstår att betalas ut eller regleras.

En skuld avseende kundkontrakt ska tas bort och en intäkt redovisas när en vara eller tjänst överförts och koncernen därmed uppfyllt sitt prestationsåtagande. När koncernen betalar ut eller reglerar en rörlig ersättning eller en ersättning som ska betalas till kund så redovisas det mot likvida medel.

	Försäljnings-genererade åtaganden	Förutbetalda intäkter - utökat serviceprogram	Förutbetalda intäkter - försäljning med återköpsavtal	Förskotts-betalningar från kunder	Summa
Ingående balans 1 januari 2021	**18 360**	**4 780**	**1 720**	**2 612**	**27 472**
Ökning av reserv	44 684	3 559	4 903	100 065	**153 211**
Under året ianspråktagen reserv	-45 654	-2 720	-5 151	-99 446	**-152 971**
Omräkningsdifferenser och övrigt	1 613	335	63	173	**2 184**
Utgående balans 31 december 2021	**19 003**	**5 954**	**1 535**	**3 404**	**29 896**
Varav kortfristig skuld	15 995	2 248	1 284	3 402	22 929
Varav långfristig skuld	3 008	3 706	251	2	6 967
Ingående balans 1 januari 2022	**19 003**	**5 954**	**1 535**	**3 404**	**29 896**
Ökning av reserv	46 022	7 175	1 272	101 438	**155 907**
Under året ianspråktagen reserv	-45 457	-6 030	-1 403	-101 965	**-154 855**
Omräkningsdifferenser och övrigt	1 563	525	8	194	**2 290**
Utgående balans 31 december 2022	**21 131**	**7 624**	**1 412**	**3 071**	**33 238**
Varav kortfristig skuld	19 199	2 620	1 205	3 070	26 094
Varav långfristig skuld	1 932	5 004	207	1	7 144

Försäljningsgenererade åtaganden
Försäljningsgenererade åtaganden avser samtliga variabla marknadsföringsprogram som ej effektuerats per balansdagen, inklusive rabatter och restvärdesgarantier.

Förutbetalda intäkter - utökat serviceprogram
Koncernen erbjuder på en del marknader tjänster i form av ett utökat serviceprogram, där kunderna betalar för servicetjänsterna i förskott.

20230922203425

Förutbetalda intäkter – försäljning med återköpsavtal
Förutbetalda intäkter – försäljning med återköpsavtal redovisas som operationella leasingkontrakt, där intäkten redovisas över leasingperioden.

Förskottsbetalningar från kunder
Förskottsbetalningar från kunder avser betalningar hänförliga till kundkontrakt där koncernen har erhållit ett förskott innan kontrollen över varan eller tjänsten har överförts.

26 Övriga långfristiga skulder

	31 dec 2022	31 dec 2021
Skulder hänförliga till återköpsavtal	695	1 354
Övriga skulder[1][2]	4 031	4 685
Summa	**4 726**	**6 039**

1) Internvinsteliminering avseende försäljning av licenser och teknik till Polestar uppgick till MSEK 2 365 (2 596).
2) MSEK – (518) av redovisade Övriga långfristiga skulder har omklassificerats till skulder som innehas för försäljning. För mer information, se Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

27 Övriga kortfristiga skulder

	31 dec 2022	31 dec 2021
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter[1]	18 624	13 292
Skulder hänförliga till återköpsavtal	6 042	7 754
Upplupna löner och sociala avgifter[1]	6 770	6 173
Mervärdesskatteskulder	3 431	3 018
Övriga skulder	3 924	3 850
Summa	**38 791**	**34 087**

1) MSEK 15 (109) av redovisade Övriga kortfristiga skulder har omklassificerats till skulder som innehas för försäljning. För mer information, se Not 33 – Tillgångar och skulder som innehas för försäljning.

28 Ställda säkerheter

	31 dec 2022	31 dec 2021
Aktier i dotterföretag[1]	93	8 263
Spärrade bankmedel	1 028	141
Varulager	332	303
Företagsinteckningar	108	253
Övriga ställda säkerheter	399	788
Summa	**1 960**	**9 748**

1) Geely Sweden Holdings AB har pantsatt aktierna i dotterföretagen Geely Sweden Financials AB och Geely Sweden Investment AB (f.å.) som säkerhet för externa banklån. Det koncernmässiga värdet av aktiepantern har bedömts vara MSEK 93 (8 263).

29 Eventualförpliktelser

REDOVISNINGSPRINCIPER

När en förpliktelse inte uppfyller kriterierna för att redovisas som en skuld eller avsättning kan det vara aktuellt att redovisa en eventualförpliktelse samt att lämna upplysningar om denna. Dessa förpliktelser härrör från inträffade händelser och deras förekomst kan komma att bekräftas av att en eller flera osäkra framtida händelser, som inte helt ligger inom koncernens kontroll, inträffar eller uteblir. Eventualförpliktelserna inkluderar även befintliga förpliktelser där ett utflöde av resurser inte är sannolikt (mindre än 50 procent) eller en tillräckligt tillförlitlig uppskattning av beloppet inte kan göras.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Rättsliga processer
Företag inom koncernen kan från tid till annan involveras i rättsliga processer. Sådana processer kan omfatta en rad olika ärenden, vilka pågår inom olika jurisdiktioner. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, affärsrelaterade tvister såsom påstådda kontraktsbrott, påstådd bristfällig leverans av varor eller tjänster, produktansvar, patentintrång eller intrång rörande andra immateriella rättigheter. De ärenden som framställts mot koncernen är ofta komplexa till sin natur och ofta rättsligt komplicerade. Det är därför svårt att förutse det slutgiltiga utfallet av dessa ärenden. Koncernen har ett nära samarbete med juridiska ombud och andra experter i samtliga jurisdiktioner vad gäller olika sakfrågor. En avsättning redovisas när det är fastställt att en ogynnsam utgång är mer sannolik än inte och en tillförlitlig uppskattning av kostnaden kan göras. I de fall dessa kriterier inte är uppfyllda redovisas en eventualförpliktelse, förutsatt att inte sannolikheten för utflöde av resurser är ytterst liten.

20230922203426

Övriga processer

I likhet med andra globala företag förekommer det från tid till annan att koncernen är involverad i olika processer av varierande omfattning och i olika stadier, t ex tull- och internprissättningsprocesser. Processerna utvärderas löpande och avsättningar görs när det är sannolikt att ytterligare avgifter måste betalas och en tillförlitlig uppskattning av kostnaden kan göras. I de fall det inte är sannolikt att ytterligare avgifter måste betalas, redovisas en eventualförpliktelse såvida inte sannolikheten är ytterst liten.

	31 dec 2022	31 dec 2021
2% av pensionsskuld FPG	224	180
Övriga tvister[1]	21	21
Borgensåtaganden	482	365
Övriga eventualförpliktelser[2]	466	358
Summa	**1 193**	**924**

1) Utöver eventualförpliktelserna som relaterar till övriga tvister förekommer det också skatterelaterade eventualtillgångar om MSEK 71 (53).
2) Utöver ovan eventualförpliktelser finns förpliktelser och garantier som inte redovisas i denna not då sannolikheten för ett utflöde av resurser är ytterst liten.

30 Kassaflödesanalys

Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:	2022	2021
Realisationsvinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar	1 142	5 263
Resultat från andelar i joint ventures och intressebolag	-4 496	520
Räntepåverkan från beräkning av återköpsåtaganden	-235	-158
Avsättning för incitamentsprogram	1 196	2 239
Avsättning för återköpsåtaganden	—	—
Övriga avsättningar	1 137	-1 818
Upplupna intäkter	-864	-2 779
Omklassificering av restvärdesgarantier	-2 687	-728
Nedskrivning av lager	-159	-149
Eliminering av internvinst	235	794
IFRS 16 justeringar	-1 594	-890
Tillgångar och skulder som innehas för försäljning	-972	-1 986
IPO transaktionskostnader	—	-210
Övrigt	-478	-934
Summa	**-7 775**	**-836**

Förändring av nettokassa	1 jan 2021	Kassaflöden	Förvärv	Omklassificeringar	Valutakursförändringar	Marknadsvärde förändring	Övriga icke-kassaflödespåverkande förändringar	31 dec 2021
			Icke-kassaflödespåverkande förändringar					
Likvida medel	62 003	-2 282	—	-951	4 507	—	—	63 277
Kortfristiga placeringar	8 087	-460	—	—	354	15	—	7 996
Skulder till kreditinstitut (långfristiga)	-39 331	9 481	—	4 401	-953	—	-90	-26 492
Obligationslån (långfristiga)[1]	-24 768	-	—	2 999	-534	—	-75	-22 378
Obligationslån (kortfristiga)[1]	-7 047	10 190	—	-2 999	-139	—	-5	—
Övriga långfristiga räntebärande skulder	-84	84	—	—	—	—	—	—
Skulder till kreditinstitut (kortfristiga)	-4 306	3 082	—	-4 401	-190	—	—	-5 815
Nettokassa	**-5 446**	**20 095**	**—**	**-951**	**3 045**	**15**	**-170**	**16 588**

Förändring av nettokassa	1 jan 2022							31 dec 2022
Likvida medel	63 277	1 284	—	—	2 848	—	—	67 409
Kortfristiga placeringar	7 996	-5 030	—	—	473	-24	—	3 415
Skulder till kreditinstitut (långfristiga)	-26 492	3 139	—	179	-1 863	—	-154	-25 192
Obligationslån, långfristiga[1]	-22 378	-5 260	—	1 998	-1 944	—	269	-27 315
Obligationslån, kortfristiga[1]	—	—	—	-1 998	—	—	-2	-2 000
Övriga långfristiga räntebärande skulder	—	—	—	—	—	—	—	—
Skulder till kreditinstitut (kortfristiga)	-5 815	-2 408	—	-179	-628	—	-17	-9 047
Nettokassa	**16 588**	**-8 275**	**—**	**—**	**-1 115**	**-24**	**96**	**7 271**

1) Obligationslånen ovan presenteras till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde risken för de EUR-denominerade obligationslånen säkras genom nyttjande av ränteswappar där fasta räntebetalningar konverterats till rörliga räntebetalningar. Delar av obligationslånen värderas till verkligt värde via resultaträkningen, MSEK -287 (-) per den 31 december 2022, och resterande del värderas till upplupet anskaffningsvärde.

20230922203427

31 Rörelseförvärv och avyttringar

REDOVISNINGSPRINCIPER

När en rörelse förvärvas så fastställs det verkliga värdet på de förvärvade tillgångarna och skulderna. När förvärvspriset överstiger det verkliga värdet på de förvärvade identifierbara nettotillgångarna redovisas mellanskillnaden som goodwill. Om förvärvsvärdet däremot understiger det slutligt fastställda verkliga värdet på nettotillgångarna anses förvärvet vara ett "förvärv till lägt pris" och då redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen. Vid stegvisa förvärv uppstår ett rörelseförvärv vid den tidpunkt då koncernen erhållit kontroll över det förvärvade objektet. Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande redovisas som en ägartransaktion inom eget kapital så länge som kontroll alltjämt föreligger över dotterföretaget.

Förvärvsrelaterade kostnader direkt hänförliga till förvärvet redovisas i resultaträkningen. Förvärvade företag konsolideras från och med tidpunkten för förvärvet. Företag som har avyttrats konsolideras fram till och med tidpunkten då avyttring sker.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Ett område för bedömning rör rörelseförvärv som sker under gemensamt bestämmande inflytande (så kallade common control transaktioner), innebärande att förvärvande bolag och förvärvat bolag har samma slutliga moderföretag. Dessa transaktioner regleras inte i IFRS och därför tillämpar koncernen den redovisningsprincip som bedöms vara mest lämpad för att återspegla den underliggande transaktionen. Koncernen har valt att tillämpa så kallad "predecessor accounting" innebärande att det förvärvande bolag övertar förvärvat bolags bokförda värden för tillgångar och skulder. De bokförda värdena är de konsoliderade värdena från den högsta koncernens finansiella rapporter där gemensamt bestämmande inflytande föreligger och där koncernredovisning upprättas. Eventuell skillnad mellan förvärvsvärdet eller försäljningsvärdet (dvs. det verkliga värdet av den erlagda eller erhållna köpeskillingen) och de bokförda värdena för tillgångar och skulder redovisas direkt i eget kapital som balanserade vinstmedel.

Avyttring av verksamhet under gemensamt bestämmande inflytande

Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd.

Den 31 december 2021 undertecknade Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd och Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltd ett aktieägaravtal med Zhejiang Aurobay Powertrain Co., Ltd avseende deras aktieinnehav i Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd.

Den 31 januari 2022 slutförde koncernen avyttringen av förbränningsmotorverksamheten och det bestämmande inflytandet över dotterbolaget Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd, ägt till 50 procent, övergick till köparen, koncernens intresseföretag, Zhejiang Aurobay Powertrain Co., Ltd (Aurobay), Kina. Aurobay kommer att bli en global leverantör av kompletta drivlinelösningar, inklusive nästa generations förbränningsmotorer, växellådor och hybridlösningar.

Avyttringen har skett mellan parter under gemensamt bestämmande inflytande. Koncernen har valt att tillämpa så kallad "predecessor accounting", se avsnitt Viktiga uppskattningar och bedömningar.

Det registrerade bolagsnamnet har vid avyttringen namnändrats till Zhangjiakou Aurobay Powertrain Manufacturing Co., Ltd. Koncernen har konsoliderat bolaget fram till avyttringsdagen 31 januari 2022 då det bestämmande inflytandet upphörde. Bolaget var klassificerat som tillgångar och skulder som innehas för försäljning fram till avyttringsdagen.

	2022
Försäljningspris	
Köpeskilling	978
Summa försäljningsvärde	**978**
Redovisat värde på avyttrade tillgångar och skulder	
Immateriella anläggningstillgångar	-88
Materiella anläggningstillgångar	-3 108
Uppskjutna skattefordringar	-41
Varulager	-542
Övriga omsättningstillgångar	-26
Likvida medel	-358
Innehav utan bestämmande inflytande	1 245
Uppskjutna skatteskulder	107
Övriga långfristiga skulder	56
Leverantörsskulder	277
Övriga kortfristiga skulder	1 233
Summa redovisat värde på förvärvade nettotillgångar	**-1 245**
Underskott av erlagd köpeskilling redovisad i eget kapital	**-267**
Kassaflödeseffekt vid avyttring	
Erhållen köpeskilling[1)]	958
Avyttrade likvida medel	-358
Förändring i koncernens likvida medel vid avyttring	**600**

1) Valutakursförändring på köpeskillingen mellan förvärvsdag och betalningsdag.

Tidigare preliminärt redovisad avyttringsanalys för Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd har fastställts i januari 2023.

Avyttring av verksamhet

Uppsala fastighetsbolag och biåterförsäljarverksamheten

Den 10 december 2021 undertecknade koncernens helägda dotterbolag Volvo Personvagnar Norden AB och Volvo Car Retail AB ett aktie- och inkråmsöverlåtelseavtal, angående sitt aktieinnehav i Upplands Motor Personvagnar AB och Upplands Motor Mark KB samt återförsäljarverksamheten i Uppsala, med en extern köpare.

Avyttringen är en del i koncernens målsättning att förändra återförsäljarverksamheten på den svenska marknaden. Koncernen har konsoliderat bolagen fram till avyttringsdagen 1 oktober 2022 då det bestämmande inflytandet upphörde.

20230922203428

Erhållen köpeskilling uppgick till 236 MSEK och kassaflödeseffekten vid avyttringen uppgick till 235 MSEK. Redovisat värde på sålda nettotillgångar uppgick på avyttringsdagen till 173 MSEK. Vinst vid avyttringen redovisad i resultaträkningen uppgick till 63 MSEK.

Totalt försäljningsvärde och redovisade värden har fastställts preliminärt. Avyttringsanalysen kan därför komma att justeras inom en tolvmånadersperiod.

Volvo Car Bern AG

Den 29 april 2022, undertecknade koncernens helägda dotterbolag Volvo Car Switzerland AG ett aktieöverlåtelseavtal, angående sitt aktieinnehav i Volvo Car Bern AG, med en extern köpare. Volvo Car Bern AG är en auktoriserad Volvoåterförsäljare i Schweiz. Koncernen har konsoliderat bolaget fram till avyttringsdagen 29 april 2022 då det bestämmande inflytandet upphörde.

Erhållen köpeskilling uppgick till 52 MSEK och kassaflödeseffekten vid avyttringen uppgick till 116 MSEK. Redovisat värde på sålda nettotillgångar uppgick på avyttringsdagen till 5 MSEK. Vinst vid avyttringen redovisad i resultaträkningen uppgick till 47 MSEK. Totalt försäljningsvärde och redovisade värden har fastställts preliminärt. Avyttringsanalysen kan därför komma att justeras inom en tolvmånadersperiod.

Powertrain Engineering Sweden AB

Den 31 juli 2022 slutförde Geely Sweden Holding avyttringen av den helägda dotterbolaget Powertrain Engineering Sweden AB till det närstående bolaget Zhejiang Aurobay Powertrain Co., Ltd (Aurobay), Kina.

Koncernen har konsoliderat bolaget fram till avyttringsdagen 31juli 2022 då det bestämmande inflytandet upphörde. Bolaget var klassificerat som tillgångar och skulder som innehas för försäljning fram till avyttringsdagen.

	2022
Försäljningspris	
Köpeskilling	4 581
Summa försäljningsvärde	**4 581**
Redovisat värde på avyttrade tillgångar och skulder	
Immateriella anläggningstillgångar	-85
Materiella anläggningstillgångar	-4 470
Uppskjutna skattefordringar	-30
Varulager	-294
Övriga omsättningstillgångar	-1548
Likvida medel	-979
Uppskjutna skatteskulder	238
Övriga avsättningar	228
Övriga långfristiga skulder	5
Leverantörsskulder	1 206
Övriga kortfristiga skulder	1 125
Summa redovisat värde på förvärvade nettotillgångar	**-4 604**
Resultat vid avyttring	**-23**
Kassaflödeseffekt vid avyttring	
Erhållen köpeskilling	4 581
Avyttrade likvida medel	-979
Förändring i koncernens likvida medel vid avyttring	**3 602**

Fastställande av preliminär förvärvsanalys

En förvärvsanalys är preliminär till dess att den fastställs, vilket ska ske inom 12 månader efter förvärvet. Tidigare preliminärt redovisad förvärvsanalys för Volvo Car Real Estate and Assets 7:24 AB, Fastighetsbolag Sörred 8:11 AB och Asia Euro Automobile Manufacturing (Taizhou) Co., Ltd har fastställts under 2022.

Avyttring av verksamhet efter balansdagen

Geely Innovation Centre 6 AB

I december 2022 ingick Geely Europe Innovation Centre AB ett avtal med E3 Fastighetsutveckling AB avseende deras aktieinnehav i Geely Innovation Centre 6 AB. Den 13 januari 2023 slutförde koncernen avyttringen av bolaget och försäljningsbeloppet uppgick till MSEK 95. Redovisat värde på sålda nettotillgångar uppgick på avyttringsdagen till MSEK 3 MSEK. Vinsten vid avyttringen redovisad i resultaträkningen uppgick till MSEK 92. Vid tidpunkten för avyttringen uppgick likvida medel till MSEK 0. Totalt försäljningsvärde och redovisade värden har fastställts preliminärt och kan därför komma att justeras inom en tolvmånadersperiod.

20230922203429

32 Rörelsesegment

REDOVISNINGSPRINCIPER

Ett rörelsesegment definieras som en del av koncernen för vilken fristående finansiell information finns tillgänglig och som utvärderas regelbundet av den högste verkställande beslutsfattaren, eller beslutsfattande grupp. En betydande majoritet av koncernens intäkter utgörs av intäkter från industrirörelsen, mer bestämt i form av intäkter genererade av Volvo Car Group. Industrirörelsen omfattar samtliga aktiviteter som har samband med utveckling, konstruktion, tillverkning, montering och försäljning av fordon, samt försäljning av reservdelar och tillbehör. Industrirörelsen utgör i relation till övrig verksamhet den absoluta dominerande delen. I och med att delar av övrig verksamhet dessutom är under uppstart och någon utvecklad finansiell rapportering inte följs upp i standardens bemärkelse presenteras hela gruppen som ett rörelsesegment.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Som framgår av förvaltningsberättelsen är verksamheten uppdelad i tre rörelser/verksamheter. Industrirörelsen utgör den dominerade delen i relation till övriga delar och av denna anledning upprättas ingen segmentsredovisning.

För ytterligare information om den geografiska fördelningen av intäkterna, se Not 2 – Intäkter. Den geografiska fördelningen av anläggningstillgångar beskrivs nedan:

	Sverige	Kina	Övriga världen
31 dec 2022			
Anläggningstillgångar	71%	12%	17%
31 dec 2021			
Anläggningstillgångar	71%	13%	16%

33 Tillgångar och skulder som innehas för försäljning

REDOVISNINGSPRINCIPER

För att en anläggningstillgång eller en grupp av anläggningstillgångar skall klassificeras som att de är tillgängliga för försäljning så krävs det att de är tillgängliga för omedelbar försäljning och att sannolikheten för att en försäljning kommer att äga rum är väsentlig. För att en försäljning skall vara sannolik skall ledningen ha fastställt en plan och de skall arbeta för att identifiera en köpare. Priset skall vara rimligt i relation till dess verkliga värden och det skall vara sannolikt att en försäljningstransaktion kommer att genomföras inom ett år sedan de omklassificerats.

När kriterierna för att klassificeras som en anläggningstillgång eller en grup av anläggningstillgångar som innehas för försäljning ska dessa tillgångar och tillhörande skulder redovisas på sina respektive rader i balansräkningen. Tillgången eller gruppen av tillgångar värderas till det lägsta av redovisat värde och verkligt värde reducerat med försäljningsomkostnader.

Per 31 december 2022 klassificeras de tillgångar och skulder hänförliga till fastighetsbolaget Geely Innovation Centre 6 AB som tillgängliga för försäljning. Dessa nettotillgångar värderas till MSEK 76. Intäkterna vid en försäljning av nettotillgångarna i Geely Innovation Centre 6 AB förväntas överstiga dess redovisade värde. Per 31 december 2022 föreligger inget nedskrivningsbehov. Försäljningen av Geely Innovation Centre 6 AB slutfördes den 13 januari 2023 och köparen är E3 Fastighetsutveckling AB. För mer information, se Not 31 – Rörelseförvärv och avyttringar.

De mest väsentliga kategorierna av tillgångar och skulder som är tillgängliga till försäljning utgörs av:

	2022
Materiella anläggningstillgångar	92
Aktuella skattefordringar	3
Övriga omsättningstillgångar	16
Summa tillgångar	**111**
Leverantörsskulder	19
Övriga kortfristiga skulder	16
Summa skulder	**35**

20230922203430

Nyckeltalsdefinitioner

De nyckeltal som beskrivs i årsredovisningen är de som anses ge läsaren den mest rättvisande och relevanta bilden av koncernens finansiella resultat.

Bruttomarginal
Bruttomarginal är bruttoresultatet som procent av omsättningen. Nyckeltalet visar på vinsten som koncernen behåller efter de direkta kostnaderna dragits bort.

Rörelseresultat (EBIT)
Resultat före finansiella poster och skatt. Rörelseresultatet visar på resultatet som koncernen genererar från sin huvudverksamhet.

EBIT-marginal
Rörelseresultatet som procent av omsättningen. Måttet visar på koncernens operativa effektivitet.

EBITDA
Resultat före räntor, skatt samt av- och nedskrivningar, och är ett ytterligare mått på koncernens operativa effektivitet. Nyckeltalet visar på resultatet som koncernen genererar från sin verksamhet, utan effekt från tidigare perioders kapitaliseringsnivåer.

EBITDA-marginal
EBITDA-marginalen är EBITDA som procent av omsättningen.

Soliditet
Totalt eget kapital dividerat med totala tillgångar. Nyckeltalet visar på koncernens långsiktiga betalningsförmåga och hur stor del av tillgångarna som är finansierade med eget kapital.

Nettokassa
Nettokassan är en indikator på koncernens förmåga att uppfylla sina finansiella åtaganden. Den utgörs av skulder till kreditinstitut, obligationer och andra långfristiga räntebärande skulder.

Likviditet
Likviditet består av likvida medel, kortfristiga placeringar och outnyttjade kreditfaciliteter.

Omsättning
Omsättning är försäljningspriset för varor eller tjänster, med avdrag för rabatter och vissa rörliga marknadsföringskostnader.

20230922203431

SAMMANSTÄLLNING AV KONCERNENS NYCKELTAL

Bruttomarginal	2022	2021
Bruttoresultat i % av omsättningen	**18,6**	**21,7**

EBIT-marginal	2022	2021
Rörelseresultat (EBIT) i % av omsättningen	**6,9**	**7,4**

EBITDA/EBITDA-marginal	2022	2021
Rörelseresultat	22 679	20 853
Avskrivning och nedskrivning av anläggningstillgångar	16 146	15 043
EBITDA	**38 825**	**35 896**
EBITDA i % av omsättningen	**11,7**	**12,7**

Soliditet	31 dec 2022	31 dec 2021
Totalt eget kapital	132 951	113 098
Totala tillgångar	383 914	333 763
Eget kapital i % av totala tillgångar	**34,6**	**33,9**

Nettokassa	31 dec 2022	31 dec 2021
Likvida medel	67 409	63 277
Kortfristiga placeringar	3 415	7 996
Skulder till kreditinstitut (långfristiga)	-25 192	-26 492
Obligationslån (långfristiga)[1]	-27 315	-22 378
Övriga räntebärande skulder[2]	—	—
Skulder till kreditinstitut (kortfristiga)	-9 046	-5 815
Obligationslån (kortfristiga)[1]	-2 000	—
Nettokassa[2]	**7 272**	**16 588**

1) Verkligt värde risken för de EUR-denominerade obligationslånen säkras genom nyttjande av ränteswappar där fasta räntebetalningar konverterats till rörliga räntebetalningar. Delar av obligationslånen värderas till verkligt värde via resultaträkningen, MSEK 940 (1 235) per den 31 december 2022, och resterande del värderas till upplupet anskaffningsvärde.
2) Beräkningen av Nettokassa inkluderar inte finansiella skulder hänförliga till leasingstandarden IFRS 16 uppgående till MSEK -1 500 (-1 462) för kortfristiga och MSEK -4 845 (-5 509) för långfristiga.

Likviditet	31 dec 2022	31 dec 2021
Likvida medel	67 409	63 277
Kortfristiga placeringar	3 415	7 996
Outnyttjade kreditfaciliteter	16 674	13 377
Likviditet	**87 498**	**84 650**

20230922203432

Resultaträkning och övrigt totalresultat - Moderbolaget

MSEK	Not	2022	2021
Nettoomsättning		–	–
Administrationskostnader	4	-81	-104
Rörelseresultat	3, 5	**-81**	**-104**
Resultat från andelar i dotterföretag	6, 8	156	8 886
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	8	–	-410
Finansiella intäkter	6	668	314
Finansiella kostnader	6	-81	-159
Resultat före skatt		**662**	**8 527**
Inkomstskatt	7	–	-1
Årets resultat		**662**	**8 526**

Övrigt totalresultat och årets resultat överensstämmer då det inte finns några poster i övrigt totalresultat.

Balansräkning – Moderbolaget

20230922203433

MSEK	Not	31 dec 2022	31 dec 2021
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Innehav i dotterföretag	8	21 891	26 023
Innehav i intresseföretag[1)]		1 251	1 026
Uppskjutna skattefordringar	7	–	–
Fordringar hos koncernföretag	3	2 573	1 795
Summa anläggningstillgångar		**25 715**	**28 844**
Omsättningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	3	7 922	6 277
Övriga kortfristiga fordringar		5	–
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader		2	2
Kassa och banktillgodohavanden		583	716
Summa omsättningstillgångar		**8 512**	**6 995**
SUMMA TILLGÅNGAR		**34 227**	**35 839**
EGET KAPITAL & SKULDER			
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (100 000 aktier med ett kvotvärde om 1 krona)		–	–
		–	–
Fritt eget kapital			
Överkursfond		6 509	6 509
Övrigt tillskjutet kapital		3 693	3 693
Balanserat resultat		22 427	14 119
Årets resultat		662	8 526
		33 291	**32 847**
Summa eget kapital		**33 291**	**32 847**
Långfristiga skulder			
Skulder till koncernföretag	3	124	2 684
Summa långfristiga skulder		**124**	**2 684**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder		2	1
Skulder till koncernföretag	3	777	284
Övriga kortfristiga skulder		4	3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		29	20
Summa kortfristiga skulder		**811**	**308**
SUMMA EGET KAPITAL & SKULDER		**34 227**	**35 839**

1) För ytterligare information, se koncernens Not 12 – Innehav i joint ventures och intresseföretag.

20230922203434

Förändringar i eget kapital – Moderbolaget

	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			
MSEK	Aktiekapital[1)]	Överkursfond	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel	Summa
Ingående eget kapital 1 januari 2021	–	6 509	3 693	14 119	24 321
Årets resultat	–	–	–	8 526	8 526
Utgående eget kapital 31 december 2021	–	6 509	3 693	22 645	32 847
Årets resultat	–	–	–	662	662
Utdelning till aktieägare				-218	-218
Utgående eget kapital 31 december 2022	–	6 509	3 693	23 089	33 291

1) Aktiekapitalet uppgår till 100 000 (100 000) kr.

20230922203435

Kassaflödesanalys – Moderbolaget

MSEK	Not	2022	2021
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN			
Rörelseresultat		-81	-104
Erhållna räntor		145	103
Erlagda räntor		-39	-61
Övriga finansiella poster		54	47
		79	**-15**
Förändringar i rörelsekapital			
Förändring av fordringar på koncernföretag	3	-1 531	-4 810
Förändring av skulder till koncernföretag	3	251	40
Förändring av övriga kortfristiga fordringar		-5	3
Förändring av övriga kortfristiga skulder		11	9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		**-1 274**	**-4 758**
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**-1 195**	**-4 773**
INVESTERINGSVERKSAMHETEN			
Förvärv av aktier i dotterföretag		-14	-74
Förvärv av andelar i intresseföretag		-225	-152
Avyttring av aktier i dotterföretag		4 581	3 974
Erhållen utdelning från dotterföretag		—	410
Utdelning till aktieägare		—	—
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**4 342**	**4 158**
Kassaflöde från den löpande verksamheten och investeringsverksamheten		**3 147**	**-615**
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN			
Förändring långfristiga skulder till koncernföretag	3	-2 560	-11
Förändring långfristiga fordringar på koncernföretag	3	-778	1 254
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**-3 338**	**1 243**
Årets kassaflöde		**-191**	**628**
Likvida medel vid årets början		**716**	**22**
Kursdifferens i likvida medel		58	66
Likvida medel vid årets slut		**583**	**716**

20230922203436

Noter till moderbolagets finansiella rapporter

Alla belopp anges i Mkr om inget annat anges.
Belopp inom parentes avser föregående år.

1 Väsentliga redovisningsprinciper

Grunderna för upprättande av redovisningen
Årsredovisningen för moderbolaget är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2, Redovisning för juridiska personer. Enligt RFR 2 skall moderbolaget tillämpa alla International Financial Reporting Standards (IFRS), antagna av EU, så långt det är möjligt inom ramen för Årsredovisningslagens regelverk. De ändringar i RFR 2 som gäller för det räkenskapsår som börjar den 1 januari 2021, har inte haft någon väsentlig påverkan på moderbolagets finansiella rapporter.

Redovisningsprinciper som koncernen bedömt som väsentliga återfinns i de noter i koncernen som de berör. De huvudsakliga skillnaderna mellan redovisningsprinciperna som tillämpas av koncernen och moderbolaget beskrivs nedan.

Aktier och andelar i koncernföretag
Aktier och andelar i koncernföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde och prövning av nedskrivningsbehov sker årligen. Utdelningar redovisas i resultaträkningen. Samtliga aktieinnehav är rörelsebetingade och resultatet från dessa redovisas inom rörelseresultatet.

Transaktionskostnader hänförliga till förvärv av aktier och andelar i koncernföretag kapitaliseras som en del av det bokförda värdet i innehavet.

Lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som en ökning av andelsvärdet av dessa dotterföretag. I samband med detta sker en granskning för att bedöma om det föreligger risk för nedskrivning av andelsvärdet. Skatteeffekten på koncernbidraget redovisas i resultaträkningen. Lämnade koncernbidrag till moderbolag redovisas inom eget kapital, tillsammans med skatteeffekten. Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som en finansiell intäkt. Skatteeffekten på dessa erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas i resultaträkningen. Erhållna koncernbidrag från moderbolag redovisas i eget kapital, tillsammans med skatteeffekten.

Lämnade aktieägartillskott redovisas som en ökning av andelsvärdet av innehav i dotterföretag, och åtföljs av en nedskrivningsprövning av andelsvärdet.

Finansiella garantier
Moderbolaget tillämpar undantaget i tillämpningen av IFRS 9 som avser redovisning och värdering av finansiella garantiavtal till förmån för dotter- och intresseföretag. Moderbolaget redovisar de finansiella garantiavtalen som eventualförpliktelser.

Inkomstskatter
På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning inkluderas uppskjuten skatteskuld på obeskattade reserver i de obeskattade reserverna i moderbolaget.

Eget kapital
I enlighet med Årsredovisningslagen delas eget kapital upp mellan bundet och fritt eget kapital.

2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av finansiella rapporter i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 kräver att företagets högsta ledning och styrelse gör uppskattningar och bedömningar samt att de gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade tillgångarna, skulderna, intäkterna och kostnaderna. Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål som tillämpas av koncernen beskrivs i anslutning till den not det berör. Inga av dessa viktiga uppskattningar och bedömningar är tillämpliga på moderbolaget. Aktier och andelar i koncernföretag redovisas i företaget till anskaffningsvärde och prövning av nedskrivningsbehov sker årligen.

20230622034327

3 Transaktioner med närstående

Under året har moderbolaget haft följande transaktioner med närstående företag:

	Försäljning		Inköp	
	2022	2021	**2022**	2021
Företag inom koncernen	0%	0%	31%	44%

	Fordringar		Skulder	
	31 dec 2022	31 dec 2021	**31 dec 2022**	31 dec 2021
Företag inom koncernen	10 495	8 072	901	2 968
varav kortfristiga	7 922	6 277	777	284

Samtliga affärshändelser mellan moderbolaget och närstående företag sker inom den normala affärsverksamheten och bedrivs på marknadsmässiga grunder. Under 2022 har Geely Sweden Holdings AB erhållit utdelning från dotterföretag om MSEK 436 (6 389), varav MSEK 436 (-) från Geely Sweden Investment AB, MSEK – (5 979) från Volvo Car AB (publ.) och MSEK – (410) från Powertrain Engineering Sweden AB.

Det har inte förekommit några transaktioner med styrelseledamöter eller ledande befattningshavare utöver arvode för utförda tjänster. För mer information se koncernens Not 8 – Anställda och ersättningar.

4 Ersättning till revisorer

TSEK	2022	2021
Deloitte		
Revisionsuppdrag	-720	-432
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	-168	-457
Övriga tjänster	—	-71
Summa	**-888**	**-960**

Med **revisionsuppdrag** avses granskning av årsredovisningen, räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionen omfattar även rådgivning och biträde som föranleds av de iakttagelser som gjorts i samband med revisionsuppdraget.

Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag innebär andra uppdrag för att säkerställa kvaliteten i de finansiella rapporterna, inklusive rådgivning avseende rapporteringskrav och intern kontroll.

Övriga tjänster är andra uppdrag.

5 Ersättning till styrelsen

Information om ersättning till styrelseledamöterna fördelat på kön anges i koncernens Not 8 – Anställda och ersättningar.

6 Finansiella intäkter och kostnader

	2022	2021
Finansiella intäkter		
Utdelning från dotterföretag	436	6 389
Vinst/förlust vid avyttring av aktier i dotterföretag	-280	2 497
Valutakursvinster	523	210
Ränteintäkter från dotterföretag	145	104
Summa	**824**	**9 200**
Finansiella kostnader		
Räntekostnader till dotterföretag	-33	-61
Räntekostnader till koncernföretag	-6	—
Vallutakursförluster	-42	-98
Summa	**-81**	**-159**

20230922203438

7 Skatter

Inkomstskatt redovisad i resultaträkningen	2022	2021
Årets skatt	—	-1
Summa	**—**	**-1**

Information avseende kostnader för det aktuella skatteåret jämfört med skattekostnader baserade på den tillämpliga svenska skatte-satsen.		
Årets resultat före skatt	662	8 526
Skatt enligt gällande svensk skattesats, 20,6% (20,6%)	-136	-1 756
Ej avdragsgilla kostnader	-60	-85
Skatteeffekt på räntenetto	22	9
Skatteeffekt av lämnade koncernbidrag redovisade som aktier i dotterföretag	84	—
Ej skattepliktiga utdelningar	90	1 316
Ej skattepliktiga intäkter	—	515
Summa	**—**	**-1**

Uppskjutna skattefordringar redovisas endast i den mån det finns beskattningsbara temporära skillnader eller andra faktorer som övertygande talar för att tillräckliga beskattningsbara överskott kommer att finnas. Tidsperioden för att utnyttja underskotten är obestämd.

8 Innehav i dotterföretag

	31 dec 2022	31 dec 2021
Vid årets ingång/förvärvat anskaffningsvärde	**26 023**	**21 857**
Sakutdelning	—	5 979
Nedskrivning	—	-410
Lämnade aktieägartillskott/koncernbidrag	449	74
Avyttringar	-4 581	-1 477
Summa	**21 891**	**26 023**

Direktägda dotterföretag vid utgången av räkenskapsåret redovisas i tabellen nedan. Indirekt ägda dotterföretag framgår av respektive dotterföretags årsredovisning.

Geely Sweden Holdings ABs innehav i dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Antal aktier	% innehav	Bokfört värde 31 dec, 2022	Bokfört värde 31 dec, 2021
Volvo Car AB (publ.)[1]	556810-8988	Göteborg /Sverige	2 443 396 227	82	21 072	21 072
Powertrain Engineering Sweden AB	556830-5964	Göteborg/Sverige	500	100	—	4 581
Geely Business Center AB	559094-6454	Göteborg /Sverige	500	100	18	4
Geely Europe Innovation Centre AB	559166-5699	Göteborg /Sverige	100 000	100	118	118
Geely Financials International Ltd.	67898527-000-06-17-4	Hongkong /Kina	1 000 000	100	9	9
Geely Group Motorsports International AB	559190-6895	Göteborg /Sverige	10 000	100	31	31
Geely Sweden Financials Holding AB (publ.)	559179-7799	Göteborg /Sverige	500	100	8	8
Geely Sweden Financials AB	559168-2157	Göteborg /Sverige	500	100	25	—
Geely Sweden Finance AB (publ.)	559171-4950	Göteborg /Sverige	501	100	8	8
Geely Sweden Investment AB	559150-4781	Göteborg /Sverige	10 000	100	557	147
GSHAB 1 AB	559263-3035	Stockholm/Sweden	50 000	100	45	45
Summa					**21 891**	**26 023**

1) För ytterligare information angående ägandeskap i Volvo Car AB (publ.), se koncernens not 22 – Eget kapital.

20230922203439

Andelen i rösträtter motsvarar innehav i procent enligt ovan. Länderna där dotterföretagen är registrerade är också där dess huvudsakliga verksamhet bedrivs.

Betydande begränsningar

I dotterföretag i vissa länder finns legala restriktioner som begränsar koncernens möjlighet att fritt flytta kapital från dessa länder, för mer information om restriktioner hänförliga till likvida medel, se koncernens Not 21 – Kortfristiga placeringar och likvida medel.

Förändring av koncernens ägarandel i dotterföretag

Geely Financials Denmark A/S är ett tidigare helägt dotterföretag i koncernen. Geely Financials Denmark A/S förvärvade i september 2018 52 procent av Saxo Bankkoncernen. Under fjärde kvartalet 2018 tecknades ett avtal med Geely Group Ltd., ett närstående bolag utanför koncernen, om försäljning av 5 procent utav aktierna i Geely Financials Denmark A/S tillsammans med ett avtal avseende en option att förvärva ytterligare 46 procent. Baserat på avyttringen, optionsavtalet samt övriga kontraktuella förhållanden, bedömer koncernen att bestämmande inflytande ej föreligger varför Geely Financials Denmark A/S, inklusive Saxo Bank, ej längre konsolideras i koncernen från och med den 12 september 2018.

I augusti 2019 minskade ägandeskapet i Saxo Bank från 52 procent till 51 procent på grund av kapitaltillskott.

I april 2020 påkallade Geely Group Ltd sin köpoption om att förvärva ytterligare 46 procent i Geely Financials Denmark A/S. Geely Group Ltd äger efter transaktionen 51 procent i Geely Financials Denmark A/S.

Information om koncernens icke helägda dotterföretag vilka har ett väsentligt innehav utan bestämmande inflytande

Den 25 juni 2015 förvärvade koncernen genom ett av sina helägda dotterföretag, Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd, ytterligare 20 procent i koncernens kinesiska joint ventureföretag. I koncernens finansiella rapporter, är dessa joint ventureföretag klassificerade som dotterföretag och således fullt konsoliderade med ett minoritetsintresse på 50 procent eftersom koncernen har det bestämmande inflytandet över verksamheten.

Samtidigt, förvärvade Daqing Volvo Car Manufacturing Co., Ltd 100 procent av aktierna i Volvo Car (Asia Pacific) Investment Holding Co., Ltd som i sin tur innehar 100 procent av aktierna i Zhongjia Automobile Manufacturing (Chengdu) Co., Ltd och Shanghai Zhawo Auto Sales Co., Ltd.

Den 31 januari 2022 avyttrande Volvo Cars (China) Investment Co., Ltd sina andelar i det 50 procent ägda dotterföretaget Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd och därmed upphörde minoritetsintresset. För ytterligare information, se Not 31 - Rörelseförvärv och avyttringar. Den 30 september 2021 förvärvade Volvo Car Retail AB de resterande 50 procenten i Bra Bil Sverige AB varmed minoritetsintresset upphörde.

Den 29 oktober 2021 noterades Volvo Car AB (publ.) på Nasdaq Stockholm. Geely Sweden Holdings AB är majoritetsägare med 82 procent av aktierna (röster samt kapital). Volvo Car AB (publ.) konsolideras i koncernedovisningen som ett dotterföretag med ett innehav utan bestämmande inflytande om 18 procent.

I tabellen nedan framgår finansiell information för koncernens icke helägda dotterföretag vilka har ett väsentligt innehav utan bestämmande inflytande.

	Säte	Innehav utan bestämmande inflytande, %		Resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		Summa innehav utan bestämmande inflytande	
Juridisk person		**31 dec 2022**	31 dec 2021	**31 dec 2022**	31 dec 2021	**31 dec 2022**	31 dec 2021
Daqing Volvo Car Manufacturing Co., Ltd.[1)2)]	Kina	50	50	1 441	1 389	2 908	2 229
Zhangjiakou Volvo Car Engine Manufacturing Co., Ltd.[1)]	Kina	–	50	62	277	–	1 148
Shanghai Volvo Car Research and Development Co., Ltd.[1)]	Kina	50	50	–	–	118	116
Bra Bil Sverige AB	Sverige	–	–	–	27	–	–
HaleyTek AB	Sverige	40	40	-52	-20	305	340
PSINV AB	Sverige	–	21	–	–	–	37
Zenseact AB	Sverige	–	15	-25	-42	–	457
Volvo Car AB (publ.)	Sverige	18	18	2 807	195	20 512	16 275
Summa innehav utan bestämmande inflytande				**4 233**	**1 826**	**23 843**	**20 602**

1) 50 procent innehas av Zhejiang Geely Holding Group Co., Ltd, vilket är toppmoderbolaget för koncernen.
2) Summa innehav utan bestämmande inflytande per 31 december 2021 har blivit omräknad. För ytterligare information, se Not 10 – Statliga stöd.

9 Ställda säkerheter

	31 dec 2022	31 dec 2021
Aktier i dotterföretag[1)]	25	147
Total	**25**	**147**

1) Aktier i Geely Sweden Financials AB och Geely Sweden Investment AB (f.å.) som säkerhet för externa banklån.

10 Eventualförpliktelser

	31 dec 2022	31 dec 2021
Borgensåtaganden[1)]	32 491	2 276
Total	**32 491**	**2 276**

1) Utöver ovanstående har Geely Sweden Holdings AB garantiåtaganden avseende externa lån i dotterföretagen Geely Sweden Financials AB och Geely Sweden Industry Investment AB (f.å.). Totalt lånebelopp uppgår till MSEK 29 867 (23 949). Risken att behöva uppfylla dessa garantiåtaganden bedöms som mycket låg.

Förslag till disposition av fritt eget kapital

20230927230440

Moderföretaget
Följande medel står till årsstämmans förfogande:

Överkursfond	SEK	6 509 200 000
Erhållna aktieägartillskott	SEK	3 693 131 899
Balanserat resultat	SEK	22 426 849 105
Årets resultat	SEK	662 389 058
Till stämmans förfogande	**SEK**	**33 291 570 062**

Styrelsen föreslår följande fördelning av tillgängliga medel:

I ny räkning överförs	SEK	33 291 570 062
Summa	**SEK**	**33 291 570 062**

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg, 27 juni 2023

Eric Li (Li Shufu)
Styrelsens ordförande

Hans Oscarsson
Verkställande direktör

Lone Fønss Schrøder
Styrelseledamot

Daniel Li (Li Donghui)
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats juni 2023
Deloitte AB

Jan Nilsson
Auktoriserad revisor

Förslag till disposition av fritt eget kapital

20230922034 41

Moderföretaget
Följande medel står till årsstämmans förfogande:

Överkursfond	SEK	6 509 200 000
Erhållna aktieägartillskott	SEK	3 693 131 899
Balanserat resultat	SEK	22 426 849 105
Årets resultat	SEK	662 389 058
Till stämmans förfogande	**SEK**	**33 291 570 062**

Styrelsen föreslår följande fördelning av tillgängliga medel:

I ny räkning överförs	SEK	33 291 570 062
Summa	**SEK**	**33 291 570 062**

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS såsom de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen för koncernen och moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Göteborg, 27 juni 2023

Eric Li (Li Shufu)
Styrelsens ordförande

Hans Oscarsson
Verkställande direktör

Lone Fønss Schrøder
Styrelseledamot

Daniel Li (Li Donghui)
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 27 juni 2023
Deloitte AB

Jan Nilsson
Auktoriserad revisor

20230922203442

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Geely Sweden Holdings AB
organisationsnummer 556810-9010

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Geely Sweden Holdings AB för räkenskapsåret 2022-01-01–2022-12-31. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 20–91 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1–19. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det

20230922203443

finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och en koncern 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.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Geely Sweden Holdings AB för räkenskapsåret 2022-01-01–2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen 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.

Göteborg den 27 juni 2023
Deloitte AB

Jan Nilsson
Auktoriserad revisor

20230922034444

GEELY