

Ink. 2011-09-07

Akt. Ä 3227-11

Aktbil. 1

Vänersborgs tingsrätt
Box 1070
462 28 Vänersborg

ANSÖKAN OM FÖRETAGSREKONSTRUKTION

enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion

Sökande: SAAB Automobile Aktiebolag, 556258-8912
461 80 Trollhättan

Rättens behörighet: 2 kap 1 § lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion
Styrelsen har sitt säte i Trollhättan

Rubricerat bolag, som inte kan betala sina förfallna skulder, ansöker härmed om att tingsrätten beslutar om att företagsrekonstruktion av bolaget skall inledas, enligt lagen (1996:764) om företagsrekonstruktion.

1. BAKGRUND

SAAB Automobile Aktiebolag ("Bolaget") är ett svenskt bolag som designar, utvecklar, tillverkar, marknadsför och säljer personbilar på såväl den svenska som den globala marknaden. Bolagets huvudsakliga intresse finns i Sverige och verksamheten bedrivs huvudsakligen från Sverige. Bolaget har sex organisatoriska dotterbolag i Sverige samt sju filialer och sex dotterbolag som importerar och säljer Saab personbilar runt om i världen. Av de sistnämnda dotterbolagen är två renodlade återförsäljare. Bolaget arbetar också med ett fyrtiotal återförsäljare i Sverige och nästan 600 återförsäljare i de övriga 17 marknader där Bolaget har direktförsäljning genom dotterbolag eller filial. I tillägg till detta arbetar Bolaget med 18 importörer som sköter import och kontakten med enskilda återförsäljare i 28 länder.

I den nuvarande produktportföljen återfinns personbilarna Saab 9-3, Saab 9-5 och Saab 9-4X. Saab 9-4X produceras vid General Motors fabrik i Mexiko och produktionen av Saab 9-3 och Saab 9-5 sker i Bolagets fabrik i Trollhättan. Nyligen introducerades den nya bilmodellen Saab 9-5. Bolaget arbetar för närvarande med att utveckla nästa generations Saab 9-3.

Tingsrätten beslutade om företagsrekonstruktion av Bolaget den 20 februari 2009. Denna företagsrekonstruktion pågick fram till den 20 augusti 2009 då den upphörde efter att sådana åtgärder vidtagits att syftet med företagsrekonstruktionen ansågs uppnått.

Parallellt med företagsrekonstruktionen pågick en försäljningsprocess där Bolagets dåvarande ägare, General Motors, utbjöd aktierna i Bolaget till en rad intressenter. Den 12 juni 2009 meddelades att Koenigsegg Group tecknat en avsiktsförklaring med General Motors om förvärv av Bolaget. Koenigsegg Group meddelade den 9 september 2009 att man avsåg att ta in kinesiska BAIC som minoritetsägare för att säkerställa erforderligt kapital för förvärvet av Bolaget. Den 24 november 2009 meddelade dock Koenigsegg Group att förvärvet från General Motors hade avbrutits med motiveringen att deras tidsgräns för det planerade förvärvet, som var satt till senast den 30 november 2009, inte skulle kunna hållas och att affären därför avbrutits.

Den 18 december 2009 meddelade General Motors att de avsåg att lägga ner Bolaget under ordnade former. Den 12 januari 2010 ansökte General Motors om en likvidation av Bolaget och Bolagsverket utsåg två likvidatorer att utföra uppdraget. Den 23 februari 2010 sålde dock General Motors Bolaget till Spyker Cars N.V. (senare namnändrat till Swedish Automobile N.V. ("SWAN")).

Redan under förhandlingarna mellan General Motors och Koenigsegg Group hade Bolaget fört långtgående förhandlingar med Europeiska Investeringsbanken ("EIB") om ett projektfinansieringslån från EIB till Bolaget med Riksgälden som garantigivare. I februari 2010 godkände regeringen Riksgäldens förslag till garantiavtal med EIB och konstaterade samtidigt att det fanns fullgoda säkerheter. I samband med detta gav EIB sitt slutliga godkännande av lånet på upp till 400 miljoner euro att betalas ut i delar till Bolaget fram till den 31 augusti 2012 med återbetalning under 2017.

Bolagets affärsplan, som ursprungligen togs fram som ett led i separationen från General Motors, har i korthet syftat till att skapa ett ekonomiskt livskraftigt, självständigt och innovativt företag med fokus på "grön teknologi" med ett utökat antal funktioner i Sverige så att ledning och beslutsfattande sker inom Bolaget till skillnad från hur det var under tiden med General Motors som ägare. Enligt affärsplanen ska produktionen av Bolagets bilar koncentreras till Trollhättan och resultera i en utökad verksamhet i Sverige med högre kapacitetsutnyttjande, nyanställningar samt ökade inköp i Sverige.

Sedan rekonstruktionen 2009 avslutades och under tiden med SWAN som ägare har en mängd åtgärder vidtagits i enlighet med affärsplanen i syfte att ytterligare förädla verksamheten. Några exempel är:

- Den av General Motors påbörjade avvecklingen av Bolaget har avbrutits och hela driften har återupptagits;
- Produktionen av Bolagets bilar har till stora delar koncentrerats till Trollhättan och resulterat i en utökad verksamhet i Sverige med högre kapacitetsutnyttjande, nyanställningar samt ökade inköp i Sverige;

- Ett självständigt och innovativt företag har skapats med fokus på ”grön teknologi” med utökat antal funktioner i Sverige så att ledning och beslutsfattande sker inom Bolaget;
- En rad strategiska samarbeten har etablerats med exempelvis BMW, American Axle, med flera;
- Ett komplett försäljningsnätverk har etablerats. Sju filialer och fem dotterbolag har etablerats på de stora marknader där General Motors försäljningsbolag tidigare svarat för försäljningen av Saab-bilar. Bolaget har nu byggt upp egen distribution på 80 procent av marknaderna, på övriga marknader verkar självständiga importörer;
- Den nya bilmodellen Saab 9-5 Sedan har med framgång lanserats på marknaden; och
- De nya bilmodellerna 9-4X och 9-5 Sports Combi har utvecklats och introducerats, vilket innebär att båda är färdiga att lanseras på marknaden.

Bolagets koncernstruktur framgår av Bilaga 1. Bolaget hade per den 31 juli 2011 3 609 anställda, varav 3 441 i Sverige.

2. EKONOMI OCH ORSAKERNA TILL BETALNINGSSVÅRIGHETERNA

Bolagets utveckling och ekonomiska svårigheter sedan år 2010

Arbetet med att efter försäljningen av Bolaget separera verksamheten från General Motors identifierades redan från början som en av de mest utmanande uppgifterna. I praktiken visade sig detta vara än mer komplext än vad som kunnat förutses. I synnerhet avskiljandet från och ersättandet av General Motors befintliga försäljnings- och distributionsorganisation visade sig vara mer tidsödande och kostsamt än förväntat. Även ersättandet av olika processer och tillhörande system innebar oväntade utmaningar och tog väsentligt längre tid än planerat att lösa. Dessutom tog det Bolaget längre tid än väntat att reducera den befintliga kostnadsbasen på ett ändamålsenligt sätt för att återspegla den nya organisationens struktur och möjligheter. Slutligen innefattade inte affärsplanen nödvändig flexibilitet vad gällde finansieringsstrukturen eller en tillräcklig finansiell buffert för de oväntade svårigheter som beskrivits i detta avsnitt.

Försening av planerad försäljning och därav följande lägre intäkter än planerat samt den höga kostnadsbasen kom att belasta Bolagets rörelsekapital och likviditet mer än vad som förutsetts i affärsplanen. Ytterligare problem var de höga kraven på finansiella säkerheter i den finansieringslösning som valdes för Bolaget. Även den oförmånliga växelkursen på dollar, den valuta i vilken Bolaget hade sina intäkter, medverkade till att försvaga Bolagets ställning.

Första kvartalet 2011 uppvisade en positiv försäljningsutveckling trots de utmanande omständigheterna. Mars 2011 blev den bästa försäljningsmånaden för Bolaget sedan det blev ett självständigt bolag. Oaktat denna positiva utveckling började Bolaget få betalningssvårigheter.

Bolagets betalningssvårigheter medförde att man drabbades av ett antal produktionsstopp i slutet av mars 2011. Den 6 april 2011 beslöt Bolaget att stoppa produktionen tills vidare samtidigt som företagsledningen arbetade med att säkra ytterligare finansiering för verksamheten. Sedan ytterligare finansiering säkrats återupptogs produktionen den 27 maj 2011. Produktionsstoppen återkom dock under de nästkommande dagarna som en följd av ett ojämnt inflöde av moduler och komponenter till produktionen. Den 9 juni 2011 stoppade Bolaget återigen produktionen och har sedan dess arbetat med att säkra såväl den nödvändiga finansieringen som avtal med leverantörer om betalnings- och leveransvillkor för att möjliggöra ett hållbart återupptagande av produktionen.

Den negativa bruttomarginalen för första halvåret 2011 orsakades i huvudsak av produktionsstoppen som varade under större delen av andra kvartalet och marginalen belastades med hela kostnaden för Bolagets outnyttjade produktionskapacitet samt kostnader för viss outnyttjad sälj- och leveranskapacitet.

Bolagets nuvarande ekonomiska ställning

Bolagets ägare, SWAN, och Bolaget för diskussioner och förhandlingar med ett par kinesiska parter, Youngman och Pang Da, för att säkra ytterligare finansiering på kort, medellång och lång sikt i syfte att stärka Bolagets ekonomiska ställning. Per dags dato har dock inte den nödvändiga finansieringen kunnat säkerställas beroende på att Youngman och Pang Da behöver tillstånd från kinesiska myndigheter för att kunna föra ut pengar för investeringarna från Kina.

Bolaget har även under hand haft överläggningar med sina leverantörer vad gäller materialförsörjning och leveransvillkor för att kunna återuppta produktionen i Trollhättan. Bolaget är väl medvetet om att det långvariga produktionsavbrottet är ekonomiskt betungande inte bara för Bolaget och dess anställda utan även för många leverantörer och andra borgenärer.

Med hänsyn till att Bolaget har begränsade ekonomiska resurser tillgängliga, är det Bolagets uppfattning att en företagsrekonstruktion skulle tillföra de bästa förutsättningarna för att ge Bolaget möjlighet att använda sin tid och sina resurser på ett optimalt sätt. En rekonstruktion skulle även ge Bolaget andrum för att fokusera på förhandlingarna med framtida finansiärer samt att dessa kan erhålla tillstånd från de kinesiska myndigheterna för investeringar i Bolaget och på så vis kan Bolaget ges möjlighet att ordna upp sin ekonomiska situation. Detta skulle också skapa ett ordnat förfarande för att hantera Bolagets förfallna skulder och stoppa de såraktioner med påföljande exekutiva åtgärder som olika borgenärer inlett. Bolaget skulle således få möjlighet att säkra de nya finansiella lösningar som framarbetats samt de strategiska samarbeten som beskrivs nedan. Bolaget måste omgående inleda en rekonstruktion även för att tillse att de anställda erhåller sina löner samt till undvikande av fortsatta förluster och distraktioner för Bolaget och dess arbete med att finna en lösning på de uppkomna problemen.

För en mer detaljerad beskrivning av Bolagets nuvarande ekonomiska ställning hänvisas till bilagda resultat- och balansräkning, Bilaga 2.

3. FRAMTIDA FINANSIERING, HÄNDELSE OCH MÅLSÄTTNINGAR

Den 13 juni 2011 ingick moderbolaget SWAN ett avtal om villkorad långsiktig finansiering genom ett samförståndsavtal om 245 miljoner euro med de ovannämnda kinesiska företagen Pang Da och Youngman. Som en del av uppgörelsen förvärvade Pang Da Saab-bilar till ett värde av 45 miljoner euro som erlades i förskott. Som säkerhet för dessa förskottsbetalningar har Pang Da pantträtt i SWAN:s aktier i Saab Great Britain. Vidare utfäste sig Pang Da att teckna aktier i SWAN till ett värde av 109 miljoner euro, vilket motsvarar en 24-procentig ägarandel i SWAN. Youngman utfäste sig att mot 136 miljoner euro erhålla en ägarandel om 29,9 procent i SWAN. Samförståndsavtalen innehåller dessutom en strategisk allians som består av såväl tillverknings-samarbete som distributionssamarbete. Bindande avtal ingicks med Pang Da och Youngman den 4 juli 2011, men dessa är fortfarande villkorade av godkännande från berörda kinesiska myndigheter.

Den 4 juli 2011 undertecknade SWAN och Bolaget även ett villkorat avtal med Youngman Passenger Car om bildandet av ett sverigebaserat joint venture-bolag ("NPJV") för utveckling av tre nya Saab-modeller. NPJV kommer till 50 procent att ägas av Bolaget och till 50 procent av Youngman Passenger Car. Samarbetet utgör grunden för en expansion av Saabs produktportfölj med modeller som inte tidigare varit en del av Bolagets nuvarande eller framtida portfölj. NPJV kommer att fokusera på att utveckla ytterligare helt nya Saab-bilar. Inom utvecklingsprocessen av dessa nya modellserier kommer Bolaget att ansvara för styrning och ledning av design, utveckling och testprocesser fram till produktionsstart samt tillhandahålla annat nödvändigt teknik- och kvalitetsstöd. För detta ändamål kommer Bolaget att utnyttja befintlig kapacitet och expertis från sin toppmoderna tekniska utvecklingsavdelning i Trollhättan. Youngman Passenger Car kommer att ansvara för tillhandahållandet av nödvändiga ekonomiska investeringar. Avtalet om NPJV är också villkorat av godkännande från berörda myndigheter, vilket SWAN, Bolaget och Youngman Passenger Car hoppas erhålla någon gång under hösten 2011.

Bolagets nuvarande bedömning är att återupptagandet av verksamheten kan säkerställas baserat på Pang Da och Youngmans villkorade investeringar om 245 miljoner euro. Bolaget förhandlar för närvarande även om kortfristig finansiering och har mött ett omfattande intresse för detta. För att få tid att erhålla erforderliga tillstånd och slutförhandla finansieringen behövs dock ytterligare tid, något som Bolaget skulle få genom en företagsrekonstruktion. Skulle Bolaget däremot inte få den nödvändiga tiden på sig måste företagsledningen överväga att försätta Bolaget i konkurs.

När och om den nödvändiga finansieringen för att starta och upprätthålla produktionen har säkrats, kommer Bolaget att fortsätta fokusera på sin strategi för att bli en lönsam och oberoende tillverkare av nischade premiumbilar och samtidigt genomföra de delar av

affärsplanen som alltså är aktuella samt omarbete affärsplanen, bland annat för att innefatta de möjligheter som samarbetet med Young Man och Pang Da kommer att innebära.

Företagsledningen anser att målen för den övergripande strategin alltså är gällande. Bolaget har lanserat en attraktiv och i stora delar förnyad produktportfölj i modellerna 9-5 och 9-4X under de senaste 12 månaderna och den helt nya 9-3 förväntas att lanseras under 2013. Vidare kommer Bolaget vid tillstånd från de kinesiska myndigheterna att genom samarbetena med Pang Da och Youngman få tillgång till världens största och snabbast växande marknad, Kina. Med denna placering på marknaden, i kombination med det globala och starka varumärket Saab, står Bolaget väl positionerat för att uppnå de strategiska målen för en livskraftig och oberoende utvecklare, tillverkare och distributör av premiumbilar som konkurrerar på världsmarknaden med andra premiummärken som Audi, BMW, Volvo med flera.

Som en del av sin långsiktiga strategi kommer Bolaget att tillämpa en affärsmodell där man behåller både teknik- och designkapacitet inom företaget för att kunna utveckla 1-2 nya modeller under varje 4-6-årscykel. Bolaget avser även att samarbeta med andra parter för utveckling av vissa viktiga komponenter och viss teknik samt för utveckling av ytterligare modeller. Bolaget planerar att fortsätta tillverkningen av bilar i sin moderna anläggning i Trollhättan som för närvarande har en årlig kapacitet om cirka 190 000 bilar. Dessutom avser Bolaget, beroende på hur efterfrågan utvecklar sig, att komplettera denna anläggning med monterings- och senare även tillverkningskapacitet i Kina tillsammans med sina kinesiska samarbetspartners Youngman och Pang Da. Bolaget kommer att behålla kontrollen över bildistributionen inom de flesta av sina nuvarande och framtida marknader genom etableringen av egna säljbolag, exempelvis i Australien, eller genom samarbeten med kvalificerade importörer, en utveckling Bolaget redan har inlett i Ryssland och Brasilien. För närvarande implementerar Bolaget även en innovativ och mer kostnadseffektiv distributionsmodell av typen "direktdistribution" som placerar nödvändiga funktioner enbart där de sammantaget kan uppnå ekonomiska skalfördelar.

För att kunna genomföra sin vision för produktutveckling har Bolaget utvecklat ett "modulkoncept" för att uppnå en mycket hög grad av standardiserad design. Detta koncept kallat "Phoenix" innehåller system och komponenter för framtida utveckling innebärande minskade nödvändiga investeringar och kortare ledtider från utvecklingsstadiet till marknads lansering. Bolaget utvärderar härigenom möjligheterna att skapa en mer effektiv teknikutveckling utifrån sina nuvarande två separata utvecklingsenheter, TDC/Fordonsutveckling och PWT/Powertrainutveckling. Detta integrationsarbete förväntas minska utvecklingskostnaderna med 15-20 procent med bibehållen och i vissa fall förstärkt förmåga för Bolaget inom detta område.

Även utanför teknikområdet avser Bolaget effektivisera sin organisation genom att minimera all överlappning och dubblering av funktioner, förenkla arbetsprocesser och avveckla icke nödvändiga funktioner som finns kvar från tiden då General Motors-organisationen. Detta kommer att reducera kostnader, göra Bolaget mer flexibelt och möjliggöra för Bolaget att förbättra organisationens potential där det krävs. Andra viktiga initiativ för att förbättra det ekonomiska resultatet innefattar en effektivisering och reduktion av rörelsekapitalet samt en

översyn av verksamhetsstrategin i USA, vilken inte fungerar tillfredsställande och där såväl intäkter som resultat påverkas negativt av den för tillfället ogynnsamma växelkursen.

Ovannämnda åtgärder för effektivisering och kostnadsminskningar, tillsammans med förbättrade intäkter och marginaler, förväntas sänka de produktionsnivåer som leder till lönsamhet från 140 000-160 000 sålda bilar per år till under 100 000 sålda bilar per år, ett mål som Bolaget räknar med att uppnå under år 2013 i enlighet med den reviderade affärsplanen. Denna omarbetade plan kommer, när den har färdigställts, förutom ovannämnda effektivitetsförbättringar även att innehålla de nya möjligheter avseende intäktsökningar och kostnadsminskningar som samarbetet med Pang Da och Youngman möjliggör.

På kort och medellång sikt kommer företagsledningen att fortsätta fokusera på att stärka Bolagets finansiella ställning och stabilisera dess verksamhet genom att säkra ytterligare medellång och långsiktig finansiering. Även fortsättningsvis kommer företagsledningens fokus vara att:

- Hantera frågor om likviditet, kostnadskontroll och nödvändiga investeringar;
- Fortsätta produktutvecklande åtgärder för att förnya och utöka hela produktportföljen;
- Fortsätta att utveckla en självständig distributionsverksamhet för Bolagets produkter;
- Fortsätta att fokusera på initiativ för att reducera de produktionsnivåer som leder till lönsamhet och att göra Bolagets kostnader mer flexibla; och
- Fortsätta att förbättra förutsättningarna att driva ett självständigt bolag inom områden såsom teknikutveckling, försäljning, marknadsföring och ekonomi.

Sammanfattningsvis kan sägas att Bolaget genom att säkra sin långsiktiga finansiering kommer att arbeta för att återställa förtroendet hos sina kunder, återförsäljare, leverantörer, aktieägare och andra intressenter i syfte att stödja en ökad försäljning och förbättrade marginaler ur dess förädlade produktportfölj.

När det gäller de skulder som har ackumulerats som en direkt följd av bristen på likviditet är någon nedskrivning av fordringarna inte avsedd i dagsläget.

Bolaget räknar med att säkra tillräcklig likviditet för att fullgöra sina förpliktelser under företagsrekonstruktionen.

4. FÖRSLAG PÅ REKONSTRUKTÖR

Som rekonstruktör föreslås advokaten Guy Lofalk, Lofalk Advokatbyrå AB, Box 7764, 103 96 Stockholm.

Advokat Lofalk har lång erfarenhet av större företagsrekonstruktioner och förordnas också regelmässigt som konkursförvaltare. Lofalk, som är vidtalad och har erhållit information om omfattningen av uppdraget som rekonstruktör, har förklarat sig villig att åta sig uppdraget.

Eftersom Lofalk var förordnad som rekonstruktör då Bolaget rekonstruerades år 2009 är han väl införstådd med Bolagets verksamhet, struktur och marknad.

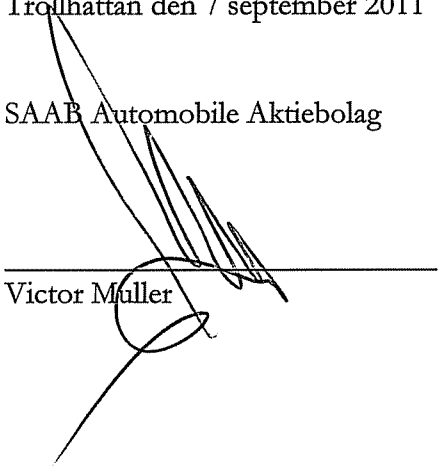
5. BorgenärsFÖRTECKNING

Förteckning över Bolagets borgenärer bifogas, Bilaga 3.

Trollhättan den 7 september 2011

SAAB Automobile Aktiebolag

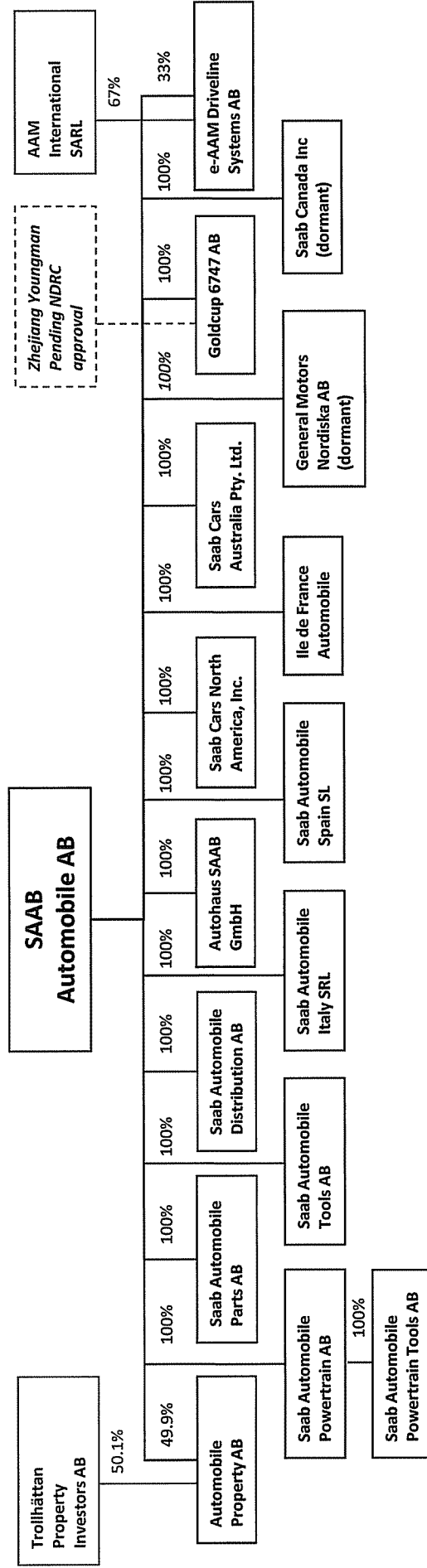
Victor Müller

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Victor Müller', is written over a horizontal line. The signature is somewhat stylized and overlaps the line.

Bilagor:

1. Koncernstruktur
2. Balans- och resultatrapport per den 30 juni 2011
3. Förteckning över Bolagets borgenärer
4. Registreringsbevis

Saab Automobile Aktiebolag koncernstruktur



BALANSRÄKNING MODERBOLAG

Belopp i MSEK	2011-06-30	2010-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för forsknings- och utvecklingsarbete	1 350	717
Balanserade utgifter för dataprogram	0	-
	1 350	717
Materiella anläggningstillgångar		
Byggnader och mark	0	0
Maskiner och tekniska anläggningar	358	114
Inventarier, verktyg och installationer	75	99
	433	213
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	5 566	5 791
Andelar i intresseföretag	89	89
Medel avsatta för specifika ändamål	187	187
Övriga långfristiga fordringar	15	12
	5 856	6 079
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Råvaror och förnödenheter	516	617
Varor under tillverkning	73	69
Färdiga varor	538	653
	1 127	1 338
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	138	384
Fordringar hos koncernföretag	593	664
Medel avsatta för specifika ändamål	180	208
Övriga fordringar	111	110
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	111	75
	1 133	1 441
Kassa och bank	40	271
SUMMA TILLGÅNGAR	9 940	10 060

BALANSRÄKNING MODERBOLAG, fortsättning

Belopp i MSEK	2011-06-30	2010-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	632	632
Reservfond	2	2
	634	634
Fritt eget kapital		
Överkursfond	2 363	2 363
Balanserat resultat	730	2 025
Årets resultat	-2 207	-3 009
	-574	1 379
Summa eget kapital	60	2 013
Avsättningar		
Pensionsavsättningar		-
Garantiavsättningar	316	344
Övriga avsättningar	7	35
Summa avsättningar	323	379
Långfristiga skulder	2 616	2 411
	2 616	2 411
Kortfristiga skulder		
Kortfristig upplåning	0	80
Kortfristiga avsättningar	391	417
Förskott från kunder	550	3
Leverantörsskulder	2 330	1 197
Skulder till koncernföretag	1 699	1 195
Skatteskulder	0	13
Övriga skulder	49	69
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 921	2 284
	6 940	5 258
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 940	10 060
POSTER INOM LINJEN		
Ställda panter	5 803	6 002
Ansvarsförbindelser	125	136

BALANCE SHEET PARENT COMPANY

SEK millions	2011-06-30	2010-12-31
ASSETS		
Fixed assets		
Intangible assets		
Capitalized product development expenses	1 350	717
Capitalized expenditure for software	0	-
	1 350	717
Tangible assets		
Land and buildings	0	0
Plant and machinery	358	114
Equipment	75	99
	433	213
Financial assets		
Participations in group companies	5 566	5 791
Investment in associates	89	89
Reserved cash, non-current	187	187
Other long term receivables	15	12
	5 856	6 079
Current assets		
Inventories		
Raw material	516	617
Work in progress	73	69
Finished goods	538	653
	1 127	1 338
Current receivables		
Accounts receivable	138	384
Receivables from group companies	593	664
Reserved cash	180	208
Other receivables	111	110
Prepaid expenses and accrued income	111	75
	1 133	1 441
Cash and bank balances	40	271
TOTAL ASSETS	9 940	10 060

BALANCE SHEET PARENT COMPANY, continuation

SEK millions	2011-06-30	2010-12-31
STOCKHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES		
Stockholders equity and liabilities		
Restricted equity		
Capital stock (63.200.000 shares)	632	632
Statutory reserves	2	2
	634	634
Non-restricted equity		
Premium fund	2 363	2 363
Unappropriated losses/gain	-730	2 025
Net gain/loss	-2 207	-3 009
	-574	1 379
Total stockholders equity	60	2 013
Provisions		
Pension provisions	0	-
Warranty provisions	316	344
Other provisions	7	35
Total provisions	323	379
Long-term liabilities	2 616	2 411
	2 616	2 411
Current liabilities		
Short-term financing	0	80
Short-term provisions	391	417
Advance payments from customers	550	3
Accounts payable	2 330	1 197
Liabilities to group companies	1 699	1 195
Taxes Payable	0	13
Other liabilities	49	69
Accrued expenses and prepaid income	1 921	2 284
	6 940	5 258
TOTAL STOCKHOLDERS EQUITY AND LIABILITIES	9 940	10 060
MEMORANDUM ITEMS		
Assets pledged	5 803	6 002
Contingent liabilities	125	136