

Så kontrolleras den finansiella rapporteringen

Bolaget tillämpar de regler som gäller enligt Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Bolagets styrelse har i enlighet härmed upprättat denna rapport om intern kontroll över den finansiella rapporteringen.

Med stöd av Kollegiet för svensk bolagsstyrnings uttalande om övergångslösningen för 2005, är rapporten begränsad till att enbart innefatta en redogörelse för hur den interna kontrollen är organiserad. Styrelsen lämnar därmed inte något uttalande om hur väl den interna kontrollen har fungerat under året.

Koncernen har under 2005 påbörjat ett arbete som syftar till att öka integrationen och systematiken av koncernens riskhantering. Detta kommer bland annat att framöver ligga till grund för styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Ramverk för intern kontroll

COSO är det ramverk för intern kontroll som har störst acceptans och internationell spridning och anger riktlinjerna för vad som är att betrakta som god intern kontroll. Därför har bolaget valt att använda sig av COSO:s ramverk för sin rapportering över hur den interna kontrollen för den finansiella rapporteringen är organiserad. Mot bakgrund av att ramverket är omfattande och på grund av att bolaget inte tidigare dokumenterat den interna kontrollen i enlighet med COSO är det nödvändigt att göra ett inledande kartläggnings- och dokumentationsarbete. Arbetet innefattar en kartläggning över hur den interna kontrollen är utformad på en bolagsövergripande nivå, vilka kontroller som finns inbyggda i verksamhetens väsentliga processer samt hur de generella IT-kontrollerna är anpassade till verksamhetens behov.

Pågående arbete och planerade initiativ

Bolaget har under hösten 2005 analyserat hur COSO-ramverket praktiskt ska tillämpas inom bolaget. En strukturerad metodik har framarbetats inklusive en tydlig standard för hur den interna kontrollen ska struktureras och dokumenteras på ett enhetligt sätt inom koncernen.

En inledande riskanalys har genomförts och tar sin utgångspunkt i årsredovisningens koncernbalans- och resultaträkning med tillhörande notupplysningar. Bedömningen av risker bygger på respektive balans- och

resultatposts komplexitet jämte underliggande bedömning av komplexiteten i de verksamhetsprocesser som indirekt påverkar respektive balans- och resultatpost. Även den inneboende risken för väsentliga fel relaterad till bedrägerier och externa faktorerers påverkan på olika konton har utvärderats.

Utifrån den inledande riskanalysen har ett antal väsentliga transaktioner, affärshändelser och flöden identifierats. En inventering av bolagets kontroller för detta kommer att göras under 2006.

Under året kommer en utvärdering av hur den interna kontrollen fungerat operationellt att ske. Utvärderingarna kommer att genomföras genom en kombination av så kallade självutvärderingar och genom testning.

Utvärderingarna kommer att utgöra grund för styrelsens uttalande om hur den interna kontrollen har fungerat under kommande räkenskapsår.

Den följande beskrivningen av hur den interna kontrollen för närvarande är organiserad avseende den finansiella rapporteringen följer den struktur som nämns i Svenskt Näringslivs/FAR:s vägledning:

- Kontrollmiljö
- Riskbedömning
- Kontrollstrukturer
- Information och kommunikation
- Uppföljning

Beskrivning

Kontrollmiljö

Ett effektivt styrelsearbete är grunden för god intern kontroll. Bolagets styrelse har etablerat tydliga arbetsprocesser och arbetsordningar för sitt arbete och styrelsens utskott inklusive instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Utöver detta finns det andra ramverk som exempelvis Code of Conduct och finanspolicy som bidrar till att stärka den interna kontrollen. Dessa policies följs upp och omarbetas löpande.

Styrelsen utvärderar löpande verksamhetens prestationer och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande verksamhets- och resultatutfall, analys av nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information.

Styrelsen beslutade under 2005 att arbeta med det tidigare etablerade tillvägagångssättet där styrelsen i sin helhet verkar som revisionsutskott. Styrelsen i sin helhet

har sålunda under 2005 övervakat systemen för intern kontroll och riskhantering. Dessa system syftar till att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med lagar och förordningar och är effektiv samt att den ekonomiska rapporteringen är tillförlitlig. Styrelsen har tagit del av och utvärderat rutinerna för redovisning och ekonomisk rapportering samt följt upp och utvärderat de externa revisorernas arbete, kvalifikationer och oberoende. Styrelsen har två gånger under 2005 haft genomgångar med och fått rapporter från bolagets externa revisorer.

Riskbedömning

Under hösten 2005 har bolaget, som nämnts i tidigare avsnitt, initierat en formell riskanalys för bedömning av risker för fel i den finansiella rapporteringen. Denna process kommer från och med 2006 att vara en årligen återkommande process som styrelsen kommer att utvärdera och fastställa.

I samband med riskanalysen identifierades ett antal resultaträknings- respektive balansräkningsposter där den inneboende risken för väsentliga fel är förhöjd. I bolagets verksamhet finns dessa risker i huvudsak i hanteringen kring värdering av varulager, värdering av anläggningstillgångar, värdering av kundfordringar och intäktsredovisning, skatter, avsättningar samt säkring av finansiella instrument.

Bolaget har sedan tidigare etablerat ett antal riskhanteringsprocesser som har stor påverkan på bolagets förmåga att säkerställa en korrekt finansiell rapportering. Dessa procedurer omfattar huvudsakligen följande områden:

- Riskbedömningar som bland annat syftar till att identifiera händelser på marknaden eller i verksamheten som kan föranleda förändringar i den finansiella rapporteringen.
- Processer för att fånga upp förändringar i redovisningsregler och rekommendationer som säkerställer att dessa förändringar återspeglas i bolagets finansiella rapportering på ett korrekt sätt.

Kontrollaktiviteter

Kontrollstrukturer utformas för att hantera de risker som bedöms vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Dessa kontrollstrukturer består dels av en organisation med tydliga roller som möjliggör en effektiv, och ur ett internkontrollperspektiv lämplig, ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risker för fel i rapporteringen. Exempel på kontrollaktiviteter är tydliga beslutsprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut (investeringar, avtal, avyttringar, reserveringar etc.), resultatanalyser och andra analytiska uppföljningar, avstämningar, inventeringar och automatiska kontroller i IT-system.

Information och kommunikation

Bolagets väsentliga styrande dokument i form av policies, riktlinjer och manualer, till den del de avser den finansiella rapporteringen, hålls löpande uppdaterade och kommuniceras via relevanta kanaler, som intranät och interna möten.

För kommunikation med externa parter finns en tydlig informationspolicy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske.

Uppföljning

Höganäs avser inte att bygga upp en separat internrevisionsfunktion. Detta då bolagets koncernredovisningsavdelning har ett totalt ansvar för att följa upp och bevakar internkontrollfrågor inom koncernen. Dessutom har den ett nära samarbete med dotterbolagets controllers och ekonomiansvariga avseende bokslutsrapporteringen. Koncernen har även ett integrerat ekonomi- och redovisningssystem med gemensamma redovisningsinstruktioner. Höganäs avser att i viss mån arbeta med extern expertis för att ytterligare säkerställa god kvalitet i uppföljningen.