

Bolagsstyrningsrapport för räkenskapsåret 2018

Denna bolagsstyrningsrapport är upprättad i enlighet med ÅRL och Koden för bolagsstyrning.

Bolagsstyrning inom Almi

Bolagsstyrning inom Almi syftar till att säkerställa att bolaget på bästa sätt hanterar sin verksamhet, utför sitt uppdrag väl och därmed skapar långsiktigt värde för ägare, kunder och övriga intressenter. Ansvar för styrning, ledning och kontroll fördelas mellan ägare, styrelse och verkställande direktör. Almi bedriver sin verksamhet i koncernform. Bolagsstyrningen handlar därför också om att säkerställa styrningen av verksamheten i dotterbolagen.

Kommentarerna i bolagsstyrningsrapporten avser moderbolaget Almi Företagspartner AB om inte annat särskilt anges.

Utgångspunkter för bolagsstyrningen

Det övergripande ramverket för styrningen av Almi utgörs av

- lagar och författningar
- budgetproposition och anslag
- ägaranvisning för Almi Företagspartner
- statens ägarpolicy och riktlinjer för företag med statligt ägande (ägarpolicy) och därmed i tillämpliga delar svensk kod för bolagsstyrning (Koden) samt riktlinjer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande
- bolagsordning
- styrelsens arbetsordning samt instruktioner för verkställande direktören, revisionsutskottet, ersättningsutskottet respektive den ekonomiska rapporteringen
- interna policyer, instruktioner och riktlinjer inom ramen för det koncerngemensamma ledningssystemet
- strategiska mål, t ex hållbarhetsmål, samt övriga verksamhetsmål
- verksamhetsplan och budget samt därutöver gentemot dotterbolagen
- samverkansavtal med regionala medägare
- driftsanslag och ägaranvisningar
- kommissionsavtal avseende låneverksamheten.

Avvikelser från Koden för bolagsstyrning

Koden kompletterar statens ägarpolicy i frågor som rör samspelet mellan ägare, styrelse och företagsledning. Dessutom anger Koden riktlinjer för bolagens rapportering. I vissa frågor har regeringen funnit skäl att avvika från Koden enligt principen "följa eller förklara". Avvikelse från Koden presenteras i tabellen.

Almis avvikelse från Koden

| Kodens regel | Avsteg från Koden | Förklaring |
|--|-------------------|---|
| 1.1 Publicering av information om aktieägares initiativrätt | Följs ej | I statligt helägda bolag saknas skäl att följa denna kodregel |
| 2.1 – 2.7 Valberedning | Följs ej | Ersätts av ägarens nomineringsprocess enligt Statens ägarpolicy |
| 4.4 – 4.5 Styrelseledamots oberoende | Följs ej | Skäl saknas för redovisning i aktiebolag med endast en ägare |
| 10.2 Uppgifter om styrelseledamöters oberoende i bolagsstyrningsrapporten | Följs ej | Skäl saknas för redovisning i aktiebolag med endast en ägare |

Avvikelser från Ägarpolicyen

Ägarpolicyen föreskriver tillämpning av IFRS. Almi Företagspartner AB tillämpar dock Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning ("K3") sedan 1 januari 2014. Almis erbjudanden inom finansiering och affärsutveckling vänder sig till bolag som är verksamma i Sverige. Almi investerar i utvecklingsbolag i mycket tidiga skeden och innehaven redovisas till det lägsta av verkligt värde och anskaffningsvärdet. IFRS innebär att verkligt värde tillämpas i större utsträckning. För Almi skulle en övergång till detta medföra en större osäkerhet i det bokförda värdet på berörda poster till följd av svårigheten att fastställa verkligt värde för bolag i mycket tidig utvecklingsfas. Moderbolagets styrelse har därmed gjort bedömningen att Almi-koncernen ska tillämpa ett svenskt regelverk.

Ägaren

Almi Företagspartner AB är helägt av svenska staten. Ägandet förvaltas av Näringsdepartementet genom Enheten för statligt ägande med målet att skapa värde och säkerställa utförandet av särskilt beslutade samhällsuppdrag. Ägaranvisningen fastställs av årsstämman och innehåller bland annat Almis särskilda uppdragsmål, hur finansiering av verksamheten sker samt kraven på effektivitet och återrapportering av uppdragets genomförande.

Genom ägarpolicy ställs krav på att statligt ägda bolag ska agera föredömligt inom hållbart företagande. Internationella riktlinjer, Agenda 2030 och de globala målen för en hållbar utveckling är vägledande i hållbarhetsarbetet. Särskild vikt läggs på frågor rörande arbetsmiljö, mänskliga rättigheter, goda och anständiga arbetsvillkor, minskad klimat- och miljöpåverkan, god affärsetik och aktivt antikorrupsionsarbete, ansvarsfullt agerande inom skatteområdet samt att säkerställa att inte missbruk av särställningen som statligt ägt bolag sker.

Almis uppdrag och mål

Enligt ägaranvisning ska Almi verka för hållbar tillväxt genom affärsutveckling och finansiering riktad mot företag och företagare med lönsamhets- och tillväxtpotential och som bedöms ekonomiskt, socialt och miljömässigt hållbara. Verksamheten ska vara marknadskompletterande och därför riktas mot företag som inte får sitt behov av finansiering och affärsutveckling tillgodosatt av marknadens privata aktörer. Särskilt fokus ska ägnas åt tidiga skeden i termer av såväl livscykel som olika former av expansions- och utvecklingsfaser, kvinnors företagande och företagare med utländsk bakgrund.

Bolagsstämman

Bolagsstämman är bolagets högsta beslutande organ. Vid Almis årsstämma har riksdagsledamot rätt att närvara. Årsstämman är även öppen för allmänheten.

Årsstämma avseende verksamhetsåret 2017 hölls den 27 april 2018. Ägaren företrädde av Magnus Johansson. Utöver sedvanliga beslutspunkter antogs ny ägaranvisning och statens ägarpolicy och riktlinjer för bolag med statligt ägande samt godkändes de av styrelsen föreslagna riktlinjerna för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Protokollet från årsstämman hålls tillgängligt på bolagets webbsida, almi.se.

Styrelsenominering

Styrelsenomineringsprocessen inom Regeringskansliet koordineras av Näringsdepartementet och sker i enlighet med Statens ägarpolicy. Styrelsen ska ha en hög kompetensnivå som är anpassad till bolagets verksamhet, situation och framtida utmaningar. Kompetensbehovet analyseras utifrån bolagets verksamhet, situation och framtida utmaningar, styrelsens sammansättning samt genomförda styrelseutvärderingar. I Regeringskansliets arbete med styrelsenomineringsprocessen ingår dessutom en löpande egen utvärdering av styrelsen. Därefter fastställs eventuella rekryteringsbehov och rekryteringsarbetet inleds.

Externa revisorer

Revisorer/revisionsbolag väljs för en mandatperiod om ett år. Lagen om offentlig upphandling tillämpas avseende villkoren för uppdraget. Under hösten 2016 och första kvartalet 2017 genomfördes en offentlig upphandling omfattande villkoren för revisionstjänster för räkenskaps-

åren 2017–2020. Upphandlingen ledde till att Deloitte AB tilldelades avtalet. Revisionsutskottet utvärderar årligen revisionen. Utskottet fann vid utvärderingen avseende verksamhetsåret 2017 att Deloitte AB bedöms fullgöra revisionen på ett fullgott sätt. Mot denna bakgrund beslutade styrelsen den 15 februari 2018 att föreslå ägaren att på årsstämman utse Deloitte AB till revisionsbolag. Vid årsstämman den 27 april 2018 utsågs därefter Deloitte till revisionsbolag intill utgången av 2019 års årsstämma. Det noterades att auktoriserad revisor Jonas Ståhlberg utsetts till huvudansvarig revisor. Ersättning till revisorerna framgår av Not 6.

Styrelsen

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska Almis styrelse bestå av lägst sex och högst tio ledamöter utan suppleanter. Almis stämموvalda styrelseledamöter nomineras av regeringen. Regeringen har även förordnat en av ledamöterna att vara styrelseordförande. Av styrelsens åtta stämموvalda ledamöter är fem kvinnor.

Vid årsstämman i april 2018 beslutades att antalet styrelseledamöter skulle uppgå till åtta. Birgitta Böhlin, Anders Bystrom, Åke Hedén, Nicolas Hassbjer, Pia Sandvik och Anna Söderblom omvaldes som styrelseledamöter. Nyval skedde av Ulrika Geeraedts och Hanna Lagercrantz som styrelseledamöter. Birgitta Böhlin omvaldes som styrelseordförande. Agneta Mårdsjö avgick.

Vid årsstämman noterades också att Unionen som arbetstagarrepresentanter anmält Andreas Schroff och Linda Hällerstrand och som suppleanter för dessa Henrik Pettersson och Emil Nordlander. För närmare presentation av styrelsens ledamöter se sidan 71.

Arvoden till styrelse och utskott

Vid årsstämman beslutades att arvoden till styrelsen ska utgå med 215 000 kronor till ordföranden samt 105 000 kronor till ledamot. Ersättningar till revisionsutskottet utgår med 50 000 kronor per år till ordföranden och 33 000 kronor per år till utskottets övriga ledamöter. Ersättningar till ersättningsutskottet utgår med 25 000 kronor per år till ordföranden och 20 000 kronor till utskottets övriga ledamöter. Arvode utgår inte till ledamot som är anställd vid Regeringskansliet eller till arbetstagarrepresentanter eller suppleanter för dessa.

Styrelsens ansvar och arbetsuppgifter

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Almis organisation och förvaltning. Styrelsen fastställer bolagets övergripande mål, strategier och verksamhetsplan, säkerställer god intern kontroll, riskhantering och ett adekvat hållbarhetsarbete. Styrelsens arbetsordning reglerar ansvarsfördelningen inom styrelsen, de uppgifter som åligger styrelsen, ordföranden och övriga ledamöter, formerna för styrelsearbetet och styrelsens sammankomster samt utskottsarbetet.

Styrelsen har också utfärdat särskilda instruktioner för verkställande direktör, revisionsutskottet, ersättningsutskottet respektive den ekonomiska rapporteringen.

Styrelsen har inom ramen för det koncerngemensamma ledningssystemet fastställt policyer för etik, hållbarhet, informationssäkerhet, kapitalplacering, kommunikation, kreditgivning, upphandling, riskkapital, affär, gåvor, representation och andra förmåner, lika rättigheter och möjligheter, för motverkan av bedrägeri, motverkan av penningtvätt och finansiering av terrorism, motverkan av intressekonflikter, arbetsmiljö samt en medarbetarpolicy. Dessa policyer, tillsammans med övriga styrande dokument inom ledningssystemet, implementeras också i koncernens dotterföretag i enlighet med en fastställd ordning.

Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete och ansvarar för att övriga ledamöter får erforderligt underlag för att fullgöra sina uppgifter samt att beslut fattas och verkställs effektivt. Styrelseordförande ansvarar också för dialogen med ägaren genom Näringsdepartementet och för löpande kontakt och avstämningar med vd.

Styrelsens arbete verksamhetsåret 2018

Styrelsemötena har en återkommande struktur med huvudpunkter enligt stående agenda kompletterat av en årlig agenda över periodiskt återkommande fördjupningsområden. Kvartalsvis erhåller styrelsen en rapport om bolagets resultat, ställning och uppföljning mot verksamhetens mål. Varje månad erhålls kortare vd-rapporter som belyser nyckeltal och väsentliga händelser.

Under 2018 har styrelsen sammanträtt vid åtta tillfällen. Under året har särskild uppmärksamhet ägnats åt implementering av Almis nya verksamhetsstrategi. Beslut har fattats om målnivåer för de verksamhetsmål och strategiska hållbarhetsmål som ingår i Almis målstruktur. Vidare har styrelsen diskuterat bolagets likviditetssituation i samband med att Almis kapital tillgängligt för utlåning under inledningen av verksamhetsåret blivit i det närmaste fullt utnyttjat. Fortsatt fokus har också legat på operativ rapportering, intern kontroll samt riskanalys och -hantering, bl.a. avseende konkurser och reserveringar inom kreditverksamheten samt behovet av processförbättringar och annan uppföljning av riskkapitalverksamheten. Styrelsen har vidare beslutat om ett nytt garantiavtal avseende mikrolån med Europeiska Investeringsfonden samt om bolagets budget och verksamhetsplan.

Utvecklingen av det koncerngemensamma ledningssystemet har fortsatt. Inom ramen för uppbyggnad av bolagets interna funktion för compliance har styrelsen bland annat fattat beslut om två nya policyer avseende motverkan av intressekonflikter samt motverkan av penningtvätt och finansiering av terrorism. Styrelsen har vidare beslutat att från och med styrelsemötet i december 2018 behandla en avrapportering från compliance-funktionen vid varje sammanträde.

Utvärdering av styrelse och vd

Ordföranden säkerställer att styrelsens och verkställande direktörens arbete årligen utvärderas. Årets styrelse-utvärdering genomfördes genom enkät som besvarades av ledamöterna och analyserades av styrelsens ordförande. Avrapportering med efterföljande diskussion skedde på styrelsemötet den 12 december varvid styrelsen enades om att de prioriterade utvecklingsområdena är digitalisering och successionsplanering. Vd:s arbete utvärderades vid styrelsens sammanträde den 13 mars.

Revisionsutskott

Styrelsen har inom sig inrättat ett revisionsutskott med uppgift att följa de finansiella och ekonomiska frågorna. Utskottet arbetsuppgifter omfattar bland annat beredning av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella och operationella rapporteringen, effektiviteten i Almis interna kontroll och riskhantering samt utvärderar löpande revisionsinsatsen.

Till ledamöter i revisionsutskottet utsågs vid konstituerande styrelsemöte den 27 april 2018 Åke Hedén (tillika utskottsordförande), Birgitta Böhlin, Hanna Lagercrantz och Anna Söderblom. Utskottet har under verksamhetsåret sammanträtt vid sex tillfällen.

Ersättningsutskott

Styrelsen har inom sig inrättat ett revisionsutskott med uppgift att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper, ersättningar och andra anställningsvillkor för bolagsledningen i Almi Företagspartner AB. Till ledamöter i ersättningsutskottet utsågs vid konstituerande styrelsemöte den 27 april 2018 Birgitta Böhlin (tillika utskottsordförande), Hanna Lagercrantz och Pia Sandvik. Utskottet har under verksamhetsåret sammanträtt vid fyra tillfällen.

Närvaro

Närvaron vid styrelsens och utskottens sammanträden under året framgår av tabellen på efterföljande sida.

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Almi följer statens riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i företag med statligt ägande (2016-12-22). Kriterierna är också vägledande för ersättningen till övriga anställda. De riktlinjer som fastställdes av årsstämman i april 2018 finns tillgängliga på Almis webbplats, almi.se, som bilaga till protokollet från aktuell årsstämma. Med ledande befattningshavare avses utöver verkställande direktören dessutom chefer som ingår i koncernledningen och är direkt underställda den verkställande direktören. Löner och ersättningar finns närmare beskrivet i Not 7.

Styrelsen utvärderade bolagets tillämpning av riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare 2017 inför årsstämman 2018. Av utvärderingen framgick att anställningsvillkor, ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer för

| Styrelseledamot | Befattning | Styrelse | | Revisionsutskott | | Ersättningsutskott | |
|--|------------------------|---------------|---------|------------------|---------|--------------------|---------|
| | | Invald/utsedd | Närvaro | Utsedd | Närvaro | Utsedd | Närvaro |
| Birgitta Böhlin | Styrelseordförande | 2013 | 9/9 | 2014 | 5/6 | 2017 | 4/4 |
| Anders Byström | Styrelseledamot | 2013 | 9/9 | | | | |
| Ulrika Geeraedts | Styrelseledamot | 2018 | 5/6 | | | | |
| Nicholas Hassbjer | Styrelseledamot | 2013 | 8/9 | | | | |
| Åke Hedén | Styrelseledamot | 2013 | 9/9 | 2014 | 6/6 | | |
| Linda Hällerstrand, utsedd 27 april, avgick den 1 december | Arbetsagarrepresentant | 2018 | 4/5 | | | | |
| Hanna Lagercrantz, invald 27 april | Styrelseledamot | 2018 | 3/6 | 2018 | 3/3 | 2018 | 2/3 |
| Agneta Mårdsjö, avgick 27 april | Styrelseledamot | 2013 | 3/3 | | | | |
| Emil Nordlander, utsedd till suppleant 27 april, ordinarie från 1 december | Arbetsagarrepresentant | 2018 | 2/6 | | | | |
| Henrick Pettersson, avgick 1 december | Arbetsagarsuppleant | 2017 | 1/8 | | | | |
| Pia Sandvik | Styrelseledamot | 2017 | 8/9 | | | 2017 | 3/4 |
| Andreas Schroff | Arbetsagarrepresentant | 2016 | 7/9 | | | | |
| Kristina Starck-Enman, avgick 27 april | Arbetsagarsuppleant | 2016 | 0/3 | | | | |
| Anna Söderblom | Styrelseledamot | 2014 | 9/9 | 2014 | 6/6 | | |
| Christina Wahlman, avgick 27 april | Arbetsagarrepresentant | 2015 | 1/3 | | | | |

ledande befattningshavare i Almi Företagspartner AB enligt styrelsens bedömning följde de av årsstämman beslutade gällande riktlinjerna.

Hållbarhetsstyrning

Styrelsen beslutar om Almis strategiska hållbarhetsmål och tillhörande policyer.

Vd och ledning beslutar om organisering och genomförandet av hållbarhetsarbetet. Under året har fokus lagts på att integrera hållbarhet i Almis tjänster, på värdegrundsarbete och en ny plattform för kompetensutveckling och lärande. Läs vidare om Almis hållbarhetsarbete på sidorna 14–29.

Almis organisation och ledning

Verkställande direktör och koncernchef

Göran Lundwall är sedan 2001 verkställande direktör i moderbolaget och koncernchef i Almi-koncernen.

Född: 1961

Utbildning: Fil kand, Lunds Universitet, samhällsvetare med inriktning ekonomi och statskunskap.

Andra styrelseuppdrag: Ordförande i Almi Invest AB, ledamot i Almi Företagspartner Mitt AB, Almi Företagspartner Mälardalen, Almi Företagspartner Stockholm Sörmland AB, Almi Företagspartner Uppsala AB samt i Stiftelsen SKAPA.

Almi-koncernen

Verkställande direktören och koncernchef organiserar moderbolagets ledning och verksamhet för att uppnå

ändamålsenlig styrning och kontroll. Styrningen av koncernen sker i två dimensioner, å ena sidan genom koncernövergripande funktioner och affärsområdesledning å andra sidan av koncernens dotterbolag genom vilka verksamheten bedrivs. För en beskrivning av Almi-koncernen se sidan 34.

Ägarstyrning inom koncernen

Almi-koncernens operativa verksamhet bedrivs i stor utsträckning genom dotterbolagen och styrningen av dessa är mycket väsentlig för att Almis uppdrag ska kunna utföras på bästa sätt och i enlighet med ägaranvisningen.

Samverkansavtal och löpande samråd med regionala medägare är basen i ägarstyrningen av de sexton regionala dotterbolagen som ägs till 51 procent av Almi Företagspartner AB. Ägarnas gemensamma ägaranvisningar till dotterbolagen omfattar bland annat riktlinjer för dotterbolagens verksamhet och målstruktur. Moderbolagets styrning sker också genom valberedningsarbete och nominering av ledamöter till styrelserna i enlighet med samverkansavtal samt egen styrelserepresentation.

Styrningen av underkoncernen Almi Invest sker på liknande sätt med ägaranvisningar och styrelserepresentation. Därutöver sker visst samråd med finansiärerna till de riskkapitalfonder som förvaltas av Almi Invest. Valberedning för Almi Invest AB utses vid behov av moderbolagets styrelse. Almi Invest AB nominerar styrelseordförande i majoriteten av de regionala fondbolagen

Koncernledningen

Koncernen har en samlad ledning som består av sju personer inklusive vd och vice vd och omfattar såväl koncernöver-

gripande funktioner som affärsområden. Koncernledningen sammanträder varannan vecka och är ett informations- och beslutsforum för bolagsgemensamma och strategiska frågor. Koncernledningen presenteras på sidan 72.

Verksamheten har en gemensam målstruktur som följs upp genom kvartalsvisa ledningsrapporter samt övrig löpande finansiell rapportering.

Intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen för räkenskapsåret 2018

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen och Koden för att bolaget har en god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering och intern kontroll efterlevs. Ansvaret innefattar även att bolagets finansiella rapportering är upprättad i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga externa krav. Styrelsen har beslutat att inte följa IFRS-standarderna utan tillämpar istället regelverket K3.

Almis beskrivning av den interna kontrollen tar sin utgångspunkt i ramverket för intern kontroll utgivet av the Committee of the Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO) 1992 och uppdaterat 2013. Rapporten är upprättad i enlighet med Koden och är därmed avgränsad till intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen.

Kontrollmiljö

Grunden till den interna kontrollmiljön utgörs av följande struktur:

- Arbetsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott och bolagets verkställande direktör. Enligt styrelsens fastställda instruktion ansvarar den verkställande direktören för att adekvata kontrollrutiner finns, exempelvis regelbunden uppföljning där det ekonomiska utfallet, beslutade investeringar och större avvikelser mot budget följs upp
- Bolagets organisation, dess roller, ansvarsområden, beslutsvägar samt delegering av befogenheter
- Företagskultur och de värderingar som organisationen verkar utifrån
- Styrande dokument såsom interna policyer, instruktioner, riktlinjer, verksamhetsplan och budget.

Riskbedömning

Bolaget tillämpar fortlöpande processer för riskbedömning och riskhantering på såväl strategisk som operativ nivå i syfte att säkerställa att de risker som bolaget är utsatt för identifieras och hanteras väl. Bolagsledningen genomför varje år en verksamhetsövergripande riskanalys, där kartläggning sker i syfte att identifiera, värdera och prioritera strategiska och operativa risker. Riskkartläggningen, som graderar riskerna utifrån en sannolikhetsskala och en påverkansskala, återrapporteras till styrelsen. Ansvariga

utses för de prioriterade riskerna, riskhanteringen sker därefter inom ramen för den operativa verksamheten och rapporteras löpande till styrelsen.

Bolaget har en internkontrollfunktion inom Finansstaben som ansvarar för att utveckla och granska kontrollmiljön i koncernen. Internkontrollfunktionen upprättar riskanalyser för de områden som är föremål för granskning. Identifierade risker granskas med syfte att bedöma om befintliga kontroller är ändamålsenliga och effektiva och därmed adresserar risken. Riskbedömning avseende den finansiella rapporteringen syftar till att identifiera, värdera och prioritera de mest väsentliga riskerna som kan påverka den finansiella rapporteringen. De riskområden som bedöms mest väsentliga i detta avseende är processerna inom riskkapitalverksamheten och lån- och affärsutvecklingsverksamheten. Utöver dessa områden har lön- och pensionsprocessen varit ett huvudfokus för internkontrollfunktionens arbete under 2018. Rapportering sker löpande till revisionsutskottet.

De externa revisorerna diskuterar bolagets risksituation i samband med planeringsarbetet för den årliga revisionen.

Bolagets compliancefunktion genomför riskbedömningar som ligger till grund för compliancearbetet under året.

Kontrollaktiviteter

Låneverksamheten inom Företagspartner har den beloppsmässigt största omfattningen av koncernens verksamheter. Särskilda kontrollaktiviteter finns därför på plats. Bolagets reserveringar för osäkra krediter jämförs en gång per år med UCs riskbedömning för att få en extern jämförelse. Dotterföretagens utlåningsverksamhet revideras i normalfallet regelbundet av kreditrevisionskommittén och bolagen erhåller betyg på en tregradig skala. Kreditrevisionens genomgång görs av de styrparametrar som ligger till grund för bedömning av dotterföretagens måluppfyllelse. Vidare görs genomgång av dotterföretagets arbetsrutiner i låneverksamheten, kundkontakter och uppföljning samt marknadsbearbetning och policy i kreditgivning. Under första kvartalet av 2018 genomfördes ingen kreditrevision på grund av vakanser efter en omorganisation. Från och med andra kvartalet 2018 har dock kreditrevision återigen genomförts som en viktig kvalitetssäkring i kreditverksamheten. Fokus har under året därutöver varit på uppföljning av kassaflödet från låneverksamheten samt av vidtagna åtgärder för att åstadkomma en balanserad utlåningsnivå.

Internkontrollfunktionen har genomfört ett antal granskningar och uppföljningar av verksamheten under året. Årlig internkontrollgranskning har genomförts av Almi-koncernens riskkapitalverksamhet. Vissa förbättringar avseende nya rutiner och kontroller hänförliga till investeringsverksamheten har noterats jämfört med föregående år. När det gäller värdering av portföljinnehaven enligt de riktlinjer som finns för bolag i tidig utvecklingsfas, IPEV Guidelines, har internkontrollgranskningen visat att det fortfarande föreligger ett förbättringsbehov.

En omfattande genomgång för att förbättra koncernens värderingsprocess påbörjades föregående verksamhetsår och har varit ett fokusområde under 2018. Arbetet kommer att fortsätta under 2019. Föregående räkenskapsår genomfördes en övergripande riskkartläggning av risker kopplade till lön- och pensionsprocessen. Internkontrollfunktionen har löpande under året följt upp att implementering av nya rutiner och kontroller inom dessa områden har genomförts, avrapportering till revisionsutskottet har skett vid flertalet tillfällen under året. Granskningen har omfattat utvärdering av befintliga kontroller samt utformning och implementering av nya kontroller för att förbättra kontrollmiljön hänförligt till dessa processer. Därutöver pågår en mer generell översyn av behovet att bygga in tätare kontrollrutiner med fokus på särskilt känsliga processer även i den övriga verksamheten. Granskning av ersättning till koncernens ledande befattningshavare utförs årligen av internkontrollfunktionen med syfte att säkerställa att Almi uppfyller statens riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.

Finansiell rapportering sker i enlighet med gällande redovisningsregler och -standarder. Styrelsen ansvarar för samt säkerställer genom revisionsutskottet att fastlagda principer för den finansiella rapportering och interna kontrollen efterlevs samt upprätthåller ändamålsenliga relationer med bolagets revisorer. På det styrelsemöte där årsbokslutet behandlas, rapporterar revisorerna iakttagelser gjorda i samband med revisionen.

Styrelsen bedömer genom revisionsutskottet årligen behovet av riktade internrevisionsgranskningar på utvalda riskområden i koncernen. Under året har internrevisionens granskning inriktats på rutiner för löner, reseräkningar och utlägg samt på det arbete som pågår med integrera hållbarhetsaspekter inom låneverksamheten. Rekommendationer och iakttagelser från internrevisionsgranskningen har efter avrapportering till styrelsens revisionsutskott blivit föremål för interna handlingsplaner som följs upp löpande.

Information och kommunikation

Almi har etablerade informations- och kommunikationsvägar som syftar till fullständighet och riktighet i den finansiella rapporteringen och till att säkerställa att information sprids på ett strukturerat och ändamålsenligt sätt inom hela koncernen. Styrelse och ledning får löpande information och de externa rapporterna granskas av företagets externa revisorer vid ett antal rapporteringstillfällen. Delårsrapporter och års- och hållbarhetsredovisningar publiceras på bolagets webbplats. Styrande dokument såsom policyer, instruktioner samt process- och rutinbeskrivningar kommuniceras via koncernens intranät, ingår i utbildning samt vid introduktion av nyanställda och uppdateras löpande. Varje medarbetare ansvarar för att själva söka information och löpande hålla sig uppdaterad kring relevanta styrdokument.

Uppföljning

Styrelsen följer löpande upp den finansiella rapporteringen såsom delårsrapporter och års- och hållbarhetsredovisning. Avvikelser som rapporteras inom ramen för den externa revisionen behandlas särskilt. Stor vikt läggs vid effektiviteten i interna kontroller, ändamålsenliga informations- och kommunikationsvägar samt av att föreslagna förbättringsåtgärder genomförs. Den ekonomiska utvecklingen i bolaget följs kvartalsvis upp mot budget på styrelsemöten. Vid större avvikelser från budget rapporterar verkställande direktören till styrelsen. Styrelsen följer årligen upp efterlevnaden av fastställda policyer bland annat genom koncernledningens årliga avrapportering från verksamhetsansvarigas uppföljning.