

# Rapportering Almi Företagspartner Mälardalen AB Årsbokslutsgranskning 2022

Mars 2023  
Henrik Nilsson och Kornelia Wall Andersson

# Innehållsförteckning

3	Inledning
4	Sammanfattning
6	Bedömning av fokusområden
11	Detaljerade iakttagelser och rekommendationer
15	Bolagsspecifika iakttagelser
17	Ersättningar ledande befattningshavare
19	Bilaga – Analyticskörning, utlåning

# Inledning

## Vår revision av er verksamhet

Allmänhetens och övriga intressenters förtroende för Almi är av yttersta vikt. Vår målsättning och ambition är att det värde som skapas av en revision hjälper till att bygga detta förtroende. Vi arbetar för att revisionen skall fungera som ett kraftfullt stöd i ledningens arbete med att utveckla verksamheten, där riskhantering och rapportering bidrar med värde, också utanför de administrativa processerna.

I detta dokument presenterar vi resultatet från vår granskning av Almi Företagspartner Mälardalen AB för 2022. Vi har granskat resultat- och balansräkning, årsredovisning samt styrelse och VDs förvaltning.

På kommande sidor presenteras iakttagelser och slutsatser för de fokusområden som presenterats i revisionsplanen. För koncerngemensamma iakttagelser hänvisar vi till rapporter som presenterats för koncernledning och revisionsutskott i december 2022 samt mars 2023.

Iakttagelserna i denna rapport har diskuterats med koncernens företagsledning och deras svar och kommentarer har inkluderats i rapporten där detta bedömts vara relevant.

Denna rapport innehåller en sammanfattning av väsentliga iakttagelser med bäring på årsredovisningen.

Denna rapport är enbart avsedd för företagsledningen och styrelsen och inte för att distribueras till utomstående.

Henrik Nilsson

Auktoriserad revisor

Kornelia Wall Andersson

Auktoriserad revisor

# Sammanfattning

## Övergripande sammanfattning från vår granskning av årsbokslutsgranskning

Vi har haft en bra dialog med de personer inom Almi vi har varit i kontakt med och granskningen av årsbokslutet har fungerat väl. Vi bedömer att vi har kunnat utföra de revisionsåtgärder som planerats. God kvalitet i kvartals- och årsbokslut.

Område	Övergripande bedömning och observationer
<b>Intern kontroll och förvaltningsrevision</b>	<p>Vi har under hösten 2022 utifrån våra fokusområden genomfört granskning av flertalet centrala processer som påverkar Almis finansiella rapportering. Störst fokus har varit på processerna för kredithantering, processen för investeringar (Almi Invest), IT men även processer kopplat till finansiell rapportering, intäkter samt placeringstillgångar. I tillägg har vi även genomfört granskning av intern styrning och kontroll (förvaltningsrevision).</p> <p>Vår övergripande bedömning är att den interna kontrollmiljön har fortsatt att utvecklats i rätt riktning under 2022. Mognadsgraden har stärkts inom flera områden och vi bedömer att Almi har ett strukturerat arbete för att identifiera och förstärka prioriterade områden. Vi ser det viktigt att detta arbete fortgår under 2023 för att nå uppsatta mål avseende mognadsgrad och ytterligare stärka den interna kontrollmiljön; inte minst med hänsyn till den förestående övergången till IFRS.</p> <p>Våra väsentliga identifierade iakttagelser och rekommendation är i likhet med tidigare år främst inom processen för kredithantering och inom investeringsverksamheten.</p> <p>Almi har genomfört en förstudie över vilka områden som påverkas av IFRS-konvertering, vilket är positivt och i linje med våra tidigare rekommendationer. Resultatet av analysen visar ett antal områden som särskilt bör prioriteras där betydande resurser och tid (inkl systemstöd) förväntas krävas för att uppfylla redovisningskraven i enlighet med IFRS. Vår uppfattning är att Almi har utformat en lämplig plan för att hantera övergången och de särskilt prioriterade områdena, genom IFRS-programmet med start under senare delen av 2022. Vi ser det viktigt att arbetet har en hög prioritet i organisationen och avsedda resurser för att möjliggöra för Almi att hålla tidplanen.</p>
<b>Bokslutsgranskning</b>	<p>Vår bokslutsgranskning har främst fokuserat på granskning av utlåningen, granskning av investeringar och exits (avyttringar) inom investeringsverksamheten samt intäkter.</p> <p>Inom utlåningen har vi <b>kompletterat med uppföljande analyser och kompletterande granskning</b>. Fortsatt tillämpas ordinarie kreditreserveringsmodell, som utgångspunkt. Den tillkommande reserveringen om 70 mkr har utvärderats av företagsledningen i fjärde kvartalet och uppgår vid årets utgång till 68 mkr. Bedömningen kvarstår att ordinarie modell inte fullt ut fångar alla potentiella risker för framtida kreditförluster givet den osäkerhet som nu råder i omvärlden.</p> <p>Marknadsläget har fortsatt utvecklats negativt under fjärde kvartalet med stigande marknadsräntor och hög inflation vilket haft en påverkan på Almis verksamhet. Vi uppmuntrar att företagsledningen fortsätter att noggrant utvärdera såväl nivån på kreditreserveringarna samt bedöma påverkan på värdet av innehav i portföljbolag.</p>

# Sammanfattning

Område	Övergripande bedömning och observationer
<b>Ramverk och omfattning</b>	Vi utför vår revision av Almi AB inklusive dotterföretag ("Almi") i enlighet med International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter och har upprättats i enlighet årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1.
<b>Styrelse, VDs och revisorns ansvar för årsredovisningen</b>	<p>Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.</p> <p>Vårt väsentliga belopp i revisionen 2022 uppgår till 1460 tkr för bolaget. Detta innebär att ackumulerade fel under denna nivå enligt vår bedömning inte innebär ett väsentligt fel för bolaget. Samtliga fel som överstiger 73 tkr samt andra fel som vi bedömer kvalitativt väsentliga rapporteras till bolaget.</p>
<b>Utvärdering av fel</b>	Vi har till dags datum inte identifierat några ej justerade väsentliga avvikelser eller monetära fel.
<b>Kvarstående arbete</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Granskning av efterföljande händelser</li><li>• Inhämtande av uttalande från företagsledningen</li><li>• Granskning av sista versionen av årsredovisningen</li></ul>

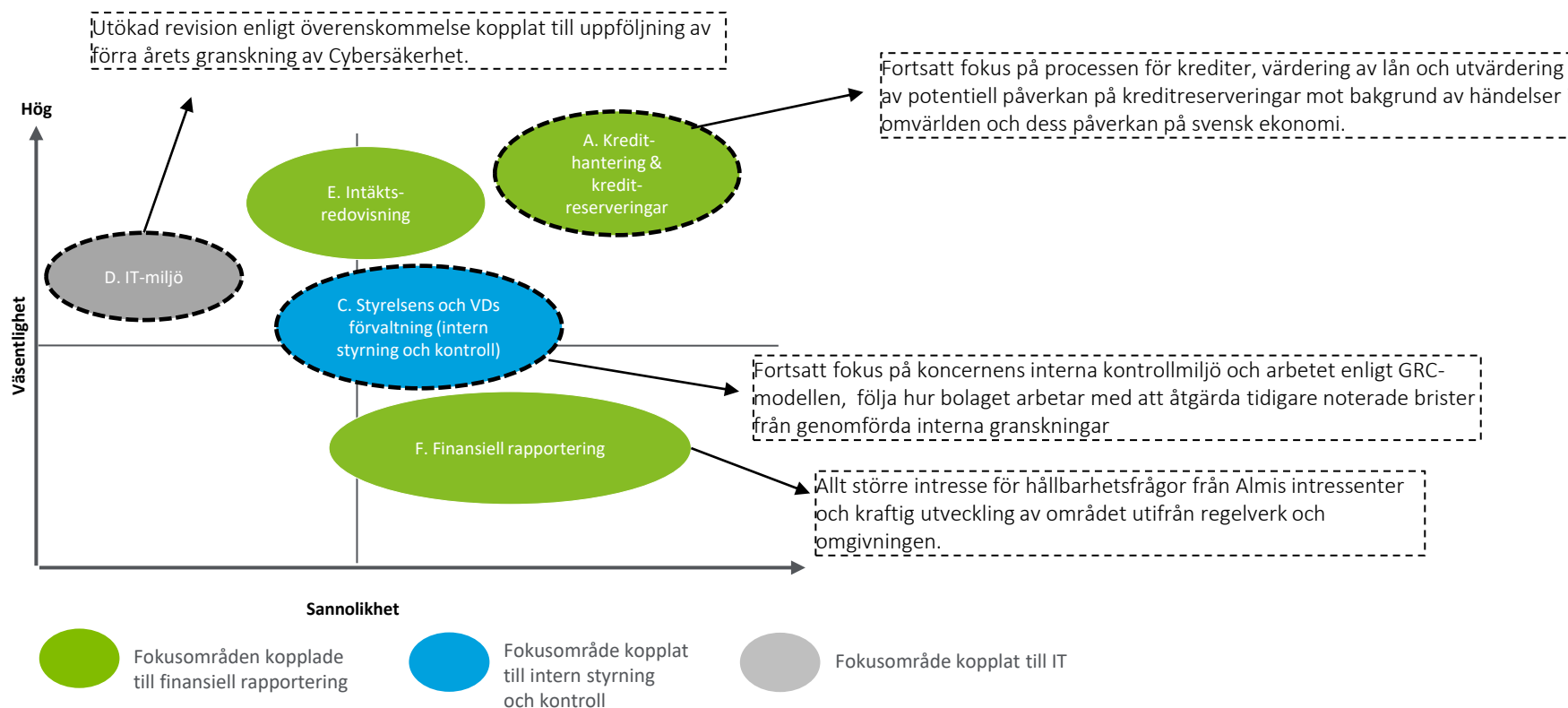
# Bedömning av fokusområden

# Fokusområden revision 2022

Mot bakgrund av vår riskbedömning har vi identifierat ett antal riskområden som har direkt koppling till årsredovisningen. Dessa är graderade utifrån sannolikhet och väsentlighet för den externa finansiella rapporteringen utan hänsyn tagen till interna kontroller i kritiska processer och systemstöd.

Riskområdena är områden där det ingår en väsentlig grad av bedömning från ledningens sida, där de inneboende riskerna är betydande till följd av till exempel komplexitet och osäkerhet, inslag av manuella rutiner, komplicerad IT-infrastruktur, nya verksamhetsområden eller omvärldsfaktorer.

*Vi har inte gjort någon förändring avseende de övergripande riskområdena jämfört med vår revisionsplan.*



# Fokusområden 2022

## A. Kredithantering & kreditreserveringar

### Bedömning

- Förhöjd osäkerhet av det ekonomiska läget i omvärlden har beaktats i årsbokslutet per 2022-12-31 genom en tillkommande reservering för befärade kreditförluster. Reservering har utvärderas av företagsledningen och vi finner bedömningen rimlig.
- I pågående IFRS-konvertering blir det aktuellt att utveckla en modell för framåtblickande bedömning av befärade kreditförluster.
- Kvarstår förbättringsbehov inom vissa områden. Åtgärdsplan har arbetats fram för att adressera iakttagelser och arbete pågår.

### Utfört arbete i sammandrag (urval)

- Vi har haft möte med ansvariga inom kreditriskorganisationen och CRO
- Analyserat kreditinstruktion och tillämpning
- Genomfört Analyticskörning av utlåning inklusive kreditreserveringar per 2022-09-30, se bilaga 2.
  - Testat kontroller för godkännande, utbetalning och valvning baserat på riskbaserade urval
  - Genomfört substansgranskning av värdering i syfte att utvärdera Almis bedömningar av kreditreserveringar baserat på riskbaserade urval
- Analytisk granskning av kreditreserveringar
- Analytisk substansgranskning av ränteintäkter

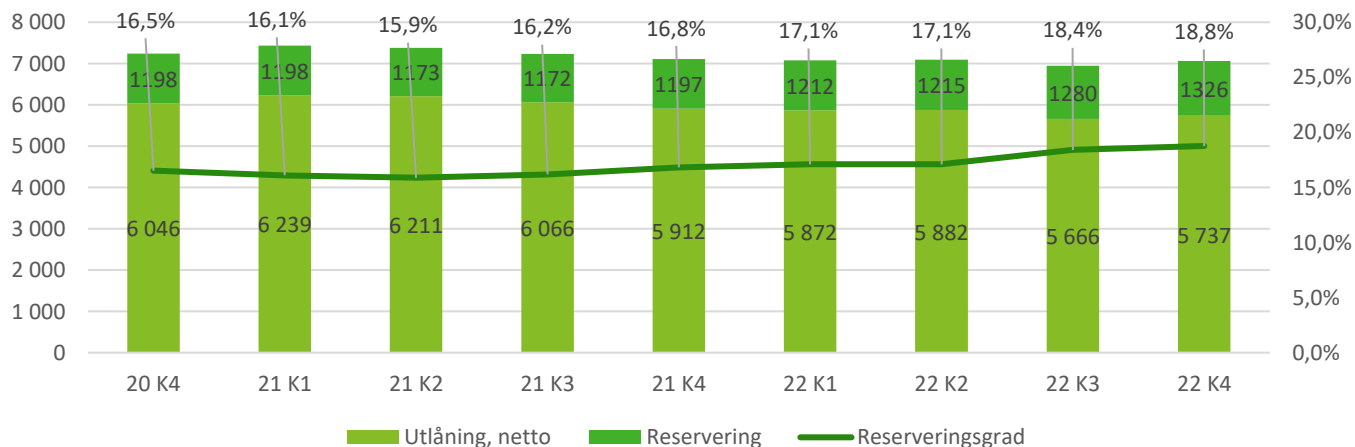
### Område

#### Övergripande analys

Utlåning, netto per 31 december 2022 uppgår till 5 737 mkr. Totala kreditreserveringar uppgår till 1 326 mkr, motsvarande 18,8 % av den totala utlåningen vilket är en ökning sedan föregående årsskifte med 2%-enheter. Almi tillämpar samma kreditreserveringsmodell som tidigare, som utgångspunkt. Den tillkommande reserveringen ursprungligen om 70 mkr har utvärderats av företagsledningen i fjärde kvartalet och uppgår vid årets utgång till 68 mkr.

Kreditförlusterna har totalt sett ökat med 74 mkr jämfört med föregående år, exkl. reserv utanför ordinarie modell. Ökningen främst hänförlig till konstaterade förluster som uppgår till 187 (122) mkr för helåret, varav 41 (31) mkr är hänförligt till fjärde kvartalet. Förändring av befärade kreditförluster, enligt ordinarie reserv, uppgår till 61 (52) mkr för helåret, varav 48 (25) mkr är hänförligt till förändringar i fjärde kvartalet. Noteras även en ökning i antal pågående uppskov mellan tredje och fjärde kvartalet samt ett högre inflöde av anståndsärenden fjärde kvartalet jämfört med tredje kvartalet samt även högre inflöde jämfört med motsvarande kvartal föregående år.

### Utveckling utlåning och kreditreserveringar



# Fokusområden 2022

## A. Kredithantering & kreditreserveringar

### Väsentliga områden att kommentera

<b>Interna kontroller</b>	<p><u>Slutsats efter utförd granskning av interna kontroller (presenterades 6 december 2022)</u></p> <p>I enlighet med vad internkontrollfunktionen dels avrapporterade i sin granskning föregående år samt den uppföljning som avrapporterades i oktober 2022 har vi identifierat ett antal utvecklingsområden kopplade till den interna kontrollmiljön. Vid internkontrollgranskning av kredit-PM har ett antal förbättringsområden identifierats främst avseende behovet av att kredithandläggare bättre bör underbygga kundens återbetalningsförmåga via finansiella analyser. Syftet med rekommendationen är att förbättra processen och möjliggöra en högre grad av kontroll centralt utan att negativt påverka den decentraliserade affären. Vi har tagit del av Almis åtgärdsplan som adresserar iakttagelserna och ser positivt på föreslagna åtgärder.</p> <p>Vi har noterat att det förekommer att kredithandläggare gör en annan bedömning av den interna ratingen jämfört med vad som föreslås initialt av systemet. Eftersom den interna ratingen har en direkt påverkan för vilken instans som fattar kreditbeslut har vi rekommenderat Almi att införa kontroller i samband med beslut om rating som avviker från den av systemet föreslagna ratingen. Almi har i enlighet med åtgärdsplanen analyserat befintlig modell och genomfört test av extern modell (UC). Vi rekommenderar fortsatt arbetet kring val av ratingmodell och eventuellt behov av kompenserande kontroller.</p> <p>Se vidare i bilaga 1 för detaljerad beskrivning av iakttagelser och rekommendationer.</p> <p><u>Uppföljning och slutsatser per 31 december 2022</u></p> <p>Vi bedömer att noterade brister inte väsentligt påverkar våra slutsatser kring redovisade poster i årsbokslutet men det är viktigt att Almi fortsätter påbörjat arbete med att åtgärda kvarvarande brister.</p>
<b>Bedömningsposter - kreditreserveringar</b>	<p><u>Slutsats efter utförd granskning av interna kontroller (presenterades 6 december 2022)</u></p> <p>Utöver ordinarie reserveringsmodell redovisas ytterligare en reservering om 70 mkr per Q3 i syfte att beakta rådande omvärldssituation och osäkra geopolitiska läge som ordinarie modell inte anses fånga fullt ut i rätt tid, givet de hastiga förändringar under senaste kvartalet. Viktigt att Almi noga följer utvecklingen i omvärlden och att reserveringen vid behov kalibreras med hänsyn till hur kreditförlusterna utvecklas.</p> <p>Vi har, tidigare år, rekommenderat Almi att överväga en mer framåtriktad modell för bedömning av kreditreserveringar. Detta har delvis hanterats genom den tillkommande reservering. Metoden bör dock utvecklas och vara mer sofistikerad vilket kommer aktualiseras i och med beslutat övergång till IFRS och behov av en modell för att värdera framtida kreditförluster, inklusive framåtblickande information.</p> <p>Tidigare rekommendation om att utvärdera de generella antaganden i befintlig kreditreserveringsmodell kopplat till Mikrolån och Innovationslån bedöms även delvis ha hanterats genom den tillkommande reserveringen.</p> <p>Se vidare i bilaga 1 för detaljerad beskrivning av iakttagelser och rekommendationer.</p> <p><u>Uppföljning och slutsatser per 31 december 2022</u></p> <p>Under kvartal 4 har vi följt upp vår tidigare granskning av kreditportföljen och genomfört kompletterande granskningsåtgärder. Vi har diskuterat med företagsledningen och utvärderat deras bedömningar för kreditreserveringar samt genomfört analytisk granskning av kreditreserveringar för osäkra krediter. Fortsatt tillämpas ordinarie kreditreserveringsmodell, som utgångspunkt. Den tillkommande reserveringen om 70 mkr har utvärderats av företagsledningen i fjärde kvartalet och uppgår vid årets utgång till 68 mkr. Bedömningen kvarstår att ordinarie modell inte fullt ut fångar alla potentiella risker för framtida kreditförluster givet den osäkerhet som nu råder i omvärlden.</p> <p>Baserat på vår genomförda granskning bedömer vi att kreditreserveringarna i allt väsentligt är korrekt redovisade i årsbokslutet.</p>

# Fokusområden 2022

## Fokusområden

<b>c. Styrelsens och VDs förvaltning (intern styrning och kontroll)</b>	<p>Genomfört arbete;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Genomläsning av styrelsedokumentation och rapportering från kontrollfunktioner</li><li>• Genomgång av väsentliga policydokument och bolagsformalia</li><li>• Granskning av skatter och avgifter samt moms</li></ul> <p>Vår övergripande bedömning är att den interna kontrollmiljön har fortsatt att utvecklas i rätt riktning under 2022. Internkontrollfunktionens arbete har utvecklats väl och bedöms vara utformat på ett lämpligt sätt och genomförs med hög kvalitet. Mognadsgraden har stärkts inom flera områden och vi bedömer att Almi har ett strukturerat arbete för att identifiera och förstärka prioriterade områden. Vi ser det viktigt att detta arbete fortgår under 2022 för att nå uppsatta mål avseende mognadsgrad och ytterligare stärka den interna kontrollmiljön givet den förestående övergången till IFRS.</p> <p>Vi noterar att rutinen och processen gällande intressekonflikter har under året centraliserats vilket innebär en enhetlig hantering inom koncernen samt möjliggjort realtidsuppföljning. Vi noterar att föregående års rekommendation avseende uppdatering av instruktion är åtgärdad, men att nya styrdokument inte är implementerade ännu.</p>
<b>D. IT-revision av generella IT-kontroller</b>	<p>Vi har haft en design och implementations-approach ("D&amp;I") och i) utvärderat utformningen av generella IT-kontroller, samt ii) testat ifall kontrollerna implementerats i enlighet med beskrivningar och styrande dokument genom att ta ett stickprov.</p> <p>Vid vår granskning av IT systemen cLA, Visma Control och Windows Active Directory noterade vi bristande hantering av administrativa generiska användare som återkommande. Dessa användare krävs för att systemet ska fungera, men lösenorden måste begränsas på lämpligt sätt eftersom användarna kan användas av alla som har tillgång till lösenordet. Våra tester har visat att lösenordshanteringen för generiska användare varierar mellan system och rekommenderar att Almi säkerställer att alla generiska konton hanteras lämpligt och enhetligt, exempelvis genom att säkerställa att alla användare finns i ett lösenordsvalv som endast utvalda personer har tillgång till.</p> <p>Vi rekommenderar även att Almi genomför en uppföljande kontroll av de transaktioner som utförts av dessa generiska användare för att säkerställa att inga oriktiga transaktioner skett.</p> <p>Granskning av Cybersäkerhet är en utökad granskning som Almi efterfrågat, en fortsättning på den granskning som utfördes i januari 2022. Denna granskning ligger utanför den ordinarie revisionen avseende finansiell rapportering. Planeras att genomföras i första kvartalet 2023 och avrapporteras i april.</p>
<b>E. Intäktsredovisning</b>	<p>Vi har genomfört granskning av intäkterna i samband med årsbokslutsgranskningen utan att notera några väsentliga felaktigheter.</p>
<b>F. Finansiell rapportering</b>	<p>Vår bedömning är att arbetet med månads- och kvartalsboksluten löper på väl och att kvaliteten i underlag och avstämningar är tillfredsställande. Vi genomförde per Q3 en översiktlig granskning utan några väsentliga iakttagelser. Under hösten har vi genomfört granskning av processen för bokslut och finansiell rapportering. Vi noterade att arbete pågår med att ta fram en ny ekonomihandbok.</p> <p>Vår bedömning är att arbetet med årsbokslutet har fortlöpt väl och att kvaliteten i underlag och avstämningar varit god.</p> <p>Vi har genomfört granskning av årsredovisningen utan några väsentliga observationer.</p>

# Detaljerade iakttagelser och rekommendationer

# Bilaga 1

## Detaljerade iakttagelser och rekommendationer

På kommande sidor framgår våra detaljerade iakttagelser och rekommendationer som vi har identifierat i revisionen.

Samtliga av iakttagelserna är avstämde med berörda personer inom Almi och vi har inkluderat företagsledningens (koncernens) skriftliga respons på respektive iakttagelse.

# Bilaga 1

## Detaljerade iakttagelser och rekommendationer

Område	Iakttagelse	Rekommendation	Ledningens kommentar
<b>A. Kredithantering och kredit-reserveringar</b> <i>Manuell bedömning av rating</i>  <i>Noterad 2020</i>	<p>När kredithandläggare gör en annan bedömning av den interna ratingen jämfört med vad som föreslås initialt av systemet saknas dokumentation av skälen till detta. Från genomförd dataanalys framgår att det förekommer att krediter som erhåller en relativt bättre manuell rating senare utvecklas till sämre rating i enlighet med vad som ursprungligen föreslagits.</p> <p>Som en del av Almis åtgärdsplan 2022 har vi noterat att analys av ratingmodellen och test av extern modell (UC) har genomförts under året.</p>	<p>Vi rekommenderar Almi fortsätter arbetet i enlighet med plan och utvärderar om nuvarande ratingsystem ska ersättas med UC modell samt säkerställer att iakttagelse beaktas.</p> <p>Med nuvarande modell rekommenderar vi Almi att implementera:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>kontroller för krav på dokumentation av skälen för kredithandläggarens manuella bedömning</li><li>kontroller för ytterligare godkännande vid beslut om en rating som avviker från den av systemet föreslagna</li></ul>	<p><b>AO-chef/senior kreditspecialist:</b> Instämmer med rekommendationerna som Deloitte lyfter fram vilket också är överensstämmer med observation och rekommendation som internkontrollfunktionen rapporterade okt 2021. Fokus är att arbeta framåtriktat med att se över vilka förtydliganden och begränsningar som behöver göras i styrande dokument samt system. Arbetet har påbörjats och förväntas slutföras så snart en ny nationell kreditchef är tillsatt.</p> <p><b>CRO:</b> Delvis åtgärdad per november då uppföljning av befintlig ratingmodell återstår (UC-scoring-modellen kommer dock att hantera denna till fullo).</p>
<b>A. Kredithantering och kredit-reserveringar</b> <i>Dokumentation kredit-PM</i>  <i>Noterad 2020</i>	<p>Vid stickprovsgranskning av kredit-PM har ett antal förbättringsområden identifierats i syfte att skapa en enhetlig process och dokumentation vid dotterbolagens bedömning av kundens återbetalningsförmågan. Utöver rating saknas dokumentation av risk för fallissemang samt återbetalningsförmåga.</p> <p>Vi har tagit del av Almis åtgärdsplan från 2022 och noterar att flertalet projekt är uppstartade under året med plan att färdigställas under året samt inledningen av 2023.</p>	<p>Vi rekommenderar Almi fortsätter arbetet i enlighet med plan för att utveckla kredit-PM och att styrande dokument utvecklas för att säkerställa innehåll och kvalitet.</p> <p>Enligt tidigare rekommendation att säkerställa grundlig finansiell analys av återbetalningsförmåga baserat på kundens finansiella data och prognoser.</p>	<p><b>AO-chef/senior kreditspecialist:</b> Instämmer med rekommendationerna som Deloitte lyfter fram vilket också överensstämmer med observation och rekommendation som internkontrollfunktionen rapporterade okt 2021. Fokus är att arbeta framåtriktat för att öka kvaliteten av den analys och dokumentation som förväntas genomföras vid kreditbeviljandet exempelvis analys av kundens återbetalningsförmåga samt en riskanalys som ligger till grund för bedömning av kundens risk klassificering.</p> <p>Arbetet pågår och kommer vara klart innan årsskiftet men beaktat att en del ändringar kommer innebära en del följd effekter kommer ny version kommuniceras till verksamheten när ny nationell kreditchef haft möjligheten att godkänna de styrande dokumenten.</p> <p><b>CRO:</b> Delvis åtgärdad per november, styrande dokument är uppdaterade men vid stickprovsgranskning i oktober indikerades att det återstår ytterligare arbete med utbildningsinsatser och förankring inklusive systematisk uppföljning från centrala kreditteamet.</p>

# Bilaga 1

## Detaljerade iakttagelser och rekommendationer

Område	Iakttagelse	Rekommendation	Ledningens kommentar
<b>F. Finansiell rapportering</b> <i>Ekonomihandbok</i> <i>Noterad 2021</i>	<p>Vi noterade tidigare år att det saknas en formaliserad beskrivning på övergripande nivå avseende ansvar för upprättande och löpande uppdatering av beskrivningarna samt hur behörigheter och versionshantering ska hanteras.</p> <p>Almi har en pågående process att ta fram en ny ekonomihandbok. Arbetet har ej slutförts.</p>	<p>Vi rekommendera att bolaget fullföljer pågående process för att färdigställa ekonomihandboken samt säkerställer innehåll och formaliserar ansvaret för dokumentationen och den löpande hanteringen.</p>	<p><b>CFO/redovisningschef:</b> Framtagande av Ekonomihandbok sker i samarbete med extern konsult. En första version har presenterats för Almi, men arbetet kommer att fortsätta under Q1 2023. Rutiner för årlig uppdatering kommer att införas.</p>

# Bolagsspecifika iakttagelser och rekommendationer

# Iakttagelser och rekommendationer

Område	Iakttagelse	Rekommendation	Ledningens kommentar
	Inga bolagsspecifika iakttagelser		

# Ersättning till ledande befattningshavare

# Ersättningar till ledande befattningshavare

## Beskrivning av uppdrag

Almi Företagspartner AB tillämpar riktlinjer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare i bolag med statligt ägande som beslutades av regeringen den 27 februari 2020. Riktlinjerna ingår som en del av statens ägarpolicy. Riktlinjerna ska tillämpas i koncernens samtliga dotterföretags och riktlinjerna ska godkännas av årsstämman för respektive dotterbolag.

Styrelsen i respektive dotterbolag ska besluta att föreslå årsstämman att fastställa riktlinjerna. Riktlinjerna ska behandlas på stämman och beslut fattas att fastställa de föreslagna riktlinjerna. Bolagen ansvarar för att fastställa kretsen av ledande befattningshavare.

Deloitte har haft i uppdrag att utföra en särskild granskning som definierats av Almi och innefattar följande moment;

- Hur är ledande befattningshavare identifierade?
- Avstämning ersättning till ledande befattningshavare, avtal mot redovisningssystem
- Avstämning andra ersättningar mot avtal och redovisningssystem
- Avstämning ersättning mot lönebenchmark

## Väsentliga områden att kommentera

### Utfört arbete

- Deloitte har utfört följande arbete;
- Kontrollerat att bolaget definierat kretsen av ledande befattningshavare och dokumenterat beslutet.
- Kontrollerat att stämman beslutat att fastställa förslag till riktlinjer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare, som föreslagits av styrelsen.
- Inhämtat anställningsavtal för ledande befattningshavare
- Kontrollerat utbetald ersättning mot avtal
- Stickprovvis kontrollerat utbetald ersättning mot redovisningssystemet samt mot lönespecifikation, utbetalningsunderlag och pensionsfakturor.
- Uppföljning av eventuella löneökningar under året mot beslutsunderlag.
- Uppföljning av ersättningsnivå mot av Almi sammanställt underlag för marknadslöner.

### Iakttagelser

Stämman har vid ordinarie årsstämma 2022 beslutat att fastställa riktlinjer för ersättningar och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare. Bolaget har definierat ledande befattningshavare till VD, Mikael Fällman. Detta är i enlighet med koncernens uppfattning utifrån bolagets/koncernens struktur och ansvarsförhållanden. Inga andra ledande befattningshavare förekommer i bolaget.

Under 2022 har Almi medverkat i en undersökning som utförts på uppdrag av Näringsdepartementet huruvida Riktlinjerna följs. Vi har inhämtat analysen och resultatet visar att ersättning till VD ligger inom median och bedöms därmed inte vara marknadsledande jämfört med jämförbara företag.

Utbetald ersättning (lön och pension) är i enlighet med avtal.

# Bilaga

## Analyticskörning utlåningsportföljen

# Bilaga

## Analytics utlåningsportföljen

Vi har genomfört Analyticskörning av utlåning inklusive kreditreserveringar per 2022-09-30.

På kommande sidor framgår resultatet från våra analyser. Analyserna ligger grund för de riskbaserade urval som vi genomfört i revisionen.

Genomgång av resultatet kommer presenteras i detalj för företagsledningen i mars 2023.

# Analyticskörning

## Analys av branscher och årlig utveckling av produkttyper

Analysis of loans on segment

Current receivables 2022-09-30

**6,14G** 6,33G  
Current receivables 2021-12-31

Average Int. Rate 2022-09-30

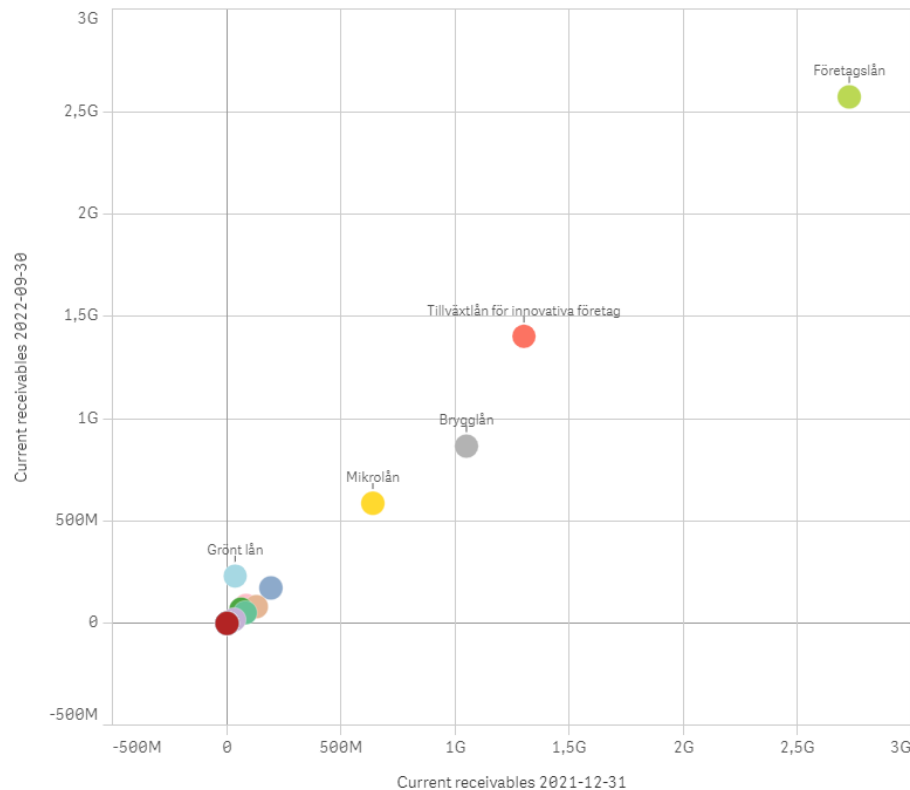
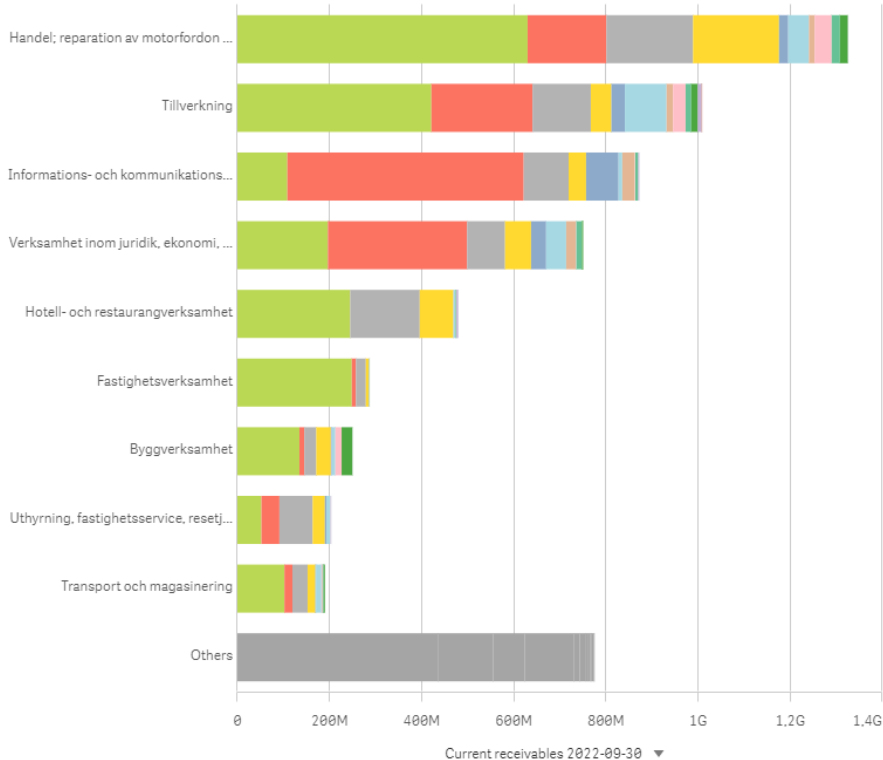
**7,6%** 6,4%  
Average Interest Rate 2021-12-31

Number of Customers 2022-09-30

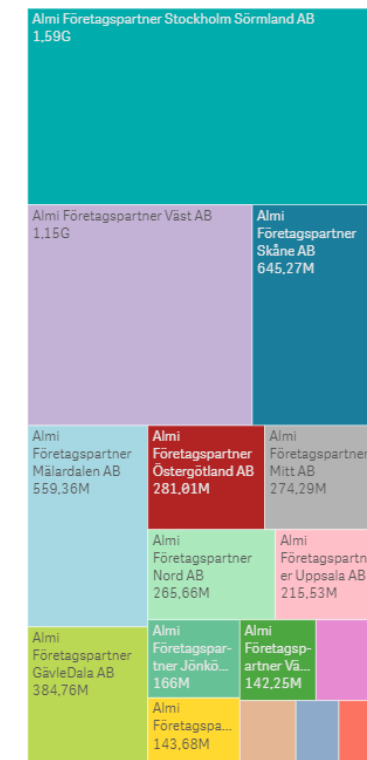
**12 766** 13 825  
Number of Customers 2021-12-31

För de utvalda bolagen () uppgår totala utlåningen per 2022-09-30 till **6 143 MSEK** vilket avser **100,0%** av totala utlåningen. Snittträntan under samma period beräknas till **7,6%**

Current receivables 2022-09-30 per industry



Capital debt per branch



### Kommentarer

Analys av produkttyp per bransch. Handel är den bransch med högst utlåning och företagslån är den produkttyp med högst utlåning. Vid analys av årlig utveckling av produkttyper noteras att Grönt Lån har en avvikande trend med relativt sett högre utlåning i år. Övriga produkttyper ligger i linje mellan åren.

# Analyticskörning

## Reservering och utestående volym

Current receivables 2022-09-30

**6,14G** 6,33G  
Current receivables 2021-12-31

Average Int. Rate 2022-09-30

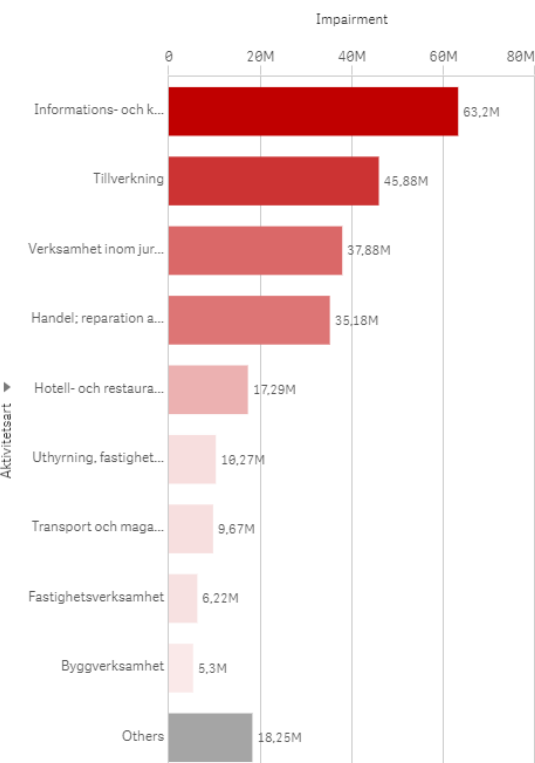
**7,6%** 6,4%  
Average Interest Rate 2021-12-31

Provisioning 2022-09-30

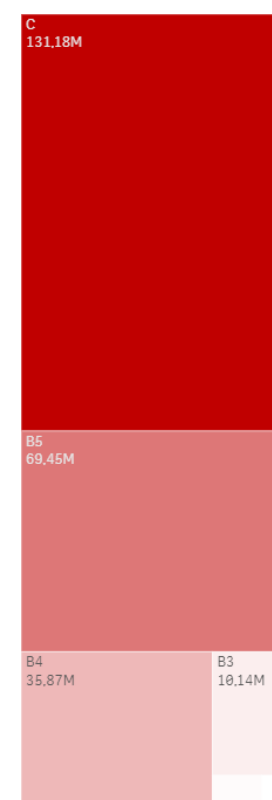
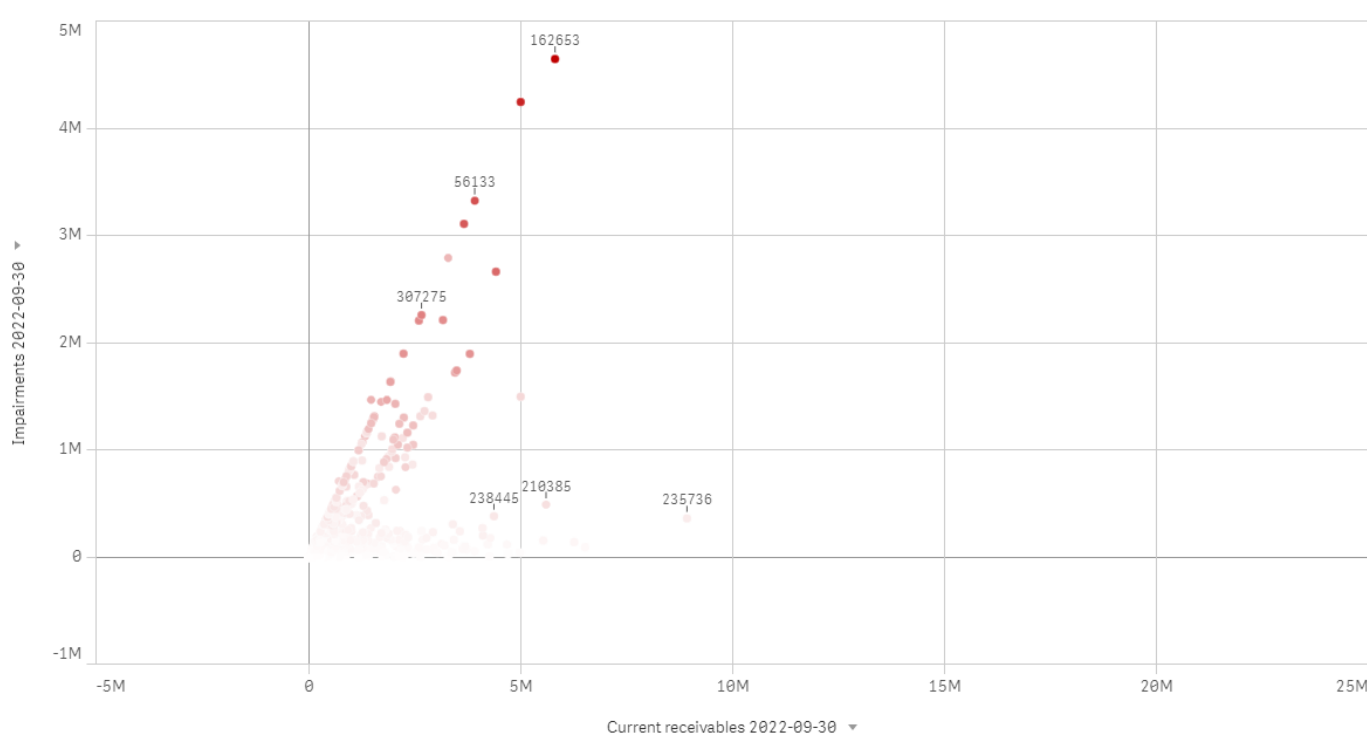
**249,1M** 264,7M  
Provisioning 2021-12-31

För de utvalda bolagen () uppgår totala utlåningen per 2022-09-30 till **6 143 MSEK** vilket avser **100,0%** av totala utlåningen. Snitträntan under samma period beräknas till **7,6%**

Impairment by segment 2022-09-30



Impairment by customer 2022-09-30 \*



### Kommentarer

Högst kreditreservering för sämre ratingklasser. Branscherna information och kommunikation, tillverkning och verksamhet inom juridik uppvisar högst kreditreserveringar.

# Analyticskörning

## Ränteanalys per produkttyp och bransch

Analysis interest by customer type

Current receivables 2022-09-30

**6,14G** 6,33G  
Current receivables 2021-12-31

Average Int. Rate 2022-09-30

**7,6%** 6,4%  
Average Interest Rate 2021-12-31

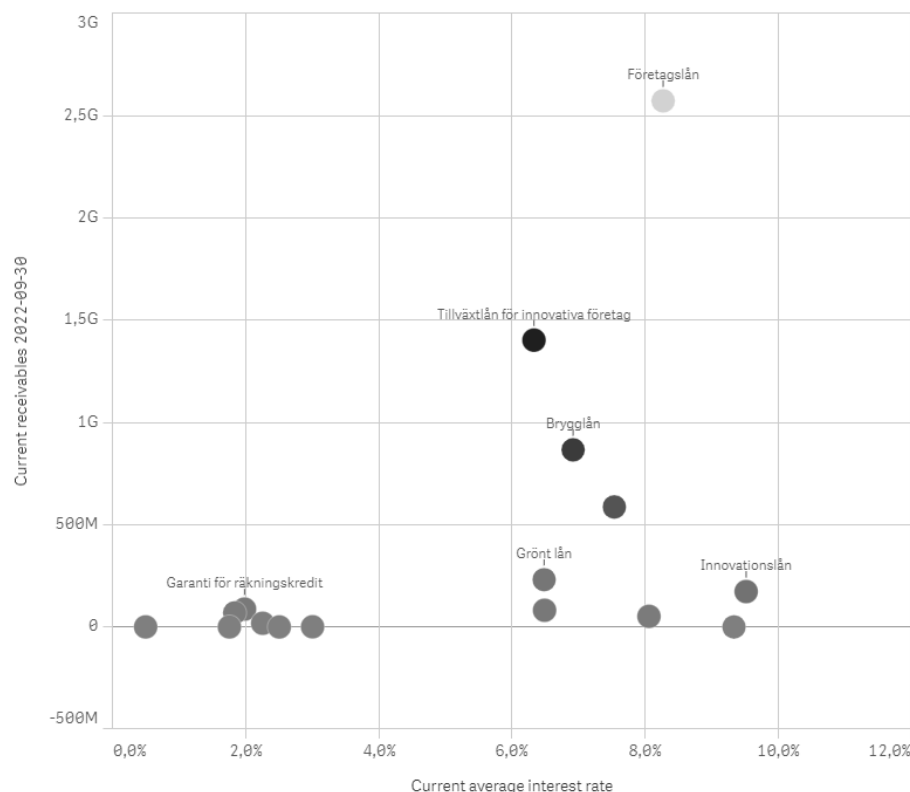
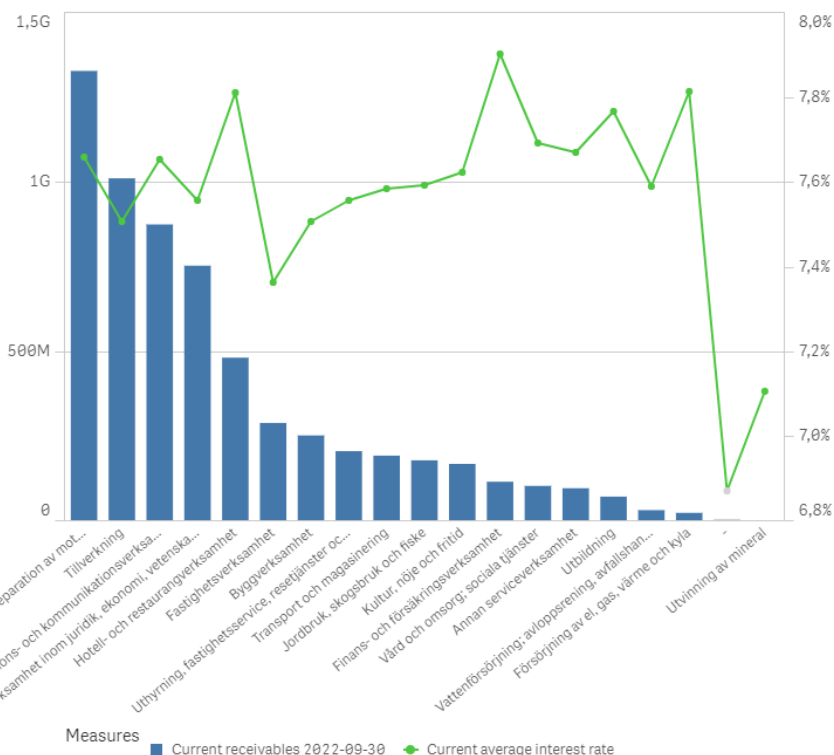
Number of Customers 2022-09-30

**12 766** 13 825  
Number of Customers 2021-12-31

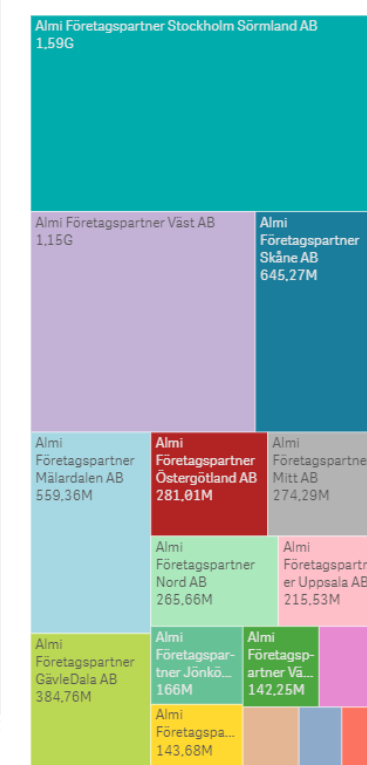
För de utvalda bolagen () uppgår totala utlåningen per 2022-09-30 till **6**

**143 MSEK** vilket avser **100,0%** av totala utlåningen. Snitträntan under samma period beräknas till **7,6%**

Current receivables 2022-09-30 per industry



Capital debt per branch



### Kommentarer

Totalt sett en högre genomsnittlig ränta jämfört med föregående år. Även samtliga produkttyper ligger högre i år.

# Analyticskörning

## Ränteanalys per rating

### Analysis of risk pricing

Current receivables 2022-09-30

**6,14G** 6,33G  
Current receivables 2021-12-31

Average Int. Rate 2022-09-30

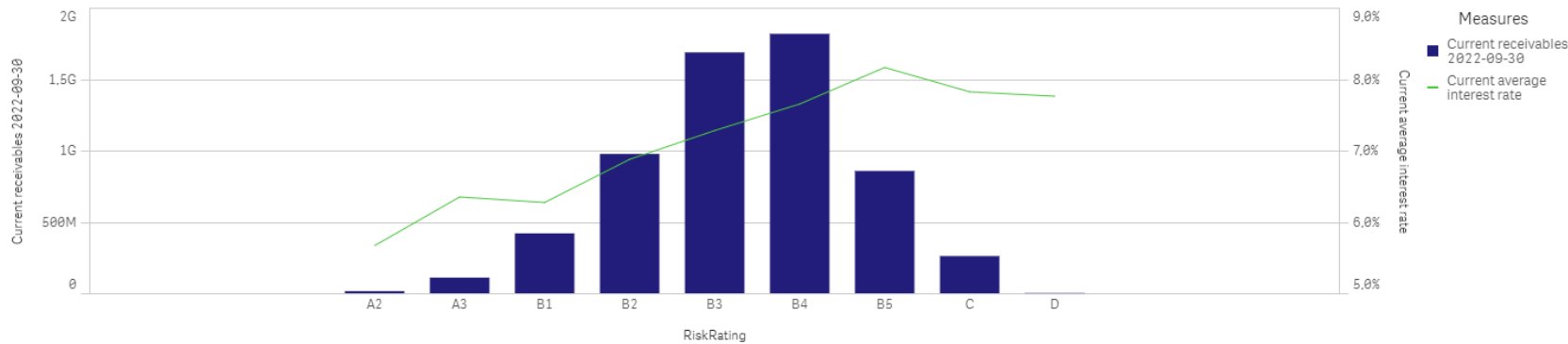
**7,6%** 6,4%  
Average Interest Rate 2021-12-31

Number of Customers 2022-09-...

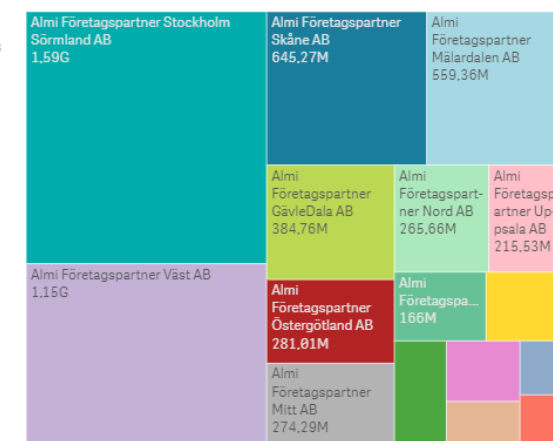
**12 766** 13 825  
Number of Customers 2021-12-31

För de utvalda bolagen () uppgår totala utlåningen per 2022-09-30 till **6 143 MSEK** vilket avser **100,0%** av totala utlåningen. Snitträntan under samma period beräknas till **7,6%**

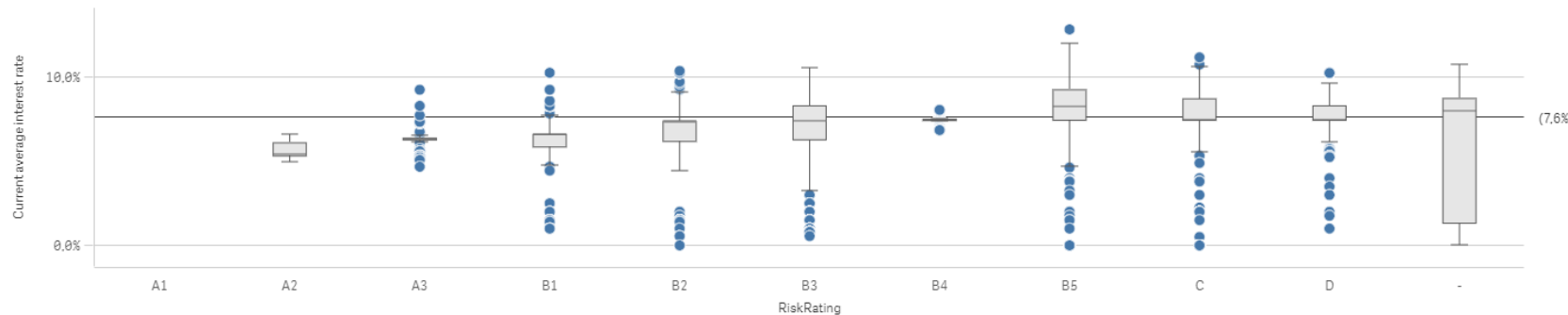
Risk pricing; Volume and average interest rate by risk class



Capital debt per branch



Rating vs interest rate on account level \*



Capital debt per product group \*



\* Currently showing a limited data set.

\* The data set contains negative or zero values that cannot be shown in this chart.

### Kommentarer

Räntesättningen förefaller rimlig i ratingklass A2-B4. Låga volymer i B5 och C och räntesättningen är sannolikt baserat på att lånen haft bättre ratingklass vid beviljande.

# Analyticskörning

## Riskrating

### Analysis of riskrating

Current receivables 2022-09-30

**6,14G** 6,33G  
Current receivables 2021-12-31

Average Int. Rate 2022-09-30

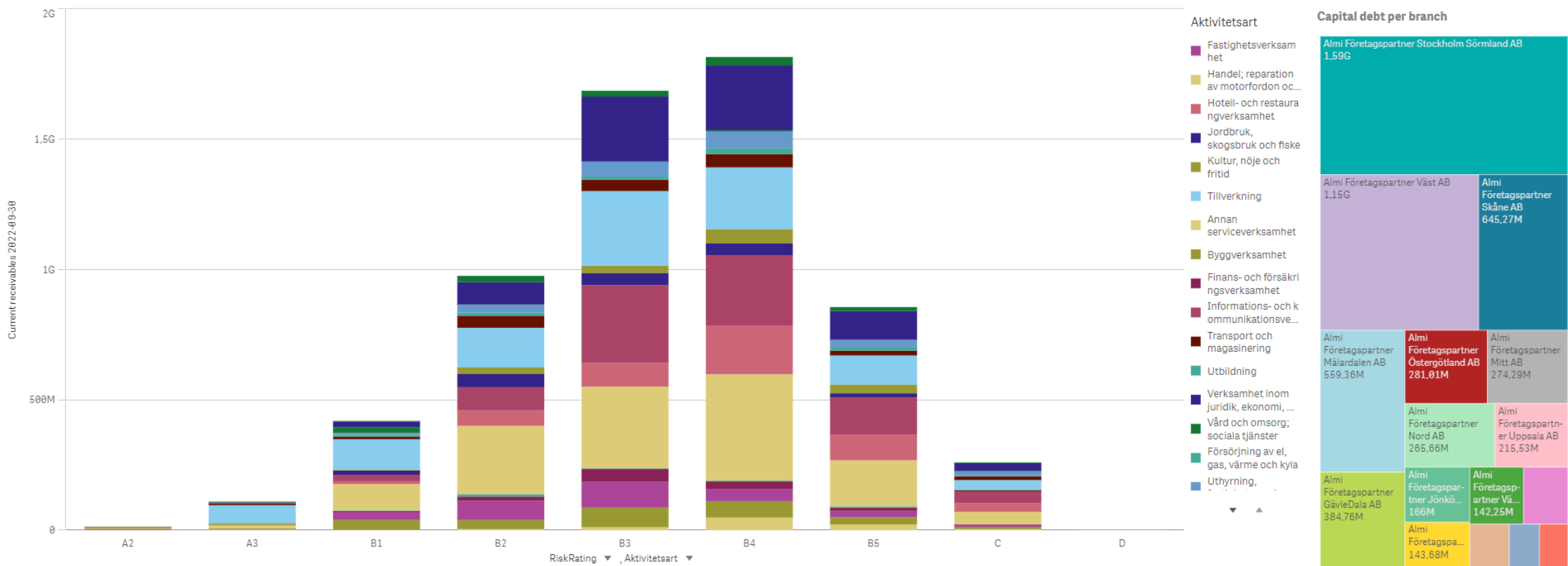
**7,6%** 6,4%  
Average Interest Rate 2021-12-31

Number of Customers 2022-09-30

**12 766** 13 825  
Number of Customers 2021-12-31

För de utvalda bolagen () uppgår totala utlåningen per 2022-09-30 till **6**

**143 MSEK** vilket avser **100,0%** av totala utlåningen. Snittträntan under samma period beräknas till **7,6%**



### Kommentarer

Likt tidigare år har handel hög andel av sämre ratingklasser.



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about) to learn more.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our professionals deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte’s more than 415,000 people worldwide make an impact that matters at [www.deloitte.com](http://www.deloitte.com).

Our advice is prepared solely for the use of the client. You may not disclose it or its contents to any other person without our prior written consent. No other person may rely on the advice and we accept no responsibility to any other person.

© 2023 For more information, contact Deloitte AB.