

## **Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. årsregnskabslovens § 107 b**

### **Redegørelse for kontrol og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen udgør en bestanddel af ledelsesberetningen for NORDEN for regnskabsåret 2010**

Formålet med de interne kontrol- og risikostyringssystemer er dels at sikre, at NORDENs regnskabslovgivning og danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede selskaber, dels at sikre en retvisende og informativ rapportering uden væsentlige fejl og mangler.

De interne kontrol- og risikostyringssystemer har til formål at sikre, at væsentlige fejl eller uregelmæssigheder i rapporteringen opdages og korrigeres, men giver ikke en absolut sikkerhed for, at alle fejl opdages og korrigeres. Systemerne kan deles op i følgende områder:

- Kontrolmiljø
- Risikovurdering
- Kontrolprocedurer
- Information og kommunikation
- Overvågning

#### **Kontrolmiljø**

Bestyrelsen overvåger regnskabsaflæggelsen og de interne kontrol- og risikostyringssystemers effektivitet, og bestyrelsen drøfter også væsentlige skøn og usikkerheder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen (se regnskabsnote 1). Direktionen har ansvaret for, at risikostyringssystemer og kontroller er effektive, og direktionen har implementeret kontroller til at imødegå risici vedrørende regnskabsaflæggelsen.

Bestyrelsen godkender bl.a. politikker for finans, treasury og risikostyring. Øvrige politikker godkendes af direktionen, som holder bestyrelsen orienteret herom.

Bestyrelsen og direktionen er sammensat, at relevante kompetencer vedrørende interne kontroller og risikostyring i relation til regnskabsaflæggelsen er til stede.

#### **Risikovurdering**

Bestyrelse og direktion foretager løbende en vurdering af risici, som påhviler NORDEN, inklusive risici ved regnskabsaflæggelsen. Som led heri vurderes risikoen for svig og uregelmæssigheder. NORDENs risikoprofil og styring er beskrevet på hjemmesiden i sektionen ”Risk management”.

For alle væsentlige regnskabsområder er systemer, procedurer og kontrolaktiviteter til minimering af risikoen for væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen beskrevet og dokumenteret.

#### **Kontrolprocedurer**

Kontrolprocedurerne er integreret i regnskabs- og rapporteringssystemer og omfatter bl.a. procedurer for godkendelse og attestation, systemmæssige kontroller, afstemninger og analytiske kontroller. De processer og systemer, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen, er beskrevet i Standard Operating Procedures (SOP’er).

Direktionen følger op på, at der sker en korrektion af eventuelle svagheder i de interne kontroller, og at eventuelle fejl og mangler, som revisionen har konstateret og rapporteret, bliver afhjulpet. Herunder at der indføres kontroller eller procedurer, som modvirker fejl og mangler.

## **Information og kommunikation**

SOP'er, rapporteringsinstrukser og politikker for godkendelser og modpartsrisici opdateres løbende og er tilgængelige for medarbejderne.

Et Group Finance forum med repræsentanter for alle økonomifunktioner mødes regelmæssigt for at sikre, at alle økonomifunktioner er opdateret med den seneste udvikling i politikker og procedurer, så der er en ensartet høj kvalitet i de løbende rapporteringer, som danner grundlag for regnskabsaflæggelsen.

De informationer og transaktioner, som danner grundlaget for den regnskabsmæssige rapportering, opsamles og registreres i ét integreret regnskabs- og informationssystem efter ensartede principper og definitioner.

## **Overvågning**

NORDEN anvender et fuldt integreret økonomi- og informationssystem til at overvåge den regnskabsmæssige information. Systemet gør det muligt at afdække væsentlige fejl og mangler i regnskabsaflæggelsen, herunder væsentlige svagheder i de interne kontroller og systemer.

Bestyrelse og direktion modtager hver måned intern regnskabsrapportering som de sammenholder med deres egen viden og forventninger. Den månedlige rapportering udvikles løbende.