

# STYRELSENS RAPPORT OM INTERN KONTROLL AVSEENDE DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGEN FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2005

Denna rapport har upprättats i enlighet med Svensk kod för bolagsstyrning och den vägledning som framtagits av FAR och Svenskt Näringsliv samt med tillämpning av de övergångsregler som Kollegiet för svensk bolagsstyrning meddelade den 15 december 2005. Rapporten begränsas till en beskrivning av hur den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen är organiserad och innehåller i enlighet med övergångsreglerna inget uttalande om hur väl den interna kontrollen har fungerat.

## Kontrollmiljö

I styrelsens arbetsordning och instruktioner för verkställande direktör och styrelsens utskott säkerställs en tydlig roll- och ansvarsfördelning som syftar till en effektiv hantering av verksamhetens risker. Målet med den interna kontrollen inom H&M är att skapa en tydlig och effektiv beslutsprocess där kraven, målen och ramarna är klart definierade.

Bolagsledningen rapporterar regelbundet till styrelsen utifrån fastställda rutiner, vilket även revisionsutskottet gör. Bolagsledningen har ansvar för det system av interna kontroller som krävs för att hantera väsentliga risker i den löpande verksamheten. Här ingår bland annat riktlinjer till olika befattningshavare för att de ska förstå och inse betydelsen av sina respektive roller för upprätthållandet av god intern kontroll.

H&M använder samma ekonomisystem i samtliga dotterbolag. Detta förenklar arbetet med den finansiella rapporteringen samt underlättar möjligheterna för uppföljning och kontroll.

## Riskbedömning och kontrollaktiviteter

H&M har etablerat kontrollstrukturer för att hantera risker som styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen över den finansiella rapporteringen. Inom H&M består dessa kontrollstrukturer dels av en organisation som ur ett internkontrollperspektiv medger lämplig

ansvarsfördelning, dels av specifika kontrollaktiviteter som syftar till att upptäcka eller att i tid förebygga risker för fel i rapporteringen.

## Information och kommunikation

Väsentliga riktlinjer för den finansiella rapporteringen uppdateras och kommuniceras löpande. Det finns både formella och informella informationskanaler till bolagsledningen och styrelsen för väsentlig information från medarbetarna.

För kommunikation med externa parter finns en policy som anger riktlinjer för hur denna kommunikation bör ske. Syftet med policyn är att säkerställa att alla informations-skyldigheter efterlevs på ett korrekt och fullständigt sätt.

## Uppföljning

Styrelsen utvärderar kontinuerligt den information som bolagsledningen och revisionsutskottet lämnar. Revisionsutskottets arbete med att följa upp effektiviteten i bolagsledningens arbete inom den interna kontrollen är av särskild betydelse för styrelsen. Arbetet innefattar bland annat att säkerställa att åtgärder vidtas rörande de brister och förslag till åtgärder som framkommit vid den externa revisionen.

## Intern revision

H&M har hittills inte funnit anledning att inrätta en formell internrevisionsfunktion. Frågan kommer att prövas på nytt under 2006.

Denna rapport är inte en del av den formella årsredovisningen och har inte granskats av bolagets revisorer.

Stockholm i februari 2006

Styrelsen