

Offentliggörande av information avseende hantering av likviditetsrisker enligt 5 kap. 1, 5 och 8 §§ FFFS 2010:7.

Likviditetsstrategi

Bolagets långsiktiga plan för infriandet av betalningsförpliktelser (likviditetsstrategi) innehåller bland annat en årlig budget för det kommande verksamhetsåret där kassaflöden och likviditetssituationen framgår. Bolagets VD tillsammans med ekonomifunktionen följer upp budget löpande med hjälp av en rullande kassaflödesanalys (6-månaders). Utifrån Bolagets rapporterade likviditetsmått ska det vid var tid vara säkerställt att det finns en tillräcklig likviditetsreserv.

Bolaget har avsatt sin likviditet på bank men kan placera delar av sin överlikviditet i finansiella instrument. Bolaget kommer i sådana fall att placera överlikviditeten i finansiella instrument som har låg risk och mycket god likviditet, även vid stressade scenarier. Det finns en god beredskap för att hantera eventuella finansiella behov som kan uppkomma på grund av ökad risk eller planerad expansion.

Risktolerans

Bolaget ska endast exponera sig mot de likviditetsrisker som är nödvändiga för att kunna bedriva affärsverksamheten. Bolaget är finansierat med eget kapital och bedriver inte någon utlåningsverksamhet och inte heller någon egenhandel vilket gör att Bolagets likviditetsrisker är begränsade till att möta löpande utbetalningar för löner, lokalhyra etc. Bolagets bedömning av storleken på likviditetsrisker, och risktolerans för likviditetsrisker, är därmed låg. Bolagets risktolerans kvantifieras med följande limiter:

- Storleken på likviditetsreserven ska vara större än 90 dagars fasta kostnader
- Omsättningstillgångar ska vara större än kortfristiga skulder

Med Bolagets likviditetsreserv avses likvida medel placerade på konto hos kreditinstitut.

Stresstester

Stresstester genomförs inom ramen för den Interna Kapital och Likviditetsutvärderingen (IKLU). VD utför och koordinerar Bolagets övergripande stresstester, som sedan kontrolleras av funktionen för riskhantering. Stresstesterna bygger på antaganden om hur likviditeten utvecklas under olika stressade scenarier, där graden av stress och varaktighet ska kunna utvärderas.

Den strukturella likviditetsrisken beräknas med hjälp av följande nyckeltal som ekonomifunktionen månadsvis förser VD och Riskfunktionen med:

- Soliditet (eget kapital/totalt kapital) ska minst uppgå till 35 procent.
- Kassalikviditet (omsättningstillgångar/kortfristiga skulder) ska minst uppgå till 125 procent.

Ansvar och organisation

VD ansvarar för att löpande identifiera, hantera och kontrollera de likviditetsrisker som uppstår i verksamheten. VD ska rapportera likviditetssituationen kvartalsvis till den oberoende funktionen för riskhantering. Funktionen för riskhantering ska rapportera kvartalsvis till styrelsen avseende likviditetsrisker. Bolagets funktion för internrevision ansvarar för oberoende granskning och utvärdering av Bolagets hantering av likviditetsrisker.

Beredskapsplan

Hagberg & Aneborn har fastställt en beredskapsplan för hur Bolaget ska agera om likviditetssituationen försämras. Beredskapsplanen ska aktiveras om någon av de limiter som följer av risktoleransmåttan ovan.

- VD ska informera funktionen för riskhantering om att överträdelse har skett.
- VD ska tillsammans med ekonomifunktionen göra en analys av situationen och upprätta en åtgärdsplan för hur likviditetssituationen ska förbättras. Åtgärdsplanen ska åtminstone omfatta följande:

1. Kassaflödesanalys för den närmaste tiden där kassaflöden analyseras inom olika tidsintervall.
2. Bedömning av vilka tillgångar som skulle vara tillgängliga och möjliga att snabbt konvertera till likvida medel om så skulle behövas.
3. Bedömning av vilka alternativa källor till att erhålla likvida medel som finns tillgängliga.

Bolagets riktlinjer för hantering av likviditetsrisker uppdateras och antas i Styrelsen minst en gång per år.