

RISIKOSTYRING

DET ER ET CENTRALT MÅL FOR AURIGA AT PRAKTISERE EN EFFEKTIV RISIKOSTYRING, SOM KAN MEDVIRKE TIL OPFYLDELSE AF KONCERNENS STRATEGISKE MÅLSÆTNINGER OG DERMED SIKRE EN FORTSAT VÆRDISKABELSE.

Den overordnede strategiske risikostyring i Auriga sker med udgangspunkt i følgende principper:

- Corporate Governance, som fastlægger retningslinierne for koncernens ledelsesstruktur og værdigrundlag.
- Corporate Social Responsibility, der bl.a. beskriver kodeks for de forretningsprincipper og normer, som skal følges af alle medarbejdere, uanset hvor i verden de opholder sig.
- Interne politikker, som omhandler regler og procedurer for relevante risikoområder.

Interne risikostyrings- og kontrolsystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelse

Aurigas interne risikostyrings- og kontrolsystemer har til formål at sikre et retvisende billede af regnskabet i overensstemmelse med IFRS og øvrige danske oplysningskrav herunder årsregnskabslovens § 107 b.

I 2009 har Aurigas bestyrelse etableret en revisionskomité, hvis opgave blandt andet er at støtte bestyrelsen med udførelsen af tilsynspligter som overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen, interne kontrol- og risikostyringssystemer samt fastsættelse af relationerne til og rammerne for den eksterne revision. Læs mere om revisionskomitéen på Aurigas hjemmeside.

Auriga-koncernen er juridisk opdelt i selvstændige selskaber, hvor hovedaktiviteten ligger i datterselskabet Cheminova A/S. Cheminova styres via en global matrix-organisation med fire regioner og fire globale funktioner. Kvalitetssikring af regnskabsaflæggelsesprocessen sker i tæt samarbejde mellem lokale og regionale økonomifunktioner og koncernøkonomifunktionen. Via matrix-organisationen refererer alle lokale og regionale økonomi-, IT- og øvrige supportfunktioner til koncernledelsen.

Med henblik på at imødegå, opdage og korrigerer fejl i regnskabet er der defineret en række kontrolfunktioner i form af regnskabsmanualer, procedurebeskrivelser, funktionsadskillelse, systemmæssige interne kontroller samt godkendelsesprocedurer. I samarbejde mellem ledelsen og den generalforsamlingsvalgte revisor, Deloitte, aftales hvert år revisionsomfang og særskilte fokusområder i forbindelse med revisionen. Der er ikke etableret en egentlig intern revisionsfunktion.

Koncernens controllerfunktion overvåger overholdelse af interne regler og procedurer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Herudover er besøg hos væsentlige datterselskaber samt den løbende månedsopfølgning og gennemgang af regnskabsmateriale med til at sikre et effektivt kontrolmiljø.

Der arbejdes løbende med optimering af de interne kontroller og risikostyring.

Markeds- og forretningsrisici m.m.

Via etablerede politikker og procedurer søges risici identificeret, og hensigten med en effektiv risikostyring er at imødegå, begrænse eller afdække de risici, det er muligt at påvirke, og som har særlig betydning for koncernen.

Kunde- og leverandørrisici

Koncernen praktiserer såvel i moderselskabet som hos datterselskaberne en stram opfølgning på kreditværdigheden hos kunderne og har normalt relativt få og begrænsede tab. Særligt risikofyldte engagementer søges afdækket med garantier, kreditforsikring, høstpantebreve eller lignende. Ultimo året udgjorde koncernens tilgodehavender fra salg DKK 1,8 mia., og ca. 44% af dette tilgodehavende er sikret ved kreditforsikring, remburs eller anden form for sikkerhed. Koncernens politik for hensættelser er baseret på konkrete vurderinger af kreditrisici, herunder kredittider og konjunkturmæssige forhold på de enkelte markeder.

I Brasilien praktiseres en fortsat stram kreditpolitik som følge af den negative afsmitning fra finanskrisen, hvorfor hensættelserne fastholdes på et højt niveau og udgør ultimo året 76% af de forfaldne fordringer.

På leverandørsiden prioriterer Auriga gode og langvarige relationer højt og har så vidt muligt sikret sig forsyninger af kritiske råvarer gennem kontrakter og aftaler, ofte fordelt på flere leverandører og regioner. Store prisudsving kan have resultat effekt via reguleringer af varebeholdninger.

Juridiske og forsikringsmæssige risici

Koncernen arbejder kontinuerligt på at leve op til gældende love, regler og øvrige myndighedskrav bl.a. i forbindelse med kontraktforhold, virksomhedsovertagelser og øvrige aktiviteter.

Koncernens forsikringsprogram indgår som en integreret del af risikostyringen og omfatter blandt andet „all risks“, driftstab samt erhvervs- og produktansvar. Forsikringsprogrammerne er tilpasset koncernens risikoprofil og gennemgås løbende med ekstern bistand. Koncernen kan pålægges produktansvar i forbindelse med anvendelsen af selskabets produkter. I 2009 er der ikke anlagt nye større produktansvarssager mod koncernen.

IT og personaleforhold

Auriga anvender i udbredt grad IT i de daglige aktiviteter, hvorfor driftsmæssige forstyrrelser og sikkerhedsbrist udgør en risiko for tab. Koncernen tilstræber derfor et højt niveau for IT-sikkerhed. I løbet af 2009 er forberedelser gennemført med henblik på global implementering af ERP-systemet SAP. I begyndelsen af januar 2010 er SAP implementeret i Danmark og Spanien, og i løbet af 2010 vil SAP blive implementeret i en række europæiske datterselskaber.

Auriga ønsker at være en attraktiv arbejdsplads, som ved at fremme spændende og udfordrende jobs og arbejdsmiljøer kan tiltrække medarbejdere med de nødvendige kvalifikationer. Koncernen søger globalt at tiltrække, udvikle og fastholde dygtige nøglemedarbejdere, som kan sikre innovationsevnen og målopfølgelse.

Øvrige risici

Koncernens indtjening påvirkes af de økonomiske konjunkturer, herunder udviklingen i råvare- og energipriser, landbrugets afgrødepriser samt klimatiske forhold. Andre risikofaktorer er selskabets evne til at udvikle og introducere nye produkter, myndighedskrav vedr. produktregistreringer, miljøforhold og patenter samt branchekonsolidering og konkurrencesituationen for væsentlige produkter og markeder.

Finansielle risici

Aurigas internationale aktiviteter indebærer, at selskabets indtjening og balance er eksponeret over for en række finansielle risici. Koncernen har vedtaget en finanspolitik, som fastlægger retningslinierne for styringen af de finansielle risici, og politikken indeholder tillige en beskrivelse af godkendte finansielle instrumenter og risikorammer. Koncernens valuta-, rente-, likviditets- og kreditrisici er beskrevet i noterne til koncernregnskabet.

» Cheminova ønsker at tilbyde medarbejderne gode udviklingsmuligheder, både kompetencegivende uddannelser, kurser, udstationeringer og forfremmelser.

I 2009 er kræfterne uddannelsesmæssigt bl.a. brugt på generel ledelsesuddannelse og projektlederuddannelse for at understøtte den globale forretningsstrategi.

I perioden med produktionsstop på glyphosatanlægget og enkelte andre produktionsanlæg i efteråret 2009 har en række medarbejdere gennemgået relevant efteruddannelse i 6 uger. Løsningen har været fordelagtig for både Cheminova og medarbejderne frem for at anvende andre arbejdsfordelingsordninger. Ligeledes fortsætter vi indsatsen med mange voksenlærlinge, og i 2009 har en række medarbejdere valgt at påbegynde uddannelsen som procesoperatør.

For nyuddannede akademikere fortsætter vi med at tilbyde toårige traineeforløb, der kombinerer en teoretisk kandidatuddannelse med en praktisk oplæring i Cheminova. De senere år har vi kunnet ansætte trainees i en fast nøglestilling i en af de tilknyttede afdelinger efter traineeperioden.

Ole Zinck
Underdirektør, Human Resources

