

# Zarządzanie ryzykiem

GRI: **102-15**

Podstawowe ryzyka oraz ich wpływu a także stosowane narzędzia ograniczające poszczególne ryzyka przedstawia poniższe zestawienie. Dodatkowe informacje na temat zarządzania ryzykiem znajdują się w Pkt 36 [Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. za 2018 rok.](#)



## Ryzyko walutowe

### Opis

Spółki Grupy prowadzą sprzedaż eksportową produktów i usług oraz dokonują zakupów surowców z importu. Ponadto część sprzedaży jak i zakupów dokonywana w Polsce realizowana jest w oparciu o formuły uzależniające ceny od zmian kursów walut.

### Możliwy wpływ

- Spadek kursu walut w których dokonywany jest eksport powoduje spadek rentowności.
- Wzrost kursu walut w których dokonywany jest import powoduje wzrost kosztów surowca.

### Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka

- działania o charakterze „hedgingu naturalnego”,
- zawieranie transakcji terminowych,
- zarządzanie strukturą walutowa długu,



## Ryzyko gwałtownych zmian cen podstawowych surowców

### Opis

Najistotniejszym surowcem w skali Grupy kapitałowej jest aluminium. Ponadto do istotnych surowców zaliczyć należy surowce związane z segmentem opakowań giętkich: granulaty BOPP, granulaty PE, tworzywa sztuczne

### **Możliwy wpływ**

Wzrost cen kluczowych surowców powoduje spadek rentowności na sprzedaży dla produktów dla których ustalono stałe ceny.

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

- działania o charakterze „hedgingu naturalnego” (formuły cenowe),
- zawieranie transakcji terminowych,
- kontrakty oparte na stałych cenach dostaw,



### **Ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych (pożar, powódź, itp)**

### **Opis**

Proces produkcji dużej części asortymentu wiąże się z wykorzystywaniem wysokich temperatur lub środków łatwopalnych. Ponadto niektóre zakłady Grupy zlokalizowane są w pobliżu rzek co wiąże się z ryzykiem powodzi.

### **Możliwy wpływ**

- Utraty majątku
- Strata wynikająca z utraty zysku,
- Spadek sprzedaży

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

- transfer części ryzyka na ubezpieczyciela,
- dywersyfikacja lokalizacji zakładów produkcyjnych,
- inwestycje w instalacje ochrony p.poż,
- szkolenia z zakresu zabezpieczenia p.poż



### **Ryzyko utraty płynności**

### **Opis**

Ryzyko utraty płynności finansowej wynikać może z utraty wiarygodności kredytowej i związanego z tym wycofania się części banków z finansowania, gwałtownego wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy spowodowanego np. skokowym wzrostem cen surowców, pogorszeniem struktura czasowej należności itp.

### **Możliwy wpływ**

- Problemy w zaopatrzeniu w podstawowe surowce lub ich wyższy koszt.
- Wyższe koszty finansowania wynikające z konieczności pozyskania nowych źródeł

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

- dywersyfikację podmiotową i produktową źródeł finansowania oraz utrzymywanie buforów płynnościowych na wypadek gwałtownych wzrostów cen surowców
- transfer części ryzyka kredytu kupieckiego na ubezpieczyciela



## **Ryzyko stóp procentowych**

### **Opis**

Wszystkie największe spółki Grupy korzystają zarówno z finansowania obrotowego jak i inwestycyjnego. Wszystkie umowy kredytowe oparte są o stopę zmienną dlatego też znaczący wzrost stóp procentowych wpłynie negatywnie na koszt finansowania.

### **Możliwy wpływ**

Wzrost kosztów finansowych

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

Stosowanie procedur ograniczających ryzyko stopy procentowej w zależności od poziomu zadłużenia danej spółki,



## **Ryzyko związane ze spadkiem koniunktury na głównych rynkach**

### **Opis**

Ok. 58% sprzedaży skonsolidowanej kierowane jest dla budownictwa, co oznacza, iż znaczny spadek koniunktury w tym sektorze wpłynie negatywnie na osiągnięte przez

Grupę wyniki.

### **Możliwy wpływ**

Spadek poziomu sprzedaży a tym samym spadek marż wynikający z niskiego obłożenia posiadanych mocy produkcyjnych

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

- dywersyfikacja geograficzna (rozwój eksportu)
- dywersyfikacja produktowa - rozwój sprzedaży w branżach nie związanych z budownictwem (motoryzacja, spożywcza)



### **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

#### **Opis**

Sukces organizacji uzależniony jest od jej pracowników. Dlatego też zdolność do zatrzymania wykwalifikowanej kadry na kluczowych stanowiskach we wszystkich obszarach firmy jest istotna dla bieżącej działalności jak i perspektyw rozwoju.

### **Możliwy wpływ**

- Wzrost kosztów wynikający z niższej efektywności pracy nowych osób.
- Dodatkowe koszty pozyskania i przeszkolenia nowych pracowników

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

- okresowa ocena i waluacja poszczególnych stanowisk i dostosowana do tego polityka wynagrodzeń,
- polityka personalna w tym: planowanie zasobów, polityka rozwoju i szkoleń, system zarządzania kompetencjami,



### **Ryzyko dokonania szkód w środowisku**

#### **Opis**

Spółki Grupy wykorzystują w produkcji substancje, których niekontrolowany wyciek do gruntu lub wód powierzchniowych może spowodować skażenie środowiska. Spółki użytkują instalacje ograniczające emisję szkodliwych substancji do atmosfery. Ich

awaria może spowodować nadmierną  
Emisję szkodliwych substancji do środowiska

### **Możliwy wpływ**

- Kary z tyt. zanieczyszczenia środowiska
- Koszty rekultywacji gruntów
- Utrata wizerunku
- Możliwa utrata części klientów

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

- okresowe przeglądy i remonty instalacji związanych z ochroną środowiska
- odpowiednie dostosowanie miejsc przechowywania substancji niebezpiecznych i szkodliwych



### **Ryzyko wizerunkowe i ryzyko roszczeń związane z jakością produkowanych wyrobów**

### **Opis**

Grupa działa w segmentach rynku o wysokich wymaganiach w zakresie jakości i bezpieczeństwa produktu, m.in. branża motoryzacyjna, budowlana.

### **Możliwy wpływ**

- Utrata części sprzedaży
- Koszty wycofania produktu z rynku
- Kary i odszkodowania z tyt. utraty życia, zdrowia lub przestoju produkcji u klientów

### **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

- procedury w zakresie nadzoru na jakością produktów
- procedury ubezpieczeniowe, w tym w zakresie m.in. OC produktu, kosztów wycofania produktu z rynku
- weryfikacja ubezpieczeń u kluczowych dostawców.



### **Ryzyko braku zgodności**

## **Opis**

Otoczenie prawne spółki związane z prowadzoną działalnością gospodarczą oraz funkcjonowaniem spółki na rynku kapitałowym podlega znaczącym zmianom co powoduje ryzyko związane z ewentualnym nie uwzględnieniem zmian prawnych w działalności spółki.

## **Możliwy wpływ**

- Sankcje karne, w tym kary finansowe.
- Utrata wizerunku

## **Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka**

Procedury wewnętrzne, w tym w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego