



Zarządzanie ryzykiem

 Ryzyko związane ze spadkiem koniunktury na głównych rynkach →	 Ryzyko wizerunkowe i ryzyko roszczeń związane z jakością produkowanych wyrobów →	 Ryzyko deficytu wody na cele produkcyjne →
 Ryzyko emisji do wód, gleby, powietrza zanieczyszczeń pochodzących z procesów produkcyjnych, magazynowych lub gospodarki odpadami niebezpiecznym →	 Ryzyko bezpośredniej i pośredniej emisji gazów cieplarnianych oraz zmian prawnych związanych z normami emisji →	 Ryzyko gwałtownych zmian cen podstawowych surowców →
 Ryzyko utraty kluczowych pracowników →	 Ryzyko walutowe →	 Ryzyko braku zgodności →



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 osiągane przez Grupę wyniki

negatywnie na osiągnięcie przez Grupę wyników.

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 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 deficytu wody na cele produkcyjne

Opis

Ryzyko deficytu wody przeznaczonej na cele produkcyjne, związane z negatywnym wpływem zmian klimatu, obniżeniem poziomu wód gruntowych, administracyjną reglamentacją zasobów wód.

Możliwy wpływ

- Brak dostępu do wystarczających zasobów wodnych skutkujący utratą zdolności produkcyjnych
- Wyższe koszty pozyskania wody, modernizacji stosowanych procesów technologicznych, zmiany organizacji pracy
- Wzrost opłat z tytułu poboru wody oraz odprowadzania ścieków

Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka

- Monitoring wydajności ujęć własnych oraz jakości pobieranej wody
- Formalne procedury nadzoru nad gospodarką wodno-ściekową
- Ustanowienie stref ochronnych ujęć wody
- Dostosowywanie technologii i wyposażenia do niskiej wodo-chłonności
- Dostosowanie umów z dostawcami mediów
- Kontrola i optymalizacja zużycia wody na cele produkcyjne
- Funkcjonujące obiegi zamknięte wody
- Pobór do celów produkcyjnych wody z odwadniania gruntu
- Rejestr i nadzór nad dokumentami prawnymi

Ryzyko emisji do wód, gleby, powietrza zanieczyszczeń pochodzących z procesów produkcyjnych, magazynowych lub gospodarki odpadami niebezpiecznym

Opis

W procesie produkcyjnym spółek grupy używane są substancje i mieszaniny niebezpieczne, co generuje ryzyko niekontrolowanego uwolnienia do środowiska oraz powstania zagrożenia dla życia lub zdrowia ludzi.

Możliwy wpływ

- Zniszczenie infrastruktury
- Kosztowa eliminacja zanieczyszczeń, utrata środowiska dla dostawców i konsumentów

- koszty usunięcia awarii oraz przywrócenia środowiska do stanu pierwotnego
- Kary administracyjne
- Utrata ciągłości produkcji
- Ryzyko reputacyjne

Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka

- Nadzór nad wymogami prawnymi w zakresie zapobiegania awariom, zarządzania substancjami niebezpiecznymi
- Dbanie o świadomość zagrożeń i kompetencje pracowników z zakresu OŚ, BHP i PPOŻ
- Ubezpieczenie działalności stwarzającej potencjalne ryzyko
- Nadzór nad infrastrukturą, szczególnie w zakresie utrzymania w sprawności instalacji mediów, maszyn i urządzeń, w których stosowane są substancje niebezpieczne
- Prawidłowa identyfikacja aspektów środowiskowych i zasad sterowania operacyjnego procesami.
- Prowadzenie bieżącej identyfikacji, oceny warunków stosowania i dopuszczenia do użytkowania substancji i mieszanin
- Wdrażanie rozwiązań i urządzeń ochronnych maksymalnie ograniczających możliwość zaistnienia awarii
- Utrzymanie w stałej gotowości wyposażenia i pracowników do reagowania na sytuacje awaryjne
- Formalne procedury postępowania w sytuacjach kryzysowych
- Okresowa ocena oraz kwalifikacja dostawców oraz kontrola dostaw niebezpiecznych substancji i mieszanin
- Nadzór nad firmami zewnętrznymi świadczącymi usługi na terenie zakładu

Ryzyko bezpośredniej i pośredniej emisji gazów cieplarnianych oraz zmian prawnych związanych z normami emisji

Opis

Zmiany klimatyczne stanowią wyzwanie stojące przed niemal wszystkimi gałęziami biznesu. Skutkować mogą materializacją zupełnie nowych ryzyk powodując trudności w prowadzeniu działalności operacyjnej wynikające z uszkodzenia infrastruktury, braku dostępności czy wzrostu cen surowców. Działalność GKK wiąże się z emisją gazów cieplarnianych. Mamy zarówno bezpośredni jak i pośredni wpływ na zmiany klimatyczne. Emitujemy gazy cieplarniane bezpośrednio z zakładowych kominów oraz emisje pośrednie związane z wytworzeniem kupowanych przez firmę mediów, surowców czy usług. To właśnie emisje pośrednie mają największy wpływ na ślad węglowy naszej organizacji, stanowiąc blisko 80% całkowitej wartości. Z tego wdrożyliśmy w ramach systemu zarządzania ryzykiem szereg procedur zabezpieczających, jak również monitorujemy na bieżąco zmiany legislacyjne i trendy, utrzymując gotowość dostosowania działalności Grupy do nowych wymagań. Obecnie koncentrujemy się w głównej mierze na inwestycjach zwiększających efektywność energetyczną. Planujemy budowę układu wysokosprawnej kogeneracji gazowej, obejmującej układ skojarzonej produkcji energii elektrycznej i ciepła z silnikiem zasilanym gazem ziemnym, który umożliwi pokrycie we własnym zakresie części zapotrzebowania na ciepło technologiczne, a w sezonie grzewczym także ogrzewanie zakładu. W przyszłości planujemy zwiększenie wykorzystania zielonej energii elektrycznej produkowanej z odnawialnych źródeł, zakup energii w specjalnej taryfie lub wprost od producentów zielonej energii. Nie wykluczamy również neutralizacji emisji (carbon offset) poprzez redukcję emisji GHG w innym miejscu na świecie. Mechanizmy tego typu zostały zdefiniowane w Protokole z Kioto i są wykorzystywane w systemach handlu emisjami. Ponieważ aluminium doskonale wpisuje się w cele zachowania równowagi klimatycznej oraz koncepcję gospodarki o obiegu zamkniętym, kwestie związane z emisją GHG postrzegamy nie tylko jako obciążenie lecz również szansę rozwoju.

Możliwy wpływ

- Włączenie w europejski system handlu emisjami, co skutkować będzie kosztami dostosowania instalacji lub zakupu uprawnień do emisji CO₂ (obniżenie rentowności produkcji).
- Decyzje administracyjne ograniczające zakres produkcji
- Konieczność tworzenia produktów odpowiadających potrzebom klienta w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych
- Wzrost presji na wymogi jakościowe, bezpieczeństwa lub spełnianie kryteriów środowiskowych
- Problemy z prowadzeniem działalności, wynikające z braku lub ograniczenia dostępu do energii, surowców
- Zwiększenie cen dostarczanej energii do zakładu
- Ryzyko przerwania ciągłości operacyjnej wskutek nagłych zjawisk pogodowych
- Konieczność implementacji zasad gospodarki cyrkularnej (model obiegu zamkniętego)
- Odchodzenie od wysokoemisyjnych, nieodnawialnych źródeł energii wraz z optymalizacją wykorzystania surowców.
- Konieczność dostosowania procesów produkcyjnych do nowych standardów dotyczących niskoemisyjności
- Ryzyko reputacyjne

Stosowane narzędzia ograniczenia ryzyka

- Wdrożenie systemu monitorowania bezpośrednich (zakres 1) oraz pośrednich (zakres 2) emisji gazów cieplarnianych oraz śladu węglowego wybranych produktów w zakresie 1, 2 i 3).

- Zatwierdzone cele redukcji emisji GHG oraz obniżenia śladu węglowego produktów (zakres 1 i 2)
- Kontrola emisji oraz optymalizacja procesów spalania gazu ziemnego
- Realizacja działań badawczo-rozwojowych w celu tworzenia produktów odpowiadających na potrzeby klientów, np. niskoemisyjne wlewki, pasywne systemy okienno-drzwiowe, laminaty opakowaniowe podlegające recyklingowi
- Formalne procedury nadzoru nad aspektami związanymi z emisją GHG oraz nadzór i monitoring źródeł tej emisji
- Monitorowanie zmian przepisów prawnych i analiza skutków ich wprowadzenia
- Rozpoznanie możliwości korzystania z odnawialnych źródeł energii
- Zwiększanie udziału materiałów z recyklingu w produkcji
- Elastyczne zarządzanie łańcuchem dostaw i zapewnienie dostaw surowców i materiałów o niskim śladzie węglowym

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 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 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” (formuły cenowe)
- zawieranie transakcji terminowych
- utrzymywanie zadłużenia w walutach, w których generowane są nadwyżki wynikające z eksportu

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
- wsparcie kancelarii prawnych