

**PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH  
„PLAST-BOX” SPÓŁKA AKCYJNA  
W SŁUPSKU**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA  
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

**KATOWICE, MARZEC 2015 ROK**



**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA  
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ  
PRZETWÓRSTWA TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” SPÓŁKA AKCYJNA W SŁUPSKU**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku, na które składa się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **150.774 tys. złotych,**
- 2/ rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **3.748 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **393 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **10 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

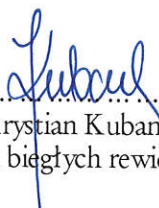
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

  
.....  
Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 17 marca 2015 roku



---

**RAPORT**  
**Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
**PRZETWÓRSTWA TWORZYW SZTUCZNYCH**  
**„PLAST-BOX” SPÓŁKA AKCYJNA**  
**W SŁUPSKU**  
  
**ZA ROK OBROTOWY**  
**OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	7
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 7 grudnia 1998 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Słupsku (76-200), przy ulicy Lutosławskiego nr 17A.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000139210**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 770703308** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 839-00-23-940**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy wynosił 41.941 tys. złotych i dzielił się na 41.941.035 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

W ciągu roku obrotowego wystąpiła niżej wymieniona zmiana kapitału podstawowego:

Uchwałą nr 22/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2014 roku w związku z umorzeniem akcji własnych nabytych w celu umorzenia obniżono kapitał podstawowy Spółki z kwoty 44.061 tys. złotych do kwoty 41.941 tys. złotych tj. o kwotę 2.120 tys. złotych odpowiadającej łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych Spółki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
„Gamrat” S.A.	7.965.154	7.965.154	7.965.154	19,0
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	5.665.164	5.665.214	5.665.164	13,5
Krzysztof Moska	4.410.007	4.410.007	4.410.007	10,5
Leszek Sobik	4.308.641	4.308.641	4.308.641	10,3
„LERG” S.A.	2.210.000	2.210.000	2.210.000	5,3
pozostali	17.382.069	17.382.069	17.382.069	41,4
<b>Razem</b>	<b>41.941.035</b>	<b>41.941.085</b>	<b>41.941.035</b>	<b>100,0</b>

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosił 87.916 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 393 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box”.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzi:

- Prezes Zarządu - Pan Grzegorz Pawlak,
- Członek Zarządu - Pan Andrzej Sadowski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Dariusz Głazewski,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Syzdek,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adrian Moska,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Wojciech Hoffmann,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Adam Laskowski.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- Pan Zbigniew Syzdek oraz Pan Robert Ruwiński złożyli w dniu 7 stycznia 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego porządek obrad będzie przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej.
- Pan Marek Sepioł złożył w dniu 13 stycznia 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego porządek obrad będzie przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej.
- Pan Marian Kwiecień, Pan Andrzej Ciźła oraz Pan Piotr Majkrzak zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej z dniem 13 lutego 2014 roku.
- W dniu 18 czerwca 2014 roku Pan Marian Kwiecień, Pan Andrzej Ciźła oraz Pan Piotr Majkrzak złożyli rezygnację z pełnionych funkcji z dniem 18 czerwca 2014 roku.
- Pan Cezary Gregorczyk złożył w dniu 23 czerwca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 24 czerwca 2014 roku.

- Pan Dariusz Głazewski, Pan Thomas Hagen, Pan Adrian Moska oraz Pan Zbigniew Syzdek zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej z dniem 24 czerwca 2014 roku.
- Pan Thomas Hagen złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 stycznia 2015 roku.
- Pan Antoni Taraszkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz Członka Rady Nadzorczej z dniem 17 lutego 2015 roku.
- Dnia 18 lutego 2015 roku dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Dariusz Głazewski wybrany został Przewodniczącym Rady Nadzorczej.
- Pan Wojciech Hoffmann oraz Pan Adam Laskowski zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej z dniem 18 lutego 2015 roku.

## 2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2013 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2014 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2014 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 3.388 tys. złotych został przeznaczony na:

- dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 0,08 zł za jedną akcję,
- kapitał zapasowy w wysokości stanowiącej pozostałą kwotę zysku netto.



### **3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku, przy ulicy Lutosławskiego 17A, w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 czerwca 2014 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Krystiana Kubanka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

Badanie przeprowadzono w okresach: od listopada 2014 roku do marca 2015 roku.

### **4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI**

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

### **5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2014 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wyrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji.

Testy przeprowadzone w sposób wyrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

## **6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH**

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 17 marca 2015 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.



## II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

### 1. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>108.320</b>	<b>71,8</b>	<b>108.292</b>	<b>74,7</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	55.035	36,5	54.664	37,7
Nieruchomości inwestycyjne	42	-	42	-
Wartości niematerialne	1.551	1,0	1.711	1,2
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	51.349	34,1	51.348	35,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	343	0,2	527	0,4
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>42.454</b>	<b>28,2</b>	<b>36.729</b>	<b>25,3</b>
Zapasy	18.130	12,0	14.615	10,1
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	22.299	14,8	20.254	13,9
Należności z tytułu podatku dochodowego	178	0,1	23	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1.847	1,3	1.837	1,3
<b>Suma aktywów</b>	<b>150.774</b>	<b>100,0</b>	<b>145.021</b>	<b>100,0</b>

Pasywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
<b>Kapitał własny</b>	<b>87.916</b>	<b>58,3</b>	<b>87.523</b>	<b>60,3</b>
Kapitał podstawowy	41.941	27,8	44.061	30,4
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	(5.109)	(3,5)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	42.209	28,0	45.165	31,1
Kapitał z aktualizacji wyceny	(16)	-	18	-
Zysk (strata) netto roku bieżącego	3.782	2,5	3.388	2,3
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>21.748</b>	<b>14,4</b>	<b>17.953</b>	<b>12,4</b>
Rezerwy	118	0,1	69	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.030	2,7	3.137	2,2
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	5.074	3,4	1.603	1,1
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	9.296	6,1	9.657	6,7



Pasywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Rozliczenia międzyokresowe bierne	3.230	2,1	3.487	2,4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>41.110</b>	<b>27,3</b>	<b>39.545</b>	<b>27,3</b>
Rezerwy	605	0,4	1.060	0,7
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10.835	7,2	15.140	10,5
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	3.014	2,0	3.005	2,1
Krótkoterminowe zobowiązania	26.301	17,5	19.929	13,7
Rozliczenia międzyokresowe bierne	355	0,2	411	0,3
<b>Suma pasywów</b>	<b>150.774</b>	<b>100,0</b>	<b>145.021</b>	<b>100,0</b>

## 2. UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ORAZ SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów	119.867	100,0	113.021	100,0
Koszty sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów	98.310	82,0	92.171	81,6
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>21.557</b>	<b>18,0</b>	<b>20.850</b>	<b>18,4</b>
Koszty sprzedaży	6.538	5,5	6.315	5,6
Koszty ogólnego zarządu	9.030	7,5	8.680	7,7
Pozostałe przychody operacyjne	1.254	1,0	1.096	1,0
Pozostałe koszty operacyjne	1.029	0,8	861	0,7
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>6.214</b>	<b>5,2</b>	<b>6.090</b>	<b>5,4</b>
Przychody finansowe	47	-	2	-
Koszty finansowe	1.398	1,1	1.572	1,4
<b>Zysk brutto</b>	<b>4.863</b>	<b>4,1</b>	<b>4.520</b>	<b>4,0</b>
Podatek dochodowy	1.081	0,9	1.132	1,0
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3.782</b>	<b>3,2</b>	<b>3.388</b>	<b>3,0</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>3.782</b>	<b>3,2</b>	<b>3.388</b>	<b>3,0</b>
Pozostałe dochody całkowite	(34)	-	18	-
<b>Dochody całkowite razem</b>	<b>3.748</b>	<b>3,2</b>	<b>3.406</b>	<b>3,0</b>

### 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2014 r.	2013 r.	2012 r.
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Rentowność sprzedaży brutto (%)</b> Zysk ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży</li> </ul>	5,0	5,2	5,3
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Rentowność sprzedaży netto (%)</b> Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży</li> </ul>	3,2	3,0	3,5
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Rentowność kapitału własnego (%)</b> Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego</li> </ul>	4,3	3,8	3,9
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Rentowność majątku (aktywów) (%)</b> Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów</li> </ul>	2,6	2,3	2,6
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Płynność I stopnia (bieżąca)</b> Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</li> </ul>	1,0	0,9	1,1
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Płynność II stopnia (szybka)</b> Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</li> </ul>	0,6	0,6	0,7
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Kapitał obrotowy netto (KON)</b> Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe</li> </ul>	(1.887)	(6.303)	1.717
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)</b> Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży</li> </ul>	(12)	(7)	22
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik obrotu należności (dni)</b> Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży</li> </ul>	54	61	72
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik obrotu zapasów (dni)</b> Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</li> </ul>	52	53	59
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)</b> Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu</li> </ul>	71	66	52
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%)</b> Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa</li> </ul>	41,7	39,6	36,9
<ul style="list-style-type: none"> <li><b>Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%)</b> EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych</li> </ul>	28,8	27,6	35,1

#### Komentarz

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów wzrosły o 6,1%, przy jednoczesnym zwiększeniu się sumy kosztów wytworzenia sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 6,3%.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 225 tys. złotych, strata z działalności finansowej w wysokości 1.351 tys. złotych oraz podatek dochodowy w kwocie 1.081 tys. złotych pozwoliły Spółce na osiągnięcie zysku netto na poziomie 3.782 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 5,2% w roku poprzednim do poziomu 5,0% w 2014 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 3,0% w 2013 roku do poziomu 3,2% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 3,8% w roku poprzednim do poziomu 4,3% w 2014 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 2,3% w roku poprzednim do poziomu 2,6% w 2014 roku.

W badanym okresie wskaźnik płynności Spółki I stopnia zwiększył się, a płynności II stopnia pozostał na niezmiennym poziomie. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 1,0, natomiast płynność szybka 0,6.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2014 roku była ujemna i wyniosła 1.887 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- skrócenie cyklu obrotu należności z 61 dni w 2013 roku do 54 dni w roku badanym,
- skrócenie cyklu obrotu zapasami o 1 dzień,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań z 66 dni w 2013 roku do 71 dni w roku badanym.

Ogólne zadłużenie Spółki w 2014 roku wynoszące 41,7% zwiększyło się o 2,1 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego.

### III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

#### 1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2014 roku są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.



## 2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 55.035 tys. złotych i stanowiły 36,5% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto środków trwałych wynosiła 81.407 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 26.372 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 32,4% umorzone. Głównym składnikiem środków trwałych były na ten dzień urządzenia techniczne i maszyny o łącznej wartości netto 44.824 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku aktywa o wartości netto 16.870 tys. złotych stanowiły środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego.

### Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

W skład długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy wchodzi:

- udziały w „Plast-Box Development” 9.457 tys. złotych,
- udziały w „Plast-Box Ukraina” 32.842 tys. złotych,
- udziały w „Plast-Box Apartments” 9.050 tys. złotych.

W związku z trudną sytuacją gospodarczą na Ukrainie, Spółka „Plast-Box” S.A. sporządziła na dzień 31 grudnia 2014 roku zgodnie z wymogami MSR 36 test dotyczący oceny czy nie nastąpiła trwała utrata wartości udziałów w spółce „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o.. Wynik przeprowadzonego testu pokazał, iż w istotnych aspektach nie zachodzą przesłanki wskazujące na trwałą utratę wartości posiadanego przez „Plast-Box” S.A. aktywa w postaci udziałów w spółce „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowiły 34,1% majątku jednostki.

### Zobowiązania finansowe

Na dzień bilansowy wartość zobowiązań finansowych stanowiła 18,7% całości pasywów i wynosiła 28.219 tys. złotych.

Na koniec badanego roku obrotowego jednostka korzystała z kredytów bankowych w wysokości 15.909 tys. złotych, w tym 5.074 tys. złotych stanowiła część długoterminowa.

W skład zobowiązań finansowych wchodziły również zobowiązania z tytułu leasingów w kwocie 12.310 tys. złotych, z czego 75,5% stanowiły zobowiązania długoterminowe.



### **Przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów**

W porównaniu do roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów wzrosły o 6,1%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży wyrobów (86,1%), w tym między innymi przychody ze sprzedaży wiader (75,2%) oraz przychody ze sprzedaży skrzynek (8,9%).

### **Koszty sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu**

W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu jednostki wzrosły o 6,3%.

Koszty według rodzaju poniesione przez Spółkę w roku obrotowym 2014 wyniosły 101.602 tys. złotych i w porównaniu do ubiegłego roku wzrosły o 16,1%. W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają zużycie materiałów i energii (73,3%) i wynagrodzenia (9,0%).

### **3. INNE ISTOTNE KWESTIE**

Spółka posiada 100,0% udziałów w „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o. Zarząd „Plast-Box” S.A. w sprawozdaniu z działalności zwraca uwagę na skomplikowaną i niestabilną sytuację polityczno-gospodarczą Ukrainy i dokonuje oceny wpływu tej sytuacji na działalność spółki zależnej „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o.

### **4. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

Dane zawarte w informacji dodatkowej odpowiadają wymogom wynikającym z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz jest powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

#### 5. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:

  
.....

Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 17 marca 2015 roku