



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

ZA 2014 ROK

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 4 |
| II. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW JEDNOSTKOWEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI EMITENTA 4 | |
| III. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM | 5 |
| IV. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY | 10 |
| V. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO | 11 |
| VI. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM..... | 21 |
| VII. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM | 22 |
| VIII. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI | 24 |
| IX. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA. | 26 |
| X. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji – OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA ZASADNIONY POPRZECZ WSKAZANIE MIEJSCA ZAMIESZCZENIA INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM | 26 |
| XI. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI | 26 |
| XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI | 28 |
| XIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA | 28 |
| XIV. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI | 28 |
| XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2014 ROK | 28 |
| XVI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ZAKRESIE: | 29 |
| A. POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA;..... | 29 |
| B. DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA..... | 29 |
| XVII. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM | 29 |
| XVIII. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKcji, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ | 30 |

| | |
|---|----|
| XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI..... | 32 |
| XX. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK | 32 |
| XXI. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ..... | 32 |
| XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA | 33 |
| XXIII. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE..... | 33 |
| XXIV. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITAŁE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU | 33 |
| XXV. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE) | 34 |
| XXVI. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA | 34 |
| XXVII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY | 34 |
| XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH | 34 |
| XXIX. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANI E BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA..... | 36 |
| XXX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2014 ODRĘBNI ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI | 36 |
| XXXI. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU..... | 37 |
| XXXII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIEN ŚRODOWISKA NATURALNEGO | 37 |
| XXXIII. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH) | 37 |

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2014 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. jednostkowe sprawozdanie finansowe Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.
2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2014 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2014 rok.
3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2013 roku, które również podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

II. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW (SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO), W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI EMITENTA

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 150 774 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego stanowiło wzrost o 4,0%.

1.1. Po stronie aktywów - **aktywa trwałe** stanowiły 71,8% sumy bilansowej, tj. kwotę 108 320 tys. zł, **aktywa obrotowe** 28,2% tj. 42 454 tys. zł. W porównaniu do 31.12.2013 wartość aktywów trwałych wzrosła o 0,03% natomiast wartość aktywów obrotowych wzrosła o 15,6%.

1.2. Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2014 r. wynosiła 18 130 tys. zł (12,0% w strukturze aktywów), co oznacza wzrost wartości zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 24,1%.

Tabela 1 Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2014 roku w porównaniu do 31 grudnia 2013 roku

| Grupa rodzajowa | Udział w sumie zapasów 31.12.2014 r. | Udział w sumie zapasów 31.12.2013 r. |
|------------------|---|--|
| Materiały | 44,1% | 46,5% |
| Produkty gotowe | 39,1% | 38,5% |
| Produkcja w toku | 16,4% | 15,0% |
| Towary | 0,4% | 0,0% |
| Razem | 100% | 100% |

2.1. Po stronie pasywów – **kapitał własny** na dzień 31.12.2014 r. wyniósł 87 916 tys. zł i stanowił 58,3% sumy pasywów, natomiast **zobowiązania** wyniosły 62 858 tys. zł, tj. 41,7% sumy pasywów. Oznacza to wzrost wartości kapitałów własnych o 0,4% oraz wzrost wartości zobowiązań o 9,3% w stosunku do stanu na 31.12.2013r.

Na wysokość kapitału własnego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. składały się następujące pozycje bilansu (w tys. zł):

| | |
|---------------------------------|---------------|
| Kapitał podstawowy | 41 941 |
| Pozostały kapitał zapasowy | 42 209 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | -16 |
| Wynik finansowy roku obrotowego | 3 782 |
| Razem: | 87 916 |

2. Płynność finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i zdolność do wywiązywania się z zobowiązań

2. 1. Płynność finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

| Wyszczególnienie | 31.12.2014 r. | 31.12.2013 r. |
|--------------------|---------------|---------------|
| - płynność bieżąca | 1,0 | 0,9 |
| - płynność szybka | 0,6 | 0,6 |

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w obu omawianych latach notował stabilną wartość w przedziale 0,9-1,0 przyjmowanego jako odpowiedni i bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

Pomimo że wskaźnik płynności szybkiej znajduje się poniżej jedności Spółka charakteryzuje się stabilną i bezpieczną obsługą posiadanych zobowiązań.

Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Spółki z bieżących zobowiązań.

III. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody

W 2014 roku jednostkowe przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 119 867 tys. zł, co stanowiło wzrost o 6,1% w stosunku do 2013 roku. W strukturze przychodów 86,1% stanowiły przychody ze sprzedaży wyrobów, 1,5% ze sprzedaży usług i 12,4% ze sprzedaży towarów i materiałów.

W 2014 roku sprzedaż wiader stanowiła 87,4% przychodów ze sprzedaży wyrobów, 10,4% przychodów pochodziło ze sprzedaży skrzynek, a 2,2% innych wyrobów z tworzyw sztucznych. W porównaniu z rokiem 2013 udział sprzedaży wiader spadł o 2,8 punktów procentowych, a zwiększył się udział sprzedaży skrzynek o 0,7% oraz innych wyrobów z tworzyw sztucznych o 2,1%.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 14 820 tys. zł i spadły w odniesieniu do 2013 roku o 31,9%, z czego 96,6% obrotu towarami i materiałami przypada na spółkę „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o..

1.2. Koszty

Koszty według rodzaju w 2014 roku wyniosły 101 602 tys. zł i były wyższe o 14 083 tys. zł (16,1%) w porównaniu z 2013 rokiem.

Tabela 2 Koszty według rodzaju w 2014 i 2013 roku

| Rodzaj kosztów | 2014r. | 2013r. | Dynamika 2014/2013 |
|---|----------------|---------------|--------------------|
| | tys. zł | tys. zł | % |
| a) amortyzacja | 5 306 | 4 711 | 12,6% |
| b) zużycie materiałów i energii | 74 424 | 62 041 | 20,0% |
| c) usługi obce | 9 102 | 8 451 | 7,7% |
| d) podatki i opłaty | 326 | 407 | -19,9% |
| e) wynagrodzenia | 9 189 | 8 817 | 4,2% |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 1 919 | 1 998 | -4,0% |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 1 336 | 1 094 | 22,1% |
| Koszty wg rodzaju razem | 101 602 | 87 519 | 16,1% |

W roku 2014 miał miejsce wzrost kosztów usług obcych o 7,7%. Koszty te posiadały stanowiły 9,0% udziału w kosztach rodzajowych ogółem.

Największy udział – 73,3% mają koszty zużycia materiałów i energii; rok do roku koszty te uległy zmianie o 20%.

Dynamika kosztów zużycia materiałów i energii związana jest z ekonomią skali produkcji.

Pozostałe koszty rodzajowe:

- wzrost kosztów **amortyzacji** o 12,6%, za co odpowiadało sfinalizowanie nowych inwestycji.
- wzrost kosztów **wynagrodzeń** o 4,2%, główną przyczyną było ustawowe zwiększenie płacy minimalnej w roku objętym sprawozdaniem
- wzrost **pozostałych kosztów rodzajowych** o 22,1% wzrostu kosztów, jednak niewielki udział kosztów w strukturze decyduje o małej istotności zmiany
- koszty **ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych** były niższe o -4,0%
- **podatki i opłaty** były niższe o 19,9%.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w 2014 roku 98 310 tys. zł i był wyższy w stosunku do 2013 roku o 6,7% w tym: **koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług** wyniósł 84 928 tys. zł i był wyższy o 17,6%. **Koszt sprzedanych towarów i materiałów** wyniósł 13 382 tys. zł, co stanowiło spadek o 32,9% w porównaniu z 2013 rokiem.

Koszty sprzedaży

W 2014 roku koszty sprzedaży wyniosły 6 538 tys. zł i wzrosły w odniesieniu do 2013 roku o 3,5%. Wzrost wynika ze zwiększenia wolumenu sprzedaży produktów. Dynamika wzrostów kosztów sprzedaży w 2014 roku jest mniejsza od dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży ze względu na zmianę struktury przychodów ze sprzedaży- wzrost udziału sprzedaży krajowej o 4,2%.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2014 roku 9 030 tys. zł i były wyższe od poniesionych w 2013 roku o 4,0%.

1.3 Wynik brutto ze sprzedaży

W 2014 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 21 557 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2013 roku o 3,4%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2014 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w wysokości 5 989 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2013 roku o 2,3%.

1.5. Wynik finansowy na działalności operacyjnej (EBIT)

W 2014 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 6 214 tys. zł**, co stanowi wzrost o 2,0% w porównaniu z wynikiem na koniec 2013 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła wynik EBITDA w kwocie 11 520 tys. zł, co stanowi wzrost o 6,7% w stosunku do 2013 roku.

1.7. Wynik brutto

W 2014 roku zysk brutto wyniósł 4 863 tys. zł i był wyższy w porównaniu z 2013 rokiem o 7,6%.

1.8. Wynik netto

W 2014 roku zysk netto wyniósł 3 782 tys. zł i zwiększył się w stosunku do 2013 roku o 11,6%.

Podsumowanie

Rok 2014 charakteryzował się wzrostem przychodów ze sprzedaży przy zachowaniu poziomu marży brutto sprzedaży zbliżonej do uzyskanej w poprzednim roku. Negatywny wpływ na wyniki operacyjne, jaki miał wzrost kosztów zakupu surowców produkcyjnych Spółka łagodziła wzrostem skali działalności. Również utrzymanie kosztów stałych na stabilnym poziomie rok do roku, pozwoliło uzyskać dodatnią dynamikę na poziomie wyników operacyjnych 2014 do 2013 roku. Dodatnia dynamika zysku netto jest natomiast konsekwencją niższych kosztów odsetek i prowizji od zobowiązań finansowych o 11,6% rok do roku oraz niższej, efektywnej stopie podatkowej uzyskanej w 2014 roku.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2014 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. posiadała środki pieniężne w wysokości 1 837 tys. zł. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2014 roku, stan ten zwiększył się o 10 tys. zł do kwoty 1 847 tys. zł. Odnotowana zmiana była efektem następujących działalności:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2014 roku charakteryzowała się wzrostem stanu zapasów o 3 515 tys. zł, wzrostem wartości należności o 2 387 tys. zł, wzrostem stanu zobowiązań o 6 339 tys. zł, wzrostem wartości rezerw o kwotę 487 tys. zł oraz spadkiem wartości rozliczeń międzyokresowych o kwotę 376 tys. zł. Ponadto w omawianym okresie wartość amortyzacji wyniosła 5 306 tys. zł, wartość odsetek i udziałów w zyskach wyniosła 1 320 tys. zł, straty z tytułu różnic kursowych wyniosły 30 tys. zł, straty z działalności inwestycyjnej wyniosły – 50 tys. zł.

W wyniku działalności operacyjnej dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło w 2014 roku 10 876 tys. zł. W 2013 roku dodatnie saldo z działalności operacyjnej wyniosło 16 166 tys. zł.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2014 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. realizowała wydatki inwestycyjne na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz na nabycie wartości niematerialnych w kwocie łącznie 2 296 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonej transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Spółka uzyskała wpływ w wysokości 50 tys. zł.

W 2014 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -2 246 tys. zł. Dla porównania w ubiegłym roku saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło -5 181 tys. zł.

Wydatki działalności inwestycyjnej pokryte zostały z własnych środków pieniężnych oraz ze środków pochodzących z kredytów i leasingów.

2.3. Działalność finansowa.

Przepływy środków pieniężnych na działalności finansowej w 2014 roku wygenerowane zostały przez wpływ z tytułu kredytów i leasingów w sumarycznej wysokości 7 944 tys. zł. Na spłatę kredytów oraz leasingów wraz z odsetkami Spółka wydała 13 209 tys. zł.

W konsekwencji saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne na koniec 2014 roku i wyniosło -8 620 tys. zł. W 2013 roku saldo z działalności finansowej wyniosło -11 122 tys. zł.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Tabela 3 Podstawowe wskaźniki finansowe w 2014 i 2013 roku

| Wyszczególnienie | 2014 rok | 2013 rok |
|--|----------|----------|
| Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹ | 4,3% | 3,8% |
| Stopa zwrotu z aktywów – ROA ² | 2,6% | 2,3% |
| Rentowność sprzedaży ³ | 5,0% | 5,2% |
| Marża EBITDA ⁴ | 9,6% | 9,6% |
| Marża EBIT ⁵ | 5,2% | 5,4% |
| Rentowność brutto ⁶ | 4,1% | 4,0% |
| Rentowność netto ⁷ | 3,2% | 3,0% |
| Stopa wypłaty dywidendy ⁸ | 99,0% | 96,9% |
| Wskaźnik płynności bieżącej ⁹ | 1,0 | 0,9 |
| Wskaźnik płynności szybkiej ¹⁰ | 0,6 | 0,6 |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹¹ | 41,7% | 39,6% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹² | 71,5% | 65,7% |

Zasady liczenia wskaźników:

¹zysk netto / (kapitał własny na pocz. okresu + kapitał własny na koniec okresu) / 2

²zysk netto / (aktywa razem na pocz. okresu + aktywa razem na koniec okresu) / 2

³zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

⁴zysk operacyjny + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży

⁵zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży

⁶zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁷zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

⁸dywidenda / zysk netto

⁹majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

¹⁰majątek obrotowy – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

¹¹Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem

¹²Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny

Tabela 4 Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

| Wskaźnik (w dniach) | 2014 rok | 2013 rok | Zmiana |
|-------------------------|----------|----------|--------|
| Cykl rotacji zapasów | 49,9 | 50 | -0,1 |
| Cykl rotacji należności | 53,7 | 61,5 | -7,8 |
| Cykl rotacji zobowiązań | 67,2 | 62,4 | 4,8 |
| Cykl operacyjny | 103,6 | 111,5 | -7,9 |
| Cykl konwersji gotówki | 36,3 | 49,1 | -12,8 |

Zasady liczenia wskaźników:

– cykl rotacji zapasów – stosunek stanu zapasów na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl rotacji należności – stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl rotacji zobowiązań – stosunek stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto w danym okresie, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl operacyjny – suma cyklu rotacji zapasów i cyklu rotacji należności,

– cykl konwersji gotówki – różnica pomiędzy cyklem operacyjnym a cyklem rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W omawianym okresie można zauważyć zmiany wskaźników sprawności zarządzania, w tym skrócenie cyklu rotacji należności o 7,8 dnia oraz wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań o 4,8 dnia.

Skrócenie cyklu rotacji należności wpłynęło na obniżenie wskaźnika cyklu operacyjnego o 7,9 dnia w stosunku do 2013 roku. W połączeniu z dłuższym cyklem rotacji zobowiązań spowodowało to wzrost wskaźnika cyklu konwersji gotówki o blisko 12,8 dnia.

Żadna ze zmian długości cykli rotacji nie jest na tyle istotna, by można było obawiać się o którykolwiek z parametrów oceniających sprawność zarządzania aktywami w Spółce.

IV. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

Zdaniem Zarządu obecna sytuacja finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają poważniejszych zagrożeń dla dalszego dynamicznego rozwoju przedsiębiorstwa. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio będą miały wpływ na dynamikę rozwoju Spółki i osiąganе wyniki finansowe.

Zewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski i Ukrainy: sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, w szczególności na Ukrainie, z którym to rynkiem Emitent jest najsilniej związany poprzez zakład produkcyjny tam umiejscowiony. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Emitenta, realizowane wyniki mogą ulec pogorszeniu.
2. Ryzyko uzależnienia cen surowca od wahań na rynku ropy naftowej: podstawowymi surowcami do produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych są granulaty polipropylenu i polietylenu otrzymywane w wyniku przetworzenia ropy naftowej. Powoduje to silne uzależnienie ich cen od ceny ropy naftowej, której rynek - wrażliwy na sytuację polityczną na świecie – charakteryzuje się trudnymi do przewidzenia, znacznymi wahaniami cenowymi. W okresach długoterminowych trendów wzrostowych cen ropy naftowej rosną ceny surowców i koszty zużycia materiałów i energii u Emitenta, co może skutkować pogorszeniem rentowności prowadzonej działalności.
3. Ryzyko nasilenia działań konkurentów i zmian pozycji konkurencyjnej na rynku polskim: Emitent jest narażony na intensyfikację działań konkurencyjnych ze strony swoich głównych konkurentów na rynku polskim. Emitent nie posiada dominującej pozycji na polskim rynku i intensyfikacja działań konkurencyjnych przez rywali może go zmusić do cenowej walki o odbiorcę, co może się przełożyć na spadek rentowności prowadzonej działalności.
4. Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich: istotną częścią strategii Emitenta jest zdobycie pozycji lidera na rynku ukraińskim i intensyfikacja sprzedaży na pozostałe rynki wschodnie przez jednostkę zależną „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. Rynki te charakteryzują się niestabilnością i niską przewidywalnością otoczenia politycznego, prawnego i podatkowego, a także stosunkowo wysokimi wahaniami popytu. Niestabilność rynków wschodnich może być przyczyną braku osiągnięcia przez Emitenta zamierzonych celów finansowych i pogorszeniem wyników skonsolidowanych.
5. Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów: substytutami dla wiader i skrzynek z tworzyw sztucznych są opakowania z metalu, szkła oraz z tektury i drewna. Istnieje ryzyko szybkiego rozwoju uznawanych za ekologiczne opakowań z metalu oraz tektury i drewna, co może spowodować spadek popytu na produkty Emitenta.
6. Ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury w branżach, które są odbiorcami Emitenta: najważniejsi odbiorcy produktów Emitenta działają w branżach handlowej, spożywczej oraz chemicznej, szczególnie w segmencie farb i lakierów. W przypadku nagłego pogorszenia koniunktury w tych branżach istnieje ryzyko spadku popytu na produkty Emitenta. Oprócz tego, uzależnienie Emitenta od ww. branż powoduje oddziaływanie zasad ich funkcjonowania oraz cech charakterystycznych (w tym sezonowości sprzedaży) na osiąganе wyniki finansowe Emitenta.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności: udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2014 roku około 70%. Wahania cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągane wyniki finansowe i rentowność działalności. Zjawiskiem umacniającym ten czynnik ryzyka jest silna konkurencja na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych i brak możliwości przeniesienia w całości wzrostu cen surowców na odbiorców.
2. Ryzyko różnic kursowych: Emitent dokonuje zakupu podstawowych surowców do produkcji (polipropylen i polietylen) poza granicami Polski. Import surowców w ogólnej wartości zakupów surowców i materiałów bezpośrednich stanowił w 2014 roku blisko 70%. Zakupy surowców w istotnej części są rozliczane w EURO. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie i w dostawach wewnątrz UE również w znacznej większości denominowane są w EURO. Udział eksportu i dostaw wewnątrzspółnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta w 2014 roku oscylował blisko 55%. Emitent dąży do osiągnięcia udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie zbliżonym do udziału kosztów surowcowych w kosztach ogółem, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem naturalnym Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.
3. Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców: najważniejszymi surowcami dla Emitenta są polipropylen i polietylen. Na rynku działa ograniczona liczba dostawców, zdolnych do dostarczenia surowca odpowiedniej jakości. Potencjalny wzrost popytu światowego na polipropylen i polietylen wraz z koniecznością zakupu przez spółkę surowców o określonych, wysokich parametrach jakościowych, stwarza ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców, a co za tym idzie wzrostu cen zakupu surowców i pogorszenia rentowności Spółki. W celu ograniczenia wpływu opisanego ryzyka Emitent zapewnił sobie dostęp do szeregu dostawców alternatywnych.
4. Ryzyka związane z planowanymi inwestycjami, w tym rozwijaniem produkcji i sprzedaży na Ukrainie: częścią strategicznych planów rozwoju Spółki, jest funkcjonowanie w oparciu o spółkę zależną – „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. i rozwijanie produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na Ukrainie. Zgodnie z założeniami Zarządu Emitenta, działania te prowadzą do uzyskania wiodącej pozycji w produkcji wiader na tym rynku. Ponieważ realizacja tych planów uzależniona jest od wielu czynników, na które Spółka może nie mieć bezpośredniego wpływu, mogą wystąpić opóźnienia w uzyskiwaniu oczekiwanych efektów ekspansji na rynek wschodni oraz pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

V. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz realizując postanowienia uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. przedstawia raport o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2014 roku.

Emitent podlega Dobrym Praktykom Spółek notowanych na GPW stanowiących załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 maja 2010 r., uchwałą nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku oraz uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku – tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny pod adresem:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada nr 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem <http://naszmodel.gpw.pl/>; zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Spółka nie dysponowała odpowiednim sprzętem, który umożliwiłby, w odpowiedniej jakości, transmisję obrad oraz zapis przebiegu obrad i publikację w sieci Internet. Transmisje obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internetowej oraz rejestracja przebiegu obrad i jego upublicznienie będą realizowane w miarę posiadanych możliwości technicznych oraz braku zastrzeżeń osób zainteresowanych.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1 pkt 7) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania:

Zasada nie została zastosowana przez Spółkę bowiem podczas obrad Walnych Zgromadzeń nie był prowadzony zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Zasada nr 1 pkt 9a) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Spółka nie zastosowała tej zasady bowiem w ocenie Spółki dotychczasowe formy dokumentowania przebiegu walnych zgromadzeń zapewniają transparentność oraz chronią prawa wszystkich akcjonariuszy. Przebieg walnego zgromadzenia Spółki jest dokumentowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa a treść uchwał podjętych na walnym zgromadzeniu jest niezwłocznie przekazana przez spółkę w formie raportu bieżącego i następnie udostępniana na stronie internetowej Spółki.

Zasada nr 2 Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Strona internetowa Spółki prowadzona jest również w języku angielskim, jednak w niepełnym zakresie wskazanym w zasadzie nr 1.

III "Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych"

Zasada nr 6: "Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu."

Wybór rady nadzorczej jest decyzją akcjonariuszy spółki i zdaniem Spółki nie ma uzasadnienia dla wprowadzania ograniczenia w swobodzie wyboru osób do tego organu. Członkowie rady nadzorczej z istoty pełnionej funkcji są niezależni w swych opiniach i decyzjach.

Zasada nr 8: "W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...)."

Spółka nie stosowała tej zasady, ponieważ w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 10: „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”

Z uwagi na zagrożenia zarówno natury technicznej, jak i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzenia obrad walnego zgromadzenia Spółka podjęła decyzję o odstąpieniu od zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

B) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia służy również akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.

Tryb i zasady zwołania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych. Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom, będącym założycielami Spółki.

Uchwały można podejmować i bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku dziennym Zgromadzenia.

W sprawach nie objętych porządkiem obrad dopuszczalne jest podejmowanie uchwał pod warunkiem, że cały kapitał akcyjny reprezentowany jest na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwał.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 (sześć) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu Spółki, bilansu oraz rachunku zysku i strat za rok ubiegły,
- decydowanie o podziale zysków lub pokryciu strat,
- udzielanie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenie, wykorzystywanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i celowych,
- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki, wybór i odwołanie likwidatorów,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- zbycie nieruchomości fabrycznej Spółki,
- emisja obligacji, w tym zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,

- ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- inne sprawy zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia przepisami Kodeksu spółek handlowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie przeniesienia własności lub zastawienia akcji imiennych,
- udzielanie zezwolenia członkom Rady Nadzorczej do zajmowania się działalnością konkurencyjną lub mającą znamiona działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki.

Prawo uczestnictwa i lista akcjonariuszy

1. Uprawnionym do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:
 - a) akcjonariusze, będący akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia,
 - b) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
 - c) Członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia.
2. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni brać udział w Zgromadzeniu bez konieczności otrzymania zaproszeń. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Zgromadzeniu powinna być uzasadniona.
3. Zarząd zobowiązany jest do poinformowania Rady Nadzorczej o zwołaniu Zgromadzenia.
4. Na zaproszenie Zarządu w obradach Zgromadzenia lub stosownej ich części mogą brać udział inne osoby, w szczególności biegli rewidenci i inni eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia Uczestnikom Zgromadzenia opinii w rozważanych sprawach, zapewnienia pomocy prawnej lub sprawnego przeprowadzenia Zgromadzenia.
5. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident.
6. Lista uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów zostanie sporządzona na podstawie wykazu udostępnionego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz Księgi akcyjnej. Podpisana przez Zarząd lista uprawnionych wyłożona zostanie w siedzibie Spółki przez 3 dni powszednie przypadające bezpośrednio przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, w godzinach 8.00-16.00.
7. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Forma uczestnictwa

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.
3. Uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu udzielający pełnomocnictwa powinien złożyć Spółce zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w terminie umożliwiającym weryfikację tożsamości uprawnień zawiadamiającego (mocodawcy) oraz pełnomocnika oraz ważności pełnomocnictwa.
4. Jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie pisemnej powinno ono zostać złożone w Spółce w oryginale. Wraz z pełnomocnictwem należy złożyć dokumenty (lub ich odpisy) i informacje, o których mowa w § 1 ust. 4 a) i ust. 5 Regulaminu.
5. Jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie elektronicznej do zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej – poza dokumentami i informacjami dotyczącymi mocodawcy, o których mowa w § 1 ust. 4 b) i ust. 5 Regulaminu, powinien zostać załączony skan pełnomocnictwa.
6. Pełnomocnictwo powinno określać:
 - a) tożsamość pełnomocnika (imię, nazwisko, miejsce zamieszkania, rodzaj dokumentu tożsamości i jego numeru);
 - b) datę udzielenia pełnomocnictwa, dane i podpis mocodawcy;
 - c) wskazania Walnego Zgromadzenia, w związku z którym pełnomocnictwo zostało udzielone;
 - d) zakres pełnomocnictwa, w tym w szczególności wszystkie jego ograniczenia i instrukcje (jeżeli zostały udzielone).
7. Jeżeli zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa, załączone do niego dokumenty lub pełnomocnictwo zawierają braki, Zarząd zawiadamia o tym zgłaszającego w trybie określonym w § 1 ust. 4 c) Regulaminu.

8. Pełnomocnik powinien przedłożyć na Walnym Zgromadzeniu oryginały udzielonego pełnomocnictwa oraz okazać dokument pozwalający na ustalenie jego tożsamości. Jeżeli wcześniej nie zostały złożone dokumenty, o których mowa w § 1 ust. 5 pkt b) Regulaminu, pełnomocnik powinien złożyć te dokumenty razem z pełnomocnictwem.

Otwarcie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego albo któryś z Członków Rady Nadzorczej zarządzając przeprowadzenie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Otwierający Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe niezbędne do rozpoczęcia obrad Zgromadzenia. Powinien także doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu kandydata na stanowisko Przewodniczącego.
5. Osoby, których kandydatury zgłoszono, będą wpisywane na listę kandydatów na Przewodniczącego przez osobę otwierającą Walne Zgromadzenie, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie.
6. Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia dokonuje się przez głosowanie na każdego kandydata z osobna, w kolejności alfabetycznej, w głosowaniu tajnym.
7. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje kandydat, który jako pierwszy uzyska bezwzględną większość głosów. W przypadku uzyskania wymaganej większości głosów przez danego kandydata na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, nie przeprowadza się głosowań nad kolejnymi kandydaturami.
8. W przypadku gdy żaden z kandydatów nie uzyska bezwzględnej większości głosów Przewodniczącym Zgromadzenia zostaje kandydat, który uzyskał najwięcej głosów „za”.
9. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki.
10. Przewodniczący kieruje przebiegiem Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem.
11. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia szybki i sprawny przebieg obrad z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
12. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:
 - a) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad;
 - b) udzielanie głosu;
 - c) wydawanie zarządzeń porządkowych;
 - d) zarządzanie głosowań;
 - e) rozstrzyganie wątpliwości proceduralnych.
13. Przewodniczący może samodzielnie zarządzać krótkie przerwy porządkowe w obradach, inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego jedynie w uzasadnionych przypadkach i w taki sposób, żeby obrady Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia.
14. Przerwy porządkowe mogą być zarządzane w szczególności w celu uzyskania opinii ekspertów, przeprowadzenia konsultacji przez Uczestników Zgromadzenia, zredagowania brzmienia uchwał, jak również zapewnienia krótkiego odpoczynku Uczestnikom Zgromadzenia.
15. Przewodniczący może umieszczać w porządku obrad sprawy porządkowe, do których należą zwłaszcza:
 - a) dopuszczanie na salę obrad osób nie będących Akcjonariuszami, z zastrzeżeniem postanowień § 5 Regulaminu;
 - b) zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw zamieszczonych w porządku obrad;
 - c) wybór komisji przewidzianych Regulaminem;
 - d) sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad.

16. W sprawach porządkowych Przewodniczący może samodzielnie zdecydować o pozostawieniu zgłoszonego wniosku bez biegu.
17. Od decyzji Przewodniczącego w sprawach porządkowych Uczestnicy Zgromadzenia mogą odwołać się do Zgromadzenia.
18. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji.
19. Przewodniczący może być odwołany jedynie w przypadku, gdy uchwała o jego odwołaniu stanowi równocześnie o powołaniu nowego Przewodniczącego.
20. W razie potrzeby Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może przybrać sobie do pomocy osobę, która pełnić będzie funkcję Sekretarza Zgromadzenia.

Przebieg Walnego Zgromadzenia

1. Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad.
2. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność spraw objętych porządkiem obrad bądź podjąć uchwałę o usunięciu z porządku obrad poszczególnych spraw.
3. Uchwała o skreśleniu z porządku obrad sprawy w nim umieszczonej może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią ważne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo uzasadniony. Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o usunięciu z porządku obrad, bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy, chyba że Akcjonariusze, którzy wnioski zgłosili wyraża zgodę na usunięcie sprawy z porządku obrad. Jeżeli Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku obrad któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku.
5. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców.
6. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący.
7. Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom.
8. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku.
9. W przypadku gdy mówca odbiega od tematu będącego przedmiotem rozpatrywania lub wypowiada się w sposób niedozwolony Przewodniczący ma prawo zwrócić uwagę. Mówcom nie stosującym się do uwag, Przewodniczący może odebrać głos.
10. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego Akcjonariusza.
11. Za sprawy formalne uważa się, w szczególności wnioski dotyczące:
 - a) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
 - b) ograniczenia czasu wystąpień,
 - c) sposobu prowadzenia obrad,
 - d) zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,
 - e) kolejności uchwalania wniosków,
 - f) zgodności przebiegu obrad Zgromadzenia z przepisami prawa, postanowieniami Statutu i Regulaminu.
12. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu.
13. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie w tych sprawach.
14. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz inne osoby uprawnione do udziału w Zgromadzeniu powinny w granicach swych kompetencji i w niezbędnym zakresie udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.
15. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.

Uchwały i głosowanie

1. Projekty uchwał proponowanych przez Zarząd, do przyjęcia przez Zgromadzenie powinny być przedstawiane Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem na stronie internetowej Spółki oraz w siedzibie Spółki, nie później, niż w terminie 26 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia, tak aby Akcjonariusze mieli możliwość zapoznania się z nimi i ich oceny.

2. Projekty uchwał zgłaszane przez Akcjonariuszy powinny być niezwłocznie ogłaszane na stronie internetowej Spółki z podaniem daty ich otrzymania i danymi Akcjonariusza, który dany projekt uchwały przygotował, nie później, niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.
3. Każdy Akcjonariusz ma prawo wnoszenia podczas obrad Walnego Zgromadzenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zgromadzenia oraz prawo do wnoszenia własnych projektów uchwał dotyczących spraw objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie, osobno dla każdego projektu uchwały, z podaniem imienia i nazwiska (firmy) Akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego, chyba że Przewodniczący zezwoli na przedstawienie propozycji w formie ustnej.
4. Propozycje zmian i uzupełnień o charakterze formalnym i językowym mogą być składane w formie ustnej z krótkim uzasadnieniem, chyba że ze względu na zakres proponowanych zmian Przewodniczący zarządzi przedstawienie propozycji w formie pisemnej.
5. Projekt uchwały lub wniosek o zmianę treści projektu mogą być cofnięte przez osoby, które je zgłosiły.
6. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność głosowania.
7. Porządek głosowania powinien być następujący:
 - a) głosowanie nad wnioskami co do projektu uchwały, przy czym w pierwszej kolejności głosuje się wnioski, których przyjęcie lub odrzucenie rozstrzyga o innych wnioskach;
 - b) głosowanie nad projektem uchwały w całości w proponowanym brzmieniu, ze zmianami wynikającymi z przyjętych wniosków odnośnie zmiany projektu uchwały.
8. Głosowanie nad uchwałami następuje po odczytaniu ich projektów przez Przewodniczącego lub osobę przez niego wskazaną, chyba że Uczestnicy Zgromadzenia zrezygnują z odczytywania projektów.
9. Zgłaszający sprzeciw wobec uchwały ma prawo do jego zwięzłego uzasadnienia
10. Akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika lub przedstawiciela głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.
11. W przypadku, gdy przepisy prawa lub Statut wymagać będą przeprowadzenia głosowania oddzielnymi grupami (rodzajami) akcji, Przewodniczący zarządzi oddzielne głosowanie w poszczególnych grupach akcji. W głosowaniu za każdym razem wezmą udział tylko Uczestnicy Zgromadzenia dysponujący głosami z akcji należących do danego rodzaju akcji.
12. Przewodniczący może zarządzić, że Uczestnicy Zgromadzenia głosują w porządku przez niego ustalonym.
13. Jeżeli Uczestnik Zgromadzenia będzie posiadał różne rodzaje akcji, powinien głosować oddzielnie w każdej grupie akcji, oddając tyle głosów, ile będzie przypadało na dany rodzaj akcji.
14. W przypadku, gdy głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, Uczestnik Zgromadzenia wychodzący z sali obrad w trakcie trwania obrad Zgromadzenia powinien wyrejestrować swoją kartę do głosowania, a po powrocie na salę obrad dokonać ponownego zarejestrowania. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wyrejestrowania to przysługujące mu głosy zostaną uznane za wstrzymujące się w przypadku, gdy podczas jego nieobecności na sali obrad odbędzie się głosowanie.
15. Po podjęciu każdej uchwały Przewodniczący ogłasza wynik głosowania i stwierdza, czy uchwała została podjęta.

Tryby głosowania

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.

Głosy oddane to głosy "za", "przeciw" lub "wstrzymujące się".

Uchwała o zmianie przedmiotu działalności Spółki powzięta większością 2/3 głosów oddanych przy obecności Akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego jest skuteczna i nie powoduje obowiązku wykupu akcji tych Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tą zmianę.

Uchwały co do emisji akcji, emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części, zmiany Statutu i rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 głosów oddanych.

Wybór Członków Rady Nadzorczej

1. Wybory Członków Rady Nadzorczej mogą odbywać się na podstawie postanowień Statutu Spółki lub w trybie głosowania oddzielnymi grupami.
2. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje zwykłe na okaziciela ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.
3. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje imienne uprzywilejowane ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez akcjonariuszy posiadających w Spółce akcje imienne. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.
4. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia, ustnie lub na piśmie, że wyraża zgodę na kandydowanie.
5. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej z podziałem na kandydatów zgłoszonych przez Uczestników posiadających akcje zwykłe i Uczestników posiadających akcje imienne uprzywilejowane sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w kolejności ich zgłoszenia, a z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
6. Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie tajne na każdego z kandydatów z osobna, w kolejności ich zgłoszenia.
7. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy jako pierwsi uzyskali wymaganą większość głosów. Z momentem wyboru liczby członków Rady Nadzorczej określonej Statutem, wybory członków Rady Nadzorczej uważa się za zakończone.
8. W przypadku, gdy zgodnie z art. 385 Kodeksu spółek handlowych wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami:
 - a) wyboru członka Rady Nadzorczej dokonuje oddzielna grupa akcjonariuszy przedstawiająca na Walnym Zgromadzeniu co najmniej taką część akcji, jaka przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej;
 - b) kandydatów zgłaszają odrębnie Akcjonariusze każdej z grup;
 - c) Akcjonariusze, którzy utworzą oddzielną grupę celem wyboru członka Rady Nadzorczej nie biorą udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej;
 - d) uchwały podejmowane przez każdą grupę zamieszczane są przez notariusza w protokole z Walnego Zgromadzenia;
 - e) przed podjęciem uchwały przez grupę zarządza się sporządzenie listy obecności członków grupy, do której mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa, postanowienia Statutu i Regulaminu dotyczące listy obecności akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu;
 - f) obrady poszczególnych grup są prowadzone przez Przewodniczącą grupy.

C) Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki.

1. Zarząd

Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata. Rada Nadzorcza spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.

Skład Zarządu „Plast-Box” S.A od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu
2. Andrzej Sadowski – Członek Zarządu

Kompetencje i zasady pracy Zarządu „Plast-Box” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki „Plast-Box” S.A
- Regulamin Zarządu
- Kodeks spółek handlowych

2. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, wybieranych na okres 5-letniej (pięcioletniej) wspólnej kadencji.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

1) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują w głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze posiadający w Spółce akcje imienne. Powoływanie i odwoływanie następuje bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych.

2) 3 (trzech) członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w sposób, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 nie mogą być osobami powiązanymi ze Spółką lub akcjonariuszami, którzy posiadają akcje imienne. Za spełnienie tego warunku uznaje się, jeżeli członek Rady Nadzorczej:

- nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje imienne, nie jest małżonkiem, wstępnym lub zstępnym akcjonariusza posiadającego akcje imienne,
- nie jest spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne,
- nie jest zatrudniony przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło,
- jego małżonek, wstępni lub zstępni nie są zatrudnieni przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło.

Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego Rady. Zawiadomienia o terminie zebrania Rady wraz z przewidywanym porządkiem obrad i w miarę możliwości materiałami informacyjnymi dotyczącymi spraw objętych porządkiem obrad, winny być dostarczone na 10 dni przed terminem zebrania, listem poleconym lub do rąk własnych Członka Rady albo przy wykorzystaniu środków przekazu elektronicznego. W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący Rady może zarządzić inny sposób i termin powiadomienia Członków Rady o dacie i przewidywanym porządku obrad.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 13 lutego 2014 roku przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Syzdek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej
4. Robert Ruwiński – Członek Rady Nadzorczej
5. Marek Sepioł – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej od dnia 13 lutego 2014 roku do 24 czerwca 2014 przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Marian Kwiecień – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej
4. Andrzej Ciżła – Członek Rady Nadzorczej
5. Piotr Majkrzak – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej od dnia 24 czerwca 2014 do 31 grudnia 2014 przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dariusz Głazewski
3. Thomas Hagen
4. Adrian Moska
5. Zbigniew Syzdek

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej „Plast-Box” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki „Plast-Box” S.A
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Kodeks spółek handlowych.

D) Stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem częściowo zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Księgowości i Dział Finansowy Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. akceptuje Zarząd Spółki. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

E) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta:

Statut Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. ustanawia następujące ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji imiennych:

Przeniesienie własności lub zastawienie akcji imiennej wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, chyba że następuje ono na rzecz małżonków lub zstępnych. W przypadku zbywania akcji imiennych na rzecz innych osób, niż określone powyżej, pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji po cenie równej ich wartości bilansowej określonej według ostatniego zbadanego przez audytora sprawozdania finansowego Spółki. Prawo to należy wykonać w terminie 21 (dwadzieścia jeden) dni od dnia zgłoszenia do spółki zamiaru zbycia akcji imiennych poprzez złożenie pisemnego oświadczenia do Spółki i zapłatę ceny za akcje za pośrednictwem Spółki.

W przypadku nieskorzystania z prawa pierwszeństwa Zarząd w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty powiadomienia przez akcjonariusza o zamiarze zbycia lub zastawienia akcji ogłasza fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wyznaczając jego termin na dzień przypadający w okresie nie dłuższym niż 30 dni od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia określi nabywcę akcji lub sposób jego ustalenia, sposób ustalenia ceny sprzedaży oraz czas przez jaki akcjonariusz jest związany podjętą uchwałą.

Zbycie akcji imiennych z naruszeniem powyższych postanowień jest bezskuteczne wobec Spółki.

F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Brak ograniczeń.

G) Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do pojęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.

Rada Nadzorcza spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Prokury udziela Zarząd Spółki.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd umocowania.

Upoważnia się Zarząd do nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Zarządowi w statucie nie zostało przyznane uprawnienie do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

H) Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

a) Uchwała co do zmiany Statutu zapada większością 3/4 głosów oddanych.

b) Procedura i zasady zmiany statutu zgodne są z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

I) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela 5. Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

| Posiadacz akcji | Liczba akcji uprzywilejowanych | Liczba akcji zwykłych | Łączna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|--|
| Gamrat S.A. | | 7 965 154 | 7 965 154 | 18,99% | 7 965 154 | 18,99% |
| Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak | 50 | 5 665 114 | 5 665 164 | 13,51% | 5 665 214 | 13,51% |
| Krzysztof Moska | | 4 410 007 | 4 410 007 | 10,51% | 4 410 007 | 10,51% |
| Leszek Sobik | | 4 308 641 | 4 308 641 | 10,27% | 4 308 641 | 10,27% |
| "LERG" S.A. | | 2 210 000 | 2 210 000 | 5,27% | 2 210 000 | 5,27% |

J) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

VI. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2014 roku wyniosły 119 867 tys. zł, co stanowiło wzrost w stosunku do 2013 roku o 6,1%.

1. Sprzedaż produktów i usług.

W 2014 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług Emitenta osiągnęły wartość 105 047 tys. zł i były wyższe w porównaniu do 2013 roku o 15,1%. **Struktura sprzedaży produktów i usług** zmieniła się na korzyść sprzedaży skrzynek, których udział wzrósł o 0,6 punktu procentowego osiągając 10,2% w strukturze i innych wyrobów z tworzyw sztucznych o udziale 2,2% w strukturze- wzrost o 2,1 punktu procentowego. Równocześnie obniżył się udział wiader o 3 punkty procentowe do 85,9% w strukturze, a udział usług wzrósł o 0,2 punktu procentowego.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży podstawowych grup produktowych: wiader, skrzynek i wyrobów pozostałych w 2014 roku w zestawieniu z 2013 rokiem.

| | 2014 | | 2013 | | 2014/2013 | |
|----------------------------------|----------------------|-----------|----------------------|-----------|-----------|-----------------|
| Rodzaj produktu | Wartość (tys. zł) | Struktura | Wartość (tys. zł) | Struktura | Dynamika | Zmiana udziałów |
| Wiadra | 90 190 | 85,9% | 81 038 | 88,8% | 11,3% | -2,9% |
| Skrzynki | 10 709 | 10,2% | 8 743 | 9,6% | 22,5% | 0,6% |
| Inne wyroby z tworzyw sztucznych | 2309 | 2,2% | 75 | 0,1% | 2978,7% | 2,1% |
| Usługi | 1 839 | 1,7% | 1 387 | 1,5% | 32,6% | 0,2% |
| Razem | 105 047 | | 91 243 | | 15,1% | |

Powyższe dane pokazują dynamiczny wzrost wartości w odniesieniu do sprzedaży wiader o 11,3%, a także do usług o 32,6% w porównaniu do roku 2013. Zanotowano również wzrost sprzedaży skrzynek o 22,5%.

2. Sprzedaż towarów i materiałów.

Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży towarów i materiałów w 2014 r. wyniosła 14 820 tys. zł, co stanowiło spadek o 31,9% w stosunku do 2013 roku.

VII. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM

1. Sprzedaż Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. skierowana była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W 2014 roku sprzedaż krajowa osiągnęła 46,4% udziału w obrotach Emitenta, co stanowiło wzrost o 4,1% w porównaniu z 2013 rokiem.

Tabela 7. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów w 2014 i 2013 roku

| | Udział sprzedaży | | Zmiana struktury |
|-----------------|------------------|-------|------------------|
| Rynek sprzedaży | 2014 | 2013 | 2014/2013 |
| krajowy | 46,4% | 42,3% | 4,1% |
| zagraniczny | 53,6% | 57,7% | -4,1% |

Tabela 8. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej wg wagi produktów w 2014 r. i w 2013 r.

| Kraj | Struktura | | | Dynamika sprzedaży wagowo |
|-----------------|-----------|--------|------------------|---------------------------|
| | 2014 | 2013 | Zmiana 2014/2013 | 2014/2013 |
| Wielka Brytania | 17,7% | 18,3% | -0,6% | 16,7% |
| Łotwa | 10,9% | 12,0% | -1,1% | 9,0% |
| Francja | 10,5% | 9,9% | 0,6% | 29,0% |
| Austria | 9,7% | 9,2% | 0,5% | 22,8% |
| Niemcy | 7,7% | 10,6% | -2,9% | -13,9% |
| Holandia | 6,2% | 5,3% | 0,9% | 37,9% |
| Dania | 5,6% | 2,8% | 2,8% | 142,2% |
| Estonia | 5,2% | 4,4% | 0,8% | 44,6% |
| Węgry | 3,9% | 2,6% | 1,3% | 79,0% |
| Rosja | 3,3% | 4,5% | -1,2% | -9,7% |
| Szwecja | 3,1% | 1,8% | 1,3% | 111,1% |
| Belgia | 3,0% | 3,3% | -0,3% | 8,7% |
| Litwa | 2,9% | 4,4% | -1,5% | -17,8% |
| Irlandia | 2,6% | 2,5% | 0,1% | 24,0% |
| Mołdawia | 1,4% | 2,6% | -1,2% | -33,9% |
| Pozostałe | 6,3% | 5,8% | 0,5% | 31,2% |
| Razem | 100,0% | 100,0% | | 20,2% |

W 2014 roku największym udziałem w strukturze eksportowej odznaczał się rynek Wielkiej Brytanii: udział wg. wagi produktów na poziomie 17,7% (dynamika 16,7%). Znaczny wzrost sprzedaży odnotowano na sprzedaży do Łotwy, która posiada 10,9% udziału w strukturze sprzedaży eksportowej.

Na podkreślenie zasługuje sprzedaż na rynek francuski, na który trafiło 10,5% udziału sprzedaży na eksport (dynamika 29%), a także rynek austriacki, gdzie w 2014 roku trafiło 9,7% sprzedaży eksportowej.

Tabela 9. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w ujęciu branżowym za 2014 r. oraz 2013 r.

| Branża | 2014 | 2013 | Zmiana struktury 2014/2013 |
|--------------|----------------|----------------|----------------------------|
| Handlowa | 54,20% | 46,80% | 7,40% |
| Chemiczna | 19,90% | 19,80% | 0,10% |
| Spożywcza | 23,10% | 28,10% | -5,00% |
| Inne | 2,80% | 5,30% | -2,50% |
| Razem | 100,00% | 100,00% | |

W roku 2014 nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze branżowej sprzedaży produktów. Wzrost udziału sprzedaży produktów do branży handlowej o 7,4 punktu procentowego, przełożył się na zmniejszenie udziału przychodów ze sprzedaży do branży spożywczej o 5,0 punktów procentowych oraz o 2,5 punktu procentowego do pozostałych.

2. Zakupy i zaopatrzenie Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Emitenta w podstawowe surowce do produkcji stanowił 69,1%

Tabela 10. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w roku 2014.

| Kraj | Struktura udziału dostawców zagranicznych | | |
|----------|---|-------|------------------|
| | 2014 | 2013 | Zmiana 2014/2013 |
| Holandia | 58,3% | 41,0% | 17,3% |
| Słowacja | 14,6% | 17,8% | -3,2% |
| Czechy | 5,3% | 9,2% | -3,9% |
| Niemcy | 0,0% | 8,0% | -8,0% |
| Belgia | 21,8% | 24,0% | -2,2% |

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w surowce z importu w 2014 roku były dostawy z Holandii 58,3% (+ 17,3% do roku ubiegłego) udziału w strukturze, następnie z Belgii 21,8% (-2,2%) oraz Słowacji 14,6% (-3,2%).

Wyżej wymienione rynki i kierunki dostaw reprezentowane są przez kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu Emitenta w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

- 1/. SABIC (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2014 roku wyniósł 45,1%.
- 2/. BOREALIS (Belgia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2014 roku wyniósł 16,9%.
- 3/. SLOVNAFT (Słowacja) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2014 roku wyniósł 11,3%.

Wymienione wyżej podmioty, poza umowami zaopatrzenia zawieranymi na czas określony, nie były i nie są w jakikolwiek inny sposób, powiązane z Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

VIII. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

1. Zawarcie znaczącej umowy.

W dniu 17 marca 2014 r. podpisana została umowa rabatowa pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. a Borealis AG z siedzibą w Vienna, Austria (dalej Borealis). Umowa została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy było udzielenie przez Borealis rabatu na zakup surowca dokonywany przez Spółkę w okresie obowiązywania umowy tj. do 31 grudnia 2014r.

2. Zawarcie znaczącej umowy.

W dniu 14 kwietnia 2014 Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował raportem bieżącym nr 23/2014, iż w dniu 14 kwietnia 2014 r. podpisana została umowa dostawy pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box”

S.A. jako odbiorcą a Sabic Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia (dalej Sabic). Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez Sabic tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji wiader. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wielkość obrotu z Sabic związaną z zawartym kontraktem szacowano na 20.000.000 złotych. Szacowana wartość umowy przekraczała 10% wartości kapitałów własnych Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. czym spełniała kryterium uznania umowy za znaczącą.

3. Zawarcie znaczącej umowy.

W dniu 17 kwietnia 2014 r. podpisana została umowa - porozumienie w sprawie dostaw w 2014 r. pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jako odbiorcą a Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. (dalej BASELL). Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez BASELL tworzywa sztucznego (polipropylenu i polietylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji wiader i skrzynek. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wielkość obrotu z BASELL związaną z zawartym porozumieniem szacowano na 10.000.000 złotych. Szacowana wartość umowy przekraczała 10% wartości kapitałów własnych Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. czym spełniała kryterium uznania umowy za znaczącą.

4. Zawarcie znaczącej umowy.

W dniu 22 września 2014 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował raportem bieżącym nr 43/2014, że w dniu 22 września 2014 r. podpisana została umowa dostawy pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jako odbiorcą a SLOVNAFT a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej SLOVNAFT). Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez SLOVNAFT tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta do produkcji wiader. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wielkość obrotu z SLOVNAFT związaną z zawartym kontraktem szacowano na 10.000.000 złotych. Szacowana wartość umowy przekraczała 10% wartości kapitałów własnych Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. czym spełniała kryterium uznania umowy za znaczącą.

5. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy.

W dniu 18 grudnia 2014 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował raportem bieżącym nr 48/2014 o podpisaniu w dniu 18 grudnia 2014 roku aneksów do:

- 1) umowy sprzedaży Nr 1-2008/TVK z dnia 11.07.2008 r. zawartej pomiędzy Spółką a „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (spółką zależną od Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.). Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o. granulatu polipropylenu i polietylenu. Zawartym aneksem przedłużono okres obowiązywania umowy do 31 grudnia 2015 r.
- 2) umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych, dla których jako miejsce załadunku wskazane jest miasto Słupsk. Zawartym aneksem przedłużono okres obowiązywania umowy do 31 grudnia 2015 r.

Wartość kontraktów przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, czym spełniają kryterium uznania umów za znaczące.

IX. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

Emitent wchodzi w skład Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. w której jest jednostką dominującą wobec niżej wymienionych podmiotów zależnych:

- Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernihowie na Ukrainie,
- Plast-Box Development Sp. z o.o. w Słupsku,
- Plast-Box Apartments Sp. z o.o. w Słupsku.

Zgodnie z MSR 24 Grupa Kapitałowa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano powyżej wymienione podmioty zależne oraz sklasyfikowane jako:

- a) jednostki pośrednio zależne,
- b) jednostki stowarzyszone,
- c) członków Rady Nadzorczej,
- d) członków kluczowego personelu kierowniczego,
- e) bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego,
- f) podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach d) i e).

W okresie sprawozdawczym należały do nich:

- AN TAR Antoni Taraszkiewicz, 76-200 Słupsk, ul. Daszyńskiego 3 – jednostka świadcząca usługi inwestora zastępczego.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji – OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA ZASADNIONY POPRZEZ WSKAZANIE MIEJSCA ZAMIESZCZENIA INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

W 2014 roku nie wystąpiły inne, niż zawierane na warunkach rynkowych, istotne transakcje pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązanymi.

XI. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

1. Zawarcie znaczącej umowy kredytowej.

W dniu 12 sierpnia 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka), poinformował raportem bieżącym nr 37/2014, że w związku z zawarciem w dniu 11 sierpnia 2014 r. z mBankiem S.A. z siedzibą w Warszawie (wcześniej BRE Bank S.A.) umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny w wysokości 5.000.000 zł zwiększeniu uległa do 22.384.600 zł łączna wartość umów podpisanych z mBankiem S.A. w okresie 12 miesięcy.

Łączna wartość umów Spółki z mBankiem Spółka Akcyjna przekracza 10% kapitałów własnych Spółki w związku z czym umowy uznane zostały za znaczące.

2. Zawarcie znaczącej umowy kredytowej.

W dniu 9 września 2014 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował raportem bieżącym nr 40/2014, że w dniu 8 września 2014 r. zawarta została przez Spółkę umowa z Bankiem Handlowym Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie o dwuwalutowy kredyt w rachunku bieżącym w wysokości nieprzekraczającej kwoty 12.000.000 złotych. Kredyt zastąpi

funkcjonujący w Nordea Bank Polska S.A. do dnia 10 września 2014 r. kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 9.000.000 zł. Ostateczna spłata kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami nastąpi nie później niż dnia 8 września 2016 r.

Oprocentowanie kredytów zostało ustalone:

- 1) dla kwot kredytu wykorzystywanych w złotych według zmiennej stopy procentowej określonej jako suma stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku,
- 2) dla kwot kredytu wykorzystywanych w euro według zmiennej stopy procentowej określonej jako suma stopy EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- 1) zastaw rejestrowy na środkach trwałych przedsiębiorstwa Spółki tj. maszynach do przetwórstwa tworzyw sztucznych o łącznej szacunkowej wartości 24.294.545,75 złotych, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 12.000.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu;
- 2) zastaw rejestrowy na zapasach towarów o łącznej szacunkowej wartości 13.719.302,85 złotych, do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 13.270.000 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu.

Jeżeli według stanu obowiązującego w ostatnim dniu roboczym danego miesiąca przypadającego w okresie trwania Umowy wykorzystanie kredytu przekroczy 10.500.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych) w terminie 30 dni Spółka będzie zobowiązana do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia uprzednio zaakceptowanego przez Bank.

Umowa nie zawiera innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych, których wartość przekraczałaby 10% wartości umowy lub wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200 tys. euro.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych Spółki.

3. Zawarcie znaczącej umowy kredytowej.

W dniu 16 września 2014 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka), poinformował, raportem bieżącym nr 42/2014, że w dniu 15 września 2014 r. zawarta została przez Spółkę umowa współpracy z mBank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank). Przedmiotem umowy jest określenie zasad współpracy pomiędzy Spółką a mBankiem S.A. w zakresie korzystania przez Spółkę z produktów i usług Banku w ramach Linii na finansowanie bieżącej działalności.

W ramach umowy Bank przyznał Spółce prawo do korzystania z produktów w ramach Linii (Limitu) do maksymalnej kwoty 11.070.000,00 zł (słownie: jedenaście milionów siedemdziesiąt tysięcy złotych 00/100).

Okres obowiązywania umowy od 15.09.2014 r. do 31.08.2017 r.

W ramach Limitu ustalono następujące Sublimity produktowe:

- a) sublimit na akredytywy do kwoty 200.000,00 zł;
- b) sublimit na gwarancje do kwoty 300.000,00 zł;
- c) sublimit na kredyty obrotowe o charakterze nieodnawialnym: do kwoty 2.570.000,00 zł;
- d) sublimit na kredyty obrotowe o charakterze odnawialnym: do kwoty 3.000.000,00 zł;
- e) sublimit na kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5.000.000,00 zł.

Zabezpieczenie Umowy stanowi hipoteka umowna łączna na będącej:

- a) w użytkowaniu wieczystym Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Słupsku, ul. W. Lutosławskiego 17A, 76-200 Słupsk, nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 253/6 z obrębu 0012, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00101150/3,
- b) w użytkowaniu wieczystym „PLAST - BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczonej odpowiedzialności z siedzibą w Słupsku ul. W. Lutosławskiego 17A, 76-200 Słupsk, nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 595/3 oraz jest właścicielem nieruchomości budynkowych posadowionych na

tym gruncie, stanowiących odrębne nieruchomości, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowych Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00016913/7,

- c) w użytkowaniu wieczystym "PLAST - BOX APARTMENTS" Spółki z ograniczonej odpowiedzialności z siedzibą w Słupsku, ul. W. Lutosławskiego 17A, 76-200 Słupsk, nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego 17B, stanowiącej działkę numer 252/3, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00060337/8,
- d) w użytkowaniu wieczystym w udziale 411/10000 "PLAST - BOX APARTMENTS" Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku ul. W. Lutosławskiego 17A, 76-200 Słupsk, nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 546, z obrębu 0012, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00046535/2).

Umowa nie zawiera innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych.

Łączna wartość obowiązujących umów zawartych z mBankiem S.A. wynosi 22.304.600,00 zł.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych Spółki.

XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W dniu 24 kwietnia 2014 roku spółka zależna Plast-Box Development Sp. z o.o. zawarła aneks nr 1 z dnia 24 kwietnia 2014 r. do umowy pożyczki nr 1/2013 zawartej w dniu 29 kwietnia 2013 roku ze spółką matką Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

Pierwotnie umowa dotyczyła pożyczki w kwocie 15.000,00 zł z terminem spłaty całkowitej kwoty wraz z należnymi odsetkami do dnia 30.04.2014. Pożyczka została udzielona na zasadach rynkowych opartych o wskaźnik WIBOR 1M plus marża Pożyczkodawcy.

Aneks nr 1 do umowy z dnia 24 kwietnia 2014 zawierał zmiany następującej treści:

- 1) Zmianie ulega §2 ust. 1 umowy, który otrzymuje brzmienie: „Pożyczkodawca udziela pożyczki Pożyczkobiorcy w wysokości: 15.000,00 (słownie: piętnaście tysięcy) złotych do dnia 30 kwietnia 2015 r.”
- 2) Zmianie ulega §3 ust. 3 umowy, który otrzymuje brzmienie: „Kwota oprocentowania pożyczki, o której mowa w ust. 1 §3 płatna będzie łącznie ze spłatą kapitału do dnia 30 kwietnia 2015 roku, na rachunek bankowy Pożyczkodawcy.”
- 3) Pozostałe postanowienia umowy nie ulegają zmianie. Aneks wchodzi w życie z dniem podpisania.

XIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

Za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. Spółka nie udzielała poręczeń i/lub gwarancji.

XIV. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2014 ROK

Spółka nie publikowała prognozy dla wyników jednostkowych na 2014 rok.

XVI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ZAKRESIE:

A. POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA;

B. DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.

W 2014 roku Emitent oraz pozostałe spółki od niego zależne nie były stroną w postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

XVII. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOŁNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

W 2014 roku działalność Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego roku wartość kapitałów własnych wzrosła o 0,4%.

Posiadane środki w okresie 2014 roku Spółka przeznaczyła na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego doposażenia i unowocześniania parku maszynowego oraz finansowania obrotu.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Emitenta wynosiła 28 219 tys. zł (*spadek do stanu sprzed roku o 4,0%*), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 15 909 tys. zł – spadek o 5,0% w odniesieniu do 2013 roku (*56,4% w strukturze zobowiązań finansowych*),
- z tytułu leasingów finansowych: 12 310 tys. zł – spadek o 2,8% w odniesieniu do 2013 roku (*43,6% w strukturze zobowiązań finansowych*).

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 38,4% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem a kredyty długoterminowe 18,0%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 41,7%, a wartość kapitału własnego była o 39,9% wyższa od sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe pokrywały 96,8% aktywów obrotowych (przed rokiem relacja ta wynosiła: 107,7%).

W okresie sprawozdawczym Emitent utrzymywał stabilną strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. Na koniec 2014 roku udział kapitału własnego zmniejszył się o 2 punkty procentowe do poziomu 58,3% udziału w sumie bilansowej.

Zarząd nie widzi zagrożeń związanych z utratą zdolności wywiązywania się ze zobowiązań Spółki.

XVIII. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. prowadząc swoją działalność gospodarczą narażona jest na ryzyko finansowe, a w szczególności na następujące rodzaje tego ryzyka:

1. ryzyko kredytowe,
2. ryzyko rynkowe w tym:
 - ryzyko stóp procentowych,
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko cen towarów.
3. ryzyko płynności.

Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta firmy z zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych. Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową. Przy wyborze partnerów finansowych, którym Spółka powierza część swoich aktywów kieruje się przede wszystkim ich pozycją, renomą oraz reputacją rynkową.

Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- należności handlowych,
- transakcji lokacyjnych,
- udzielonych gwarancji finansowych.

Przed zawarciem umów sprzedaży o znacznej wartości przeprowadzana jest weryfikacja i analiza sytuacji finansowej przyszłego odbiorcy na podstawie ogólnie dostępnych informacji finansowych spółki. Proces weryfikacyjny jest stosowany również w sytuacjach rozszerzania bieżącej współpracy handlowej. Analizy dokonywane są w oparciu o materiały z wywiadowni gospodarczych, informacji udostępnionych przez ubezpieczyciela bądź bezpośrednio od kontrahenta.

Spółka przeprowadza bieżące analizy w zakresie wykonywania przez odbiorców warunków umów w obszarze rozliczeń finansowych. Transakcje handlowe sprzedaży dokonywane są na zasadach rynkowych i nie odbiegają od przyjętych standardów w obszarze udzielonego tzw. kredytu kupieckiego. Jednostka dominująca Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. standardowo zawiera co roku ubezpieczenie należności handlowych z firmami Euler Hermes oraz KUKE. W relacjach handlowych na Ukrainie ten instrument nie jest stosowany, dlatego powszechne są wszelkiego rodzaju przedpłaty oraz zaliczki ograniczające ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości wynosiła 4.139 tys. zł (2.698 tys. zł na koniec 2013 roku). Znacząca wartość należności przeterminowanych (74,7%) mieści się w terminie do 30 dni (Nota nr 16 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Jednostkowego), nie stanowiąc zagrożenia dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne instytucje finansowe, w których zaciągnęła kredyty inwestycyjne, obrotowe oraz inne zobowiązania leasingowe. Monitoring polega na comiesięcznej analizie wskaźników wynikających z kowenantów zawartych w umowach kredytowych oraz leasingowych.

W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonuje gwarancja kredytowa udzielona przez Jednostkę Dominującą w dniu 18.10.2010 r. spółce zależnej "Plast-Box Ukraina", która podpisała z Sovereign Star Trade Finance Limited z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) umowę na finansowanie zakupu maszyn i urządzeń w kwocie 872.943,2 EUR. W umowie jako gwarant spłaty pożyczki występuje "Plast-Box S.A." w Słupsku. Gwarancja korporacyjna będzie obowiązywała przez okres 5 lat, tj. do momentu spłaty całości zobowiązań wynikających z umowy.

Bazując na historii spłat powyższego zobowiązania nie przewiduje się problemów w spłacie pożyczki przez spółkę córkę z Ukrainy. Dzięki wymienionym działaniom Spółka nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wartość ekonomiczną lub jej wynik finansowy.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko cen towarów (polipropylen, polietylen).

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko dewaluacji hrywny, która może spowodować znaczny wzrost zadłużenia denominowanego w obcych walutach, w przypadku „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. jest to EURO.

W 2014 roku spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie dokonywała żadnych transakcji zabezpieczeń transakcji walutowych. Na dzień 31.12.2014 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie posiadała otwartych pozycji terminowych.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

W 2014 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń na stopę procentową.

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Spółki. Ryzyko cenowe w Spółce związane jest głównie z kontraktowaniem polipropylenu oraz polietylenu na rynkach europejskich. Niestety brak płynnych instrumentów zabezpieczających nie pozwala Spółce na podjęcie skutecznych działań zabezpieczających pomimo zidentyfikowanej i zbadanej wielkości ekspozycji na działanie tego ryzyka. Poza ryzykiem zmienności cen w tym obszarze Spółka boryka się z silnymi działaniami ograniczającymi dostęp do surowca mającymi na celu sterowanie cenami oferowanych tworzyw sztucznych.

Ryzyko płynności

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Ewentualne zakłócenia w przepływach pieniężnych są monitorowane, ich przyczyny analizowane i w konsekwencji podejmowane są odpowiednie kroki mające na celu rozwiązanie powstałych problemów. W skali działalności Spółki takie sytuacje zdarzają się sporadycznie, a Spółka przygotowana jest na taką ewentualność dysponując stałym dostępem do różnych instrumentów finansowych w tym m.in. w niewykorzystanych liniach kredytowych w rachunkach bieżących.

Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności Spółka, na dzień 31 grudnia 2014 roku, miała podpisane umowy na linie kredytowe do wysokości 17.000 tys. zł.

Dodatkowe informacje odnoszące się do niniejszego punktu znajdują się również w Nocie nr 6 i 7 „Informacji dodatkowej” do sprawozdania finansowego.

XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

Wydatki inwestycyjne poniesione w 2014 roku dotyczyły modernizacji, uzupełnienia parku maszynowego oraz doposażenia urządzeń. Działania miały na celu utrzymanie ciągłości procesów produkcyjnych przy zachowaniu najwyższej jakości produkowanych wyrobów z tworzyw sztucznych.

Do największych wydatków zaliczyć można zakup nowego gniazda produkcyjnego i urządzeń umożliwiających automatyzację procesów oraz remont dotychczasowego oprzyrządowania niezbędnego do poszerzenia oferty produktowej.

Oprócz inwestycji związanych bezpośrednio z infrastrukturą techniczną, które zapewniają ciągłość pracy parku maszynowego w zakładzie w Słupsku, podjęto się remontu powierzchni magazynowej. Modernizacja budynków magazynowych miała na celu jak najlepsze zagospodarowanie przestrzeni przeznaczonej do przechowywania wyrobów gotowych.

Mniejsze inwestycje mają charakter odtworzeniowy, a ich zakres oraz wartość nie wpływają na bieżącą działalność spółki.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. korzysta ze zgromadzonych środków własnych oraz posiłkuje się zewnętrznymi źródłami finansowania w tym kredytami obrotowymi oraz leasingiem.

XX. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

W 2014 roku spółka borykała się z wysokimi kosztami wytworzenia swoich wyrobów z powodu ograniczonej dostępności oraz wysokich cen podstawowych surowców do produkcji, w tym przede wszystkim polipropylenu.

Ceny podstawowych surowców do produkcji były znacznie wyższe niż w roku ubiegłym, stąd czynnik ten miał wpływ na marże ze sprzedaży wyrobów, a w konsekwencji na osiągnięty zysk netto w 2014 roku.

Zarząd ocenia, iż czynnik ten będzie determinował dalsze wyniki oraz działania spółki w najbliższym czasie.

XXI. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Decydujące znaczenie dla rozwoju Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów dużym, małym i średnim podmiotom. Jednocześnie dalszych możliwości rozwoju Spółka upatruje również w związku z funkcjonowaniem uruchomionej przez spółkę zależną produkcji na Ukrainie i dynamicznym wzrostem udziału Grupy w rynkach Europy Wschodniej. W obecnych warunkach polityczno-gospodarczych koncentrując się na utrzymaniu udziałów Grupy na rynkach Europy Wschodniej.

Podstawowe czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki:

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, jak również ustabilizowana sytuacja największych gospodarek strefy Euro które przekładają się na poziom popytu na produkty Emitenta zarówno w kraju jak i za granicą,
2. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie stawia przed spółką całą szereg trudności w postaci: zmienności i braku spójności ukraińskich przepisów prawnych, niedostatecznego wsparcia inwestorów przez władze lokalne, utrzymania barier (cła, dodatkowe certyfikaty) dla produkowanych wyrobów oraz ewentualnych utrudnień w realizacji sprzedaży eksportowej na rynkach wschodnich.
3. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty Emitenta – budowlanej i chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej,
4. Ceny najważniejszych surowców,
5. Kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności: EUR/PLN, EUR/UAH
6. Poziom natężenia konkurencji na rynku,
7. Efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów, w szczególności na rynku ukraińskim i innych rynkach wschodnich.

Plany i przewidywania w zakresie czynników wewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki:

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w oparciu o wyniki jednostkowe za rok 2014 przewiduje, że Spółka w dalszym ciągu będzie osiągała przychody ze sprzedaży oraz zysk netto zgodnie z przyjętymi założeniami na rok 2015.

XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Przetwórstwie Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

XXIII. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Nie wystąpiły.

XXIV. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU**1. Wynagrodzenia osób zarządzających w 2014 roku.**

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji osób zarządzających wyniosła 732,8 tys. zł, w tym:

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31.12.2014:

| | | |
|-----------------|------------------|---------------|
| Prezes Zarządu | Grzegorz Pawlak | 498,7 tys. zł |
| Członek Zarządu | Andrzej Sadowski | 234,1 tys. zł |

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2014 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wyniosła 33,8 tys. zł, w tym:

Skład Rady Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2014 roku:

| | | |
|---|----------------------|-------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | Antoni Taraszkiewicz | 10 tys. zł |
| Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | Zbigniew Syzdek | 3,4 tys. zł |
| Członek Rady Nadzorczej | Marian Kwiecień | 3,4 tys. zł |
| Członek Rady Nadzorczej | Cezary Gregorczyk | 3,4 tys. zł |
| Członek Rady Nadzorczej | Andrzej Ciżła | 3,4 tys. zł |
| Członek Rady Nadzorczej | Piotr Majkrzak | 3,4 tys. zł |
| Członek Rady Nadzorczej | Dariusz Głazewski | 3,4 tys. zł |
| Członek Rady Nadzorczej | Adrian Moska | 3,4 tys. zł |

XXV. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

| Posiadacz akcji | Liczba akcji uprzywilejowanych | Liczba akcji zwykłych | Łączna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|--|
| Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak | 50 | 5 665 114 | 5 665 164 | 13,51% | 5 665 214 | 13,51% |

XXVI. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

W 2014 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji skupu akcji własnych.

XXVII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

1. Nabycie znacznego pakietu akcji – przekroczenie 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

W dniu 20 stycznia 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, że na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, została zawiadomiona przez LERG S.A. z siedzibą w Pustkowie-Osiedlu (Akcjonariusz) o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przekroczenie 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji nabycia przez LERG S.A. 128.000 akcji Spółki w dniu 17 stycznia 2014 r. w ramach obrotu zorganizowanego na rynku regulowanym.

LERG S.A. poinformowała, że bezpośrednio przed zmianą udziału posiadała 2.082.000 akcji Spółki, co stanowiło ok. 4,73% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 2.082.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 4,73% ogólnej liczby głosów.

Po transakcji LERG S.A. posiadała 2.210.000 akcji Spółki, co stanowi ok. 5,02% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 2.210.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących ok. 5,02% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz poinformował ponadto, że żadne podmioty zależne od LERG S.A. nie posiadają akcji Spółki oraz że LERG S.A. nie zawierała żadnych umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c powołanej wyżej ustawy.

2. Zbycie pakietu akcji- zmiana dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów

W dniu 13 lutego 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, że w dniu 13.02.2014 r. otrzymał pismo od pana Krzysztofa Moski, który działając na podstawie art. 69 ust. 1, 2 i 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, poinformował, iż w dniu 13.02.2014 r. podczas sesji na GPW w transakcji pakietowej sesyjnej dokonał sprzedaży 500.000 akcji Spółki, w wyniku czego zmniejszył zaangażowanie poniżej 10% całkowitej liczby głosów w Spółce.

Przed dokonaniem transakcji zbycia pan Krzysztof Moska posiadał 4.635.000 akcji Spółki stanowiących 10,52% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 4.635.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,52% ogólnej liczby głosów.

Po dokonaniu transakcji zbycia pan Krzysztof Moska posiada 4.135.000 akcji Spółki, stanowiących 9,39% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 4.135.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 9,39% ogólnej liczby głosów.

Pan Krzysztof Moska poinformował ponadto, że:

- nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki oraz
- brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy.

3. Nabycie znacznego pakietu akcji

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż w dniu 15.09.2014 r. Spółka otrzymała od Pana Krzysztofa Moski oraz spółki Gamrat S.A. zawiadomienie następującej treści:

„Na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 1 w zw. z art. 87 ust 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1382) („Ustawa o ofercie”), Krzysztof Moska, Prezes Zarządu Gamrat S.A., działając ze spółką Gamrat S.A z siedzibą w Jaśle („Gamrat S.A.”) w porozumieniu z art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, informuje, że doszło do zmiany dotychczas posiadanego łącznie przez strony powyższego porozumienia udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”), w wyniku dokonania w dniu 10.09.2014 roku przez Krzysztofa Moskę - w ramach transakcji sesyjnej w obrocie giełdowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - transakcji kupna 7720 akcji Spółki, stanowiących 0,017% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,017% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 7720 głosów z akcji Spółki [„Zmiana Stanu Posiadania”].

Przed Zmianą Stanu Posiadania strony ww. porozumienia posiadały łącznie 12 367 441 akcji Spółki, stanowiących 28,069% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 28,069% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 12 367 441 głosów z akcji Spółki, z czego:

1. Krzysztof Moska posiadał samodzielnie 4 402 287 akcji Spółki, stanowiących 9,991% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,991% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 402 287 głosów z akcji Spółki;
2. Gamrat S.A. posiadał samodzielnie 7 965 154 akcji Spółki, stanowiących 18,077% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 18,077% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 7 965 154 głosów z akcji Spółki;

Po Zmianie Stanu Posiadania udział Krzysztofa Moski przekroczył 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, zaś strony ww. porozumienia posiadają łącznie 12 375 161 akcji Spółki, stanowiących 28,086% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 28,086% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 12 375 161 głosów z akcji Spółki, z czego:

- 1.Krzysztof Moska posiada samodzielnie 4 410 007 akcji Spółki, stanowiących 10,009% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,009% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 410 007 głosów z akcji Spółki;
- 2.Gamrat S.A. nadal posiada samodzielnie 7 965 154 akcji Spółki, stanowiących 18,077% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 18,077% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 7 965 154 głosów z akcji Spółki.

Krzysztof Moska ani Gamrat S.A nie posiadają podmiotów zależnych, posiadających akcje Spółki. Nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust 1 pkt 3 lit c) Ustawy o ofercie.

Według stanu na datę zawiadomienia:

- 1.Pan Krzysztof Moska nie wyklucza dalszego - w zależności od sytuacji rynkowej - zwiększania (w celach inwestycyjnych) lub zmniejszania udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki , w okresie kolejnych 12 miesięcy;
- 2.Gamrat nie zamierza zwiększać swojego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, w okresie kolejnych 12 miesięcy."

4. Nabycie znacznego pakietu akcji

W dniu 26 września 2014 Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż w dniu 26.09.2014 r. Spółka otrzymała od Pana Leszka Sobika zawiadomienie następującej treści:

„Na podstawie art. 69 ust. 1,2 i 4 „Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” (Dz.U. nr 184 poz. 1539) informuje, iż w dniu 22.09.2014 r. podczas sesji na GPW dokonałem sprzedaży 191.359 szt. Akcji Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku, w wyniku czego obniżyłem próg udziału w tej Spółce poniżej 10% na 9,77%.

Przed dokonaniem transakcji posiadałem 4.500.000 akcji spółki Plast-Box S.A., stanowiących łącznie 10,21% udziału w kapitale zakładowym spółki Plast-Box S.A., uprawniających do wykonania 4.500.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Plast-Box S.A.

W dniu 22.09.2014 roku sprzedałem łącznie 191.359 szt. Akcji Spółki Plast-Box S.A. Po dokonaniu w/w transakcji posiadam 4.308.641 szt. Akcji Plast-Box S.A., stanowiących udział 9,77% w kapitale zakładowym Spółki Plast-Box S.A., uprawniających do wykonywania 4.308.230 głosów na Walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 9,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Plast-Box S.A.

Zawiadamiam jednocześnie, iż akcji nie posiadają podmioty zależne."

XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

XXIX. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANI E BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

W dniu 17 czerwca 2014 r., raportem bieżącym nr 29/2014, Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 czerwca 2014 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego. Wybrany podmiotem

jest Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach, ulica Konduktorska 33, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 1695.

Spółka korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za 2012 i 2013 r.

XXX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2014 ODRĘBNIENIE ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI

Wysokość wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu:

- a) badania sprawozdań finansowych – 31 tys. zł,
- b) badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych - 21 tys. zł,

XXXI. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Rok 2014 upłynął na wdrażaniu nowej technologii skierowanej do branży spożywczej oraz chemicznej, w rezultacie czego Spółka poszerzyła gamę produktów. Ponadto, uzgodniono z dotychczasowymi dostawcami surowców nowy aspekt współpracy polegający na badaniu zastosowań i testowaniu innowacyjnych tworzyw.

W 2014 roku celem Działu Badań i Rozwoju była optymalizacja produkcji, podniesienie jakości wyrobów oraz synchronizacja procesów wewnątrz organizacji. Główna rola osób odpowiedzialnych za badania i rozwój polegała na koordynacji wszystkich działań firmy wpływających na zastosowanie innowacji zarówno w wykorzystywanych rozwiązaniach technologicznych jak i organizacyjnych.

Podstawowym zadaniem działu Badań i Rozwoju jest selekcja jak najlepszych komponentów, których skład wpływa na właściwości mechaniczne – udarowościowe, reologiczne oraz warunki atmosferyczne.

W ramach badań i rozwoju przeprowadzono szereg prób i prac badawczych mających na celu dobór jak najlepszych składników do produkcji wyrobów o wysokiej jakości. Przedmiotem badań były między innymi zamienniki tworzyw o poprawionych właściwościach organoleptycznych i wysokiej płynności.

Działalność badawczo rozwojowa oparta była na współpracy z renomowanymi instytucjami badawczymi i laboratoriami.

W ramach badań i rozwoju dokonano optymalizacji procesów związanych z technologią IML, co wpłynęło na obniżenie brakowości.

Podobnie jak w poprzednich latach, prace badawczo-rozwojowe polegały na planowaniu, zarządzaniu i kontrolowaniu polityki badawczo-rozwojowej, której celem jest zapewnienie firmie konkurencyjnej pozycji na rynku przez rozwój oferowanego produktu oraz inicjowanie działań korzystnych dla firmy w aspekcie ekonomicznym.

XXXII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Spółka spełnia wszystkie warunki wymagane prawem względem przestrzegania norm ochrony środowiska naturalnego.

XXXIII. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. posiada 100% udziałów w spółce w Czernihowie na Ukrainie, który funkcjonuje jako oddzielna jednostka obrachunkowa.

Przedmiotem niniejszego Sprawozdania są wyniki zrealizowane w zakładzie w Polsce. Wyniki działań operacyjnych obu zakładów opisuje Sprawozdanie Skonsolidowane.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.:

| | | | |
|------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 17 marca 2014 r. | Grzegorz Pawlak | Prezes Zarządu | |
| <i>data</i> | <i>imię i nazwisko</i> | <i>funkcja</i> | <i>podpis</i> |

| | | | |
|------------------|------------------------|-----------------|---------------|
| 17 marca 2014 r. | Andrzej Sadowski | Członek Zarządu | |
| <i>data</i> | <i>imię i nazwisko</i> | <i>funkcja</i> | <i>podpis</i> |