

**GRUPA KAPITAŁOWA
PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH
„PLAST-BOX”
W SŁUPSKU**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**

KATOWICE, MARZEC 2015 ROK



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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box”, której jednostką dominującą jest Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku, na które składa się:

- 1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **152.033 tys. złotych,**
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w wysokości **11.532 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **14.953 tys. złotych,**
- 4/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.334 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności grupy kapitałowej odpowiedzialny jest kierownik jednostki dominującej.

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

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

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

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

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

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

Katowice, dnia 17 marca 2015 roku



RAPORT
Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH
„PLAST-BOX” W SŁUPSKU

ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU

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

Raport zawiera 16 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	8
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ BADANEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Słupsku (76-200), przy ulicy Lutostawskiego nr 17A.

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

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

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

Według statutu przedmiotem działalności jednostki dominującej jest w szczególności:

- produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

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

W ciągu roku obrotowego wystąpiły niżej wymienione zmiany kapitału podstawowego jednostki dominującej: Uchwałą nr 22/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2014 roku w związku z umorzeniem akcji własnych nabytych w celu umorzenia obniżono kapitał podstawowy Spółki z kwoty 44.061 tys. złotych do kwoty 41.941 tys. złotych tj. o kwotę 2.120 tys. złotych odpowiadającej łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych Spółki.



Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej była następująca:

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

Kapitał własny grupy kapitałowej na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2014 roku wynosił 76.352 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 14.953 tys. złotych.

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

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

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

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

Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień wydania opinii był następujący:

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

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

- Pan Zbigniew Syzdek oraz Pan Robert Ruwiński złożyli w dniu 7 stycznia 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego porządek obrad będzie przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej.
- Pan Marek Sepioł złożył w dniu 13 stycznia 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego porządek obrad będzie przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej.
- Pan Marian Kwiecień, Pan Andrzej Ciżła oraz Pan Piotr Majkrzak zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej z dniem 13 lutego 2014 roku.
- W dniu 18 czerwca 2014 roku Pan Marian Kwiecień, Pan Andrzej Ciżła oraz Pan Piotr Majkrzak złożyli rezygnację z pełnionych funkcji z dniem 18 czerwca 2014 roku.
- Pan Cezary Gregorczyk w dniu 23 czerwca 2014 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 24 czerwca 2014 roku.
- Pan Dariusz Głazewski, Pan Thomas Hagen, Pan Adrian Moska oraz Pan Zbigniew Syzdek zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej z dniem 24 czerwca 2014 roku.
- Pan Thomas Hagen złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 15 stycznia 2015 roku.
- Pan Antoni Taraszkiewicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz Członka Rady Nadzorczej z dniem 17 lutego 2015 roku.
- 18 lutego 2015 roku dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Dariusz Głazewski wybrany został Przewodniczącym Rady Nadzorczej.
- Pan Wojciech Hoffmann oraz Pan Adam Laskowski zostali powołani do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej z dniem 18 lutego 2015 roku.

2. INFORMACJE O BADANEJ GRUPIE KAPITAŁOWEJ W OKRESIE OBJĘTYM BADANIEM

Na dzień 31 grudnia 2014 roku w skład grupy kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” wchodziły następujące jednostki:

- jednostka dominująca:
 - Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna,
- jednostki zależne:
 - Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (Ukraina);
 - Plast-Box Development Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku;
 - Plast-Box Apartments Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku.

W badanym roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w składzie grupy kapitałowej.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez HLB Ukraine LLC. w Kijowie(Ukraina) i uzyskało opinię z objaśnieniem dotyczącym sytuacji kryzysowej na Ukrainie.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych Plast-Box Development Sp. z o.o. oraz Plast-Box Apartments Sp. z o.o. sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

3. INFORMACJE O SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

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

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

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

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

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

Badanie przeprowadzono w okresie od lutego do marca 2015 roku.

5. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

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

6. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

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

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

W badaniu poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

7. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

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

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

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	93.394	61,4	106.044	64,6
Rzeczowe aktywa trwałe	78.296	51,5	90.768	55,3
Nieruchomości inwestycyjne	11.447	7,5	11.447	7,0
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	580	0,4	580	0,4
Wartości niematerialne	1.610	1,0	1.832	1,1
Pozostałe aktywa finansowe	119	0,1	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.324	0,9	1.387	0,8
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	18	-	30	-
Aktywa obrotowe	58.639	38,6	58.169	35,4
Zapasy	28.707	18,9	28.987	17,7
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	25.598	16,8	25.679	15,6
Należności z tytułu podatku dochodowego	261	0,2	23	-
Pozostałe aktywa finansowe	30	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4.043	2,7	3.480	2,1
Suma aktywów	152.033	100,0	164.213	100,0

Pasywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	76.352	50,2	91.305	55,6
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	73.821	48,6	88.773	54,1
Kapitał podstawowy	41.941	27,6	44.061	26,9
Akcje własne (wielkość ujemna)	-	-	(5.109)	(3,1)
Kapitały rezerwowe i zapasowe	38.974	25,6	41.930	25,5
Kapitał z aktualizacji wyceny	85	0,1	185	0,1
Różnice kursowe z konsolidacji	(20.508)	(13,5)	(6.328)	(3,8)
Niepodzielony wynik finansowy	10.646	7,0	7.263	4,4
Zysk netto roku bieżącego	2.683	1,8	6.771	4,1
Udziały niekontrolujące	2.531	1,6	2.532	1,5
Zobowiązania długoterminowe	23.057	15,2	21.259	12,9
Rezerwy	118	0,1	69	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4.030	2,7	3.137	1,9



Pasywa	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2013 r. (tys. zł)	31.12.2013 r. (% sumy bilansowej)
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	6.383	4,2	4.909	3,0
Długoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	9.296	6,1	9.657	5,9
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3.230	2,1	3.487	2,1
Zobowiązania krótkoterminowe	52.624	34,6	51.649	31,5
Rezerwy	777	0,5	2.069	1,3
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	13.046	8,6	17.235	10,5
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania finansowe	3.014	2,0	3.005	1,8
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	35.787	23,5	28.672	17,5
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	668	0,4
Suma pasywów	152.033	100,0	164.213	100,0

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

	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (tys. zł)	1.01.2013 r. - 31.12.2013 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	146.532	100,0	146.794	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	111.471	76,1	112.320	76,5
Zysk brutto ze sprzedaży	35.061	23,9	34.474	23,5
Koszty sprzedaży	9.207	6,3	11.012	7,5
Koszty ogólnego zarządu	11.728	8,0	11.601	7,9
Pozostałe przychody operacyjne	1.547	1,1	1.289	0,9
Pozostałe koszty operacyjne	1.780	1,2	1.616	1,1
Zysk z działalności operacyjnej	13.893	9,5	11.534	7,9
Przychody finansowe	83	-	11	-
Koszty finansowe	10.435	7,1	2.728	1,9
Zysk brutto	3.541	2,4	8.817	6,0
Podatek dochodowy	859	0,6	2.048	1,4
Zysk netto z działalności kontynuowanej	2.682	1,8	6.769	4,6
Zysk netto przypadający na:	2.682	1,8	6.769	4,6
Akcjonariuszy jednostki dominującej	2.683	1,8	6.771	4,6
Udziały niekontrolujące	(1)	-	(2)	-
Pozostałe dochody całkowite	(14.214)	(9,7)	(1.380)	(0,9)

Dochody całkowite razem przypadające na:	(11.532)	(7,9)	5.389	3,7
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(11.531)	(7,9)	5.391	3,7
Udziały niekontrolujące	(1)	-	(2)	-

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2014 r.	2013 r.	2012 r.
• Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	9,6	8,1	6,3
• Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	1,8	4,6	3,9
• Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	3,2	7,4	5,2
• Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	1,7	4,2	3,1
• Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	1,1	1,1	1,2
• Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	0,6	0,6	0,7
• Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	2.785	3.033	7.781
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	7	13	35
• Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	53	52	56
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	80	77	81
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	83	71	58
• Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	49,8	44,4	42,0
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	40,6	37,9	41,1

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów zmniejszyły się o 0,2%, przy jednoczesnym zmniejszeniu sumy kosztów wytworzenia sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 1,9%. Pomimo poniesionej straty na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 233 tys. złotych, straty z działalności finansowej w wysokości 10.352 tys. złotych oraz podatku dochodowego w kwocie 859 tys. złotych, grupa kapitałowa osiągnęła zysk netto na poziomie 2.682 tys. złotych.

Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej, Plast-Box Ukraina Sp. z o.o., w kwocie (14.180) tys. złotych spowodowały, że całkowite dochody ogółem za badany okres ukształtowały się na poziomie (11.532) tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 8,1% w roku poprzednim do poziomu 9,6% w 2014 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 4,6% w 2013 roku do poziomu 1,8% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 7,4% w roku poprzednim do poziomu 3,2% w 2014 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 4,2% w roku poprzednim do 1,7% w 2014 roku.

W badanym okresie nie odnotowano zmian wskaźników płynności grupy kapitałowej. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 1,1, natomiast płynność szybka 0,6.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2014 roku była dodatnia i wyniosła 2.785 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należnościami z 52 dni w 2013 roku do 53 dni w roku badanym,
- wydłużenie cyklu obrotu zapasami o 3 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań z 71 dni w 2013 roku do 83 dni w roku badanym.

Globalne zadłużenie grupy kapitałowej w 2014 roku wynoszące 49,8% zwiększyło się o 5,4 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

Dokumentacja konsolidacyjna prowadzona przez jednostkę dominującą jest kompletna i prawdziwa oraz zgodna z przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. nr 169, poz. 1327).

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

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych zostały włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres objęty badaniem metodą konsolidacji pełnej.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej oraz innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją w jednostkach zależnych z tą częścią kapitału własnego jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

Kapitałem podstawowym grupy kapitałowej jest kapitał podstawowy jednostki dominującej. Kapitał podstawowy jednostek zależnych w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek jest kompensowany z wartością godziwą przekazanej zapłaty dotyczącej udziałów, na dzień objęcia kontroli w jednostkach zależnych. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do udziałów niekontrolujących. Do pozostałych składników kapitału własnego jednostki dominującej dodaje się część odpowiednich składników kapitału własnego jednostek zależnych, odpowiadającą udziałowi jednostki dominującej we własności jednostek zależnych na dzień bilansowy.

Udziały niekontrolujące stanowią udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, których nie można przyporządkować do jednostki dominującej i innych jednostek grupy kapitałowej objętych konsolidacją. Wartość początkową tych udziałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań, ustalonej na dzień objęcia kontroli. Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostek zależnych.

Wzajemne należności i zobowiązania wymagające wyłączenia obejmują wszelkie rozrachunki między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Ponadto wyłączeniu podlegają przychody i koszty dotyczące operacji dokonanych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Z wartości skonsolidowanych aktywów wyłącza się zyski i straty niezrealizowane przez grupę kapitałową powstałe na skutek dokonania sprzedaży składników majątkowych między jednostkami grupy kapitałowej objętymi konsolidacją.

Dywidendy należne jednostce dominującej od jednostek zależnych objętych konsolidacją wyłącza się z jej przychodów finansowych, a włącza do kapitału własnego jednostki wypłacającej dywidendę.

Zysk lub stratę na sprzedaży udziałów jednostki zależnej stanowi dla grupy kapitałowej różnica między przychodem ze zbycia udziałów tej jednostki, a odpowiadającą im częścią aktywów netto jednostki zależnej ustaloną na dzień zbycia, skorygowaną o wartość firmy dotyczącą zbytych udziałów.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiły 78.296 tys. złotych i stanowiły 51,5% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy łączna wartość brutto środków trwałych wynosiła 128.621 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało łączną wartość 50.325 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 39,1% umorzone. Głównymi składnikami środków trwałych były na ten dzień urządzenia techniczne i maszyny oraz grunty, budynki i budowle o łącznej wartości netto odpowiednio 53.014 tys. złotych i 23.205 tys. złotych.

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

Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Na dzień bilansowy wartość tej pozycji wynosi 35.787 tys. złotych i stanowi 23,5% pasywów ogółem. Pozycja ta składa się z:

- zobowiązań z tytułu dostaw i usług w wysokości 33.202 tys. złotych (92,8%),
- pozostałych zobowiązań krótkoterminowych w kwocie 2.230 tys. złotych (6,2%),
- krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych biernych w wysokości 355 tys. złotych (1,0%).

Przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów

W porównaniu do roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów zmniejszyły się o 0,2%.

Największy udział w przychodach ze sprzedaży stanowią przychody ze sprzedaży wyrobów (94,5%), w tym przychody ze sprzedaży wiader (75,4%), przychody ze sprzedaży innych wyrobów z tworzyw sztucznych (9,7%) oraz przychody ze sprzedaży skrzynek (9,4%).

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

W porównaniu do roku ubiegłego koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu grupy kapitałowej zmniejszyły się o 1,9%.

Koszty według rodzaju poniesione przez grupę kapitałową w roku obrotowym 2014 wyniosły 130.977 tys. złotych i w porównaniu do ubiegłego roku wzrosły o 1,3%.

W badanym okresie największy udział w strukturze rodzajowej kosztów mają zużycie materiałów i energii (70,3%) i koszty usług obcych (12,1%).

3. INNE ISTOTNE KWESTIE

W skład grupy kapitałowej „Plast-Box” wchodzi spółka „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o. Zarząd jednostki dominującej w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej zwraca uwagę na skomplikowaną i niestabilną sytuację polityczno-gospodarczą Ukrainy i dokonuje oceny wpływu tej sytuacji na działalność spółki zależnej „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o.

4. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

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

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

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 oraz art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

5. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

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

Biegły rewident grupy,
kluczowy biegły rewident:



.....
Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

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

Katowice, dnia 17 marca 2015 roku