



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A.
ZA 2014 ROK

SPIS TREŚCI

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ ...	4
III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2014 ROKU	4
IV. ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJE OKREŚLAJĄCE CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI	5
V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH PLAST-BOX S.A.	5
VI. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH.....	5
VII. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	5
VIII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	11
IX. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM	11
X. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA.....	15
XI. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	17
XII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM 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	27
XIII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.	28
XIV. 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM	28
XV. 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 GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	29
XVI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	30
XVII. 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.	30
XVIII. 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 ...	32
XIX. 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	32
XX. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA	34

XXI. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI	34
XXII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2014 ROK	34
XXIII. 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 GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM	34
XXIV. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	35
XXV. 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	35
XXVI. 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	35
XXVII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.....	37
XXVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	38
XXIX. 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	39
XXX. 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	39
XXXI. 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)	40
XXXII. 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	40
XXXIII. 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	40
XXXIV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	40
XXXV. 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	42
XXXVI. 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	42
XXXVII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	43
XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIENI ŚRODOWISKA NATURALNEGO	43
XXXIX. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	43

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. za 2014 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. sporządzone zostały 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 Grupy Kapitałowej Przetwórstwo 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. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jest spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. Jednostka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210, postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.11.2002 r.

W skład Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31.12.2014 r. wchodziły:

- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka dominująca*,
- Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernihowie, Ukraina: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box Development Sp. z o.o. w Słupsku: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box Apartments Sp. z o.o. w Słupsku: *jako jednostka zależna*.

Na dzień sprawozdawczy jednostka dominująca posiadała udziały w niżej wymienionych spółkach zależnych:

- Plast-Box Ukraina Spółka z o.o. – 100%,
- Plast-Box Apartments Spółka z o.o. – 100%,
- Plast-Box Development Spółka z o.o. – 77,78%.

III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2014 ROKU

Na dzień sprawozdawczy jednostka dominująca posiadała 100% udziałów w niżej wymienionych spółkach zależnych:

1) Plast-Box Ukraina Spółka z o.o., udziały o wartości 32.842 tys. zł,

2) Plast-Box Apartments Sp. z o.o., udziały o wartości 9.050 tys. zł, stanowiące wkład niepieniężny w postaci nieruchomości,

oraz 77,78% udziałów w spółce Plast-Box Development Sp. z o.o., o wartości 9.457 tys. zł, stanowiących wkład niepieniężny w postaci nieruchomości.

IV. ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJE OKREŚLAJĄCE CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

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

V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH PLAST- BOX S.A.

1. Utworzenie Grupy Kapitałowej było kontynuacją dotychczasowej polityki dotyczącej ekspansji jednostki dominującej na rynek wschodni. Poprzez utworzenie na Ukrainie spółki-córki zajmującej się produkcją opakowań plastikowych na potrzeby tego regionu Europy, zrealizowany został strategiczny cel logistyczny polegający na „zbliżeniu się do klientów” obsługiwanych dotychczas przez jednostkę dominującą. Aktualnie Spółka Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. obsługuje większość obrotów Grupy Kapitałowej dotyczących bezpośredniej sprzedaży produktów na rynek wschodni.

2. Plast-Box Development Sp. z o.o. została utworzona w celu oddzielenia działalności pobocznej od podstawowej.

3. Plast-Box Apartments Sp. z o.o. została utworzona w związku z zamiarem przeniesienia działalności zakładu w Słupsku do Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Redzikowie, co umożliwiłoby wykorzystanie posiadanego terenu w Słupsku do celów deweloperskich. Aktualnie odstąpiono od planów przeniesienia zakładu.

4. Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. koncentrować się będzie na wzroście konkurencyjności spółki krajowej poprzez zwiększanie skali działalności oraz poprawę efektywności operacyjnej, a także będzie skupiać się na utrzymaniu wypracowanej pozycji rynkowej spółki ukraińskiej na rynkach Europy Wschodniej.

VI. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH

1. Wniosek w sprawie podziału zysku.

W dniu 4 kwietnia 2014 r. Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował o wystąpieniu do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem w sprawie sposobu podziału zysku netto za rok obrotowy 2013. Zgodnie z ww. wnioskiem, Zarząd Spółki zaproponował przeznaczenie uzyskanego w Spółce za rok 2013 zysk netto w kwocie 3.388.029,03 zł (słownie: trzy miliony trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy dwadzieścia dziewięć złotych trzy grosze) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

2. Wypłata dywidendy.

W dniu 24 czerwca 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, że Uchwałą nr 8/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2014 roku, Walne Zgromadzenie postanowiło wypłacić akcjonariuszom dywidendę według następujących zasad:

- 1) Dywidenda wynosiła 0,08 zł (słownie: osiem groszy) na jedną akcję.
- 2) Dywidendą nie były objęte akcje własne Spółki, nabyte w ramach Programu Odkupu.
- 3) Dzień, według którego ustalono listę Akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku, ustalono na 4 lipca 2014 r. (dzień dywidendy).
- 4) Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 23 lipca 2014 r.

3. Raport bieżący nr 47/2014 z dnia 28.10.2014 r.

W świetle otrzymanych, wyników finansowych spółki zależnej „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. (dalej „Plast-Box Ukraina”) za III kwartał 2014 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 36/2014 z 8 sierpnia 2014r., Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („Spółka”, „Emitent”) poinformował, iż realizowane przez „Plast-Box Ukraina” działania zmierzające do zminimalizowania wpływu różnic kursowych na działalność spółki córki na Ukrainie przyniosły w III kwartale 2014 r. oczekiwane efekty w postaci wypracowanego zysku operacyjnego w wysokości 7,8 mln hrywien.

Wygenerowany zysk operacyjny po 9 miesiącach 2014 roku wyniósł 24,6 mln hrywien, co pozwoliło pokryć całość strat wynikających z

różnic kursowych, których wartość na dzień 30.09.2014 r. wyniosła 22,8 mln hrywien. W konsekwencji podjętych działań, wspartych stabilną sytuacją na rynku walutowym w III kwartale 2014 r. spółka Plast-Box Ukraina wypracowała zysk netto w wysokości 1,8 mln hrywien na koniec września 2014 r. Oznacza to, że Spółka Plast-Box Ukraina wypracowała w III kwartale 2014 roku zysk netto w wysokości 5,5 mln hrywien. Spółka Plast-Box Ukraina kontynuuje realizację przyjętych w II i III kwartale 2014 roku działań zmierzających do zminimalizowania wpływu różnic kursowych na działalność „Plast-Box Ukraina” z jednoczesnym utrzymaniem dotychczasowej pozycji rynkowej spółki. Zarząd zakładał, że działania te winny mieć dalszy pozytywny wpływ na wyniki spółki Plast-Box Ukraina w kolejnych okresach, przy założeniu stabilnej sytuacji na rynku walutowym.

Zarząd wskazał jednocześnie, że Spółka realizowała wyniki jednostkowe zgodnie z przyjętymi przez Zarząd założeniami osiągając po III kwartałach 2014 r. 90,6 mln zł przychodów ogółem i 2,9 mln zł zysku netto.

Zarząd Spółki poinformował, że w przypadku zmiany sytuacji Emitenta lub jego spółki zależnej „Plast-Box” Ukraina” Sp. z o.o. w związku z sytuacją na Ukrainie, Spółka poinformuje o tym odpowiednim raportem.

4. Rezygnacja z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 07.01.2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż w tym dniu otrzymał od Członków Rady Nadzorczej Spółki pana Zbigniewa Syzdek oraz pana Roberta Ruwińskiego pisma informujące o złożeniu rezygnacji z pełnionych funkcji ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządek obrad będzie przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej

5. Rezygnacja z pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 13.01.2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż w tym dniu otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Spółki pana Marka Sepioł pismo informujące o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji ze skutkiem na moment rozpoczęcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego porządek obrad będzie przewidywał punkt umożliwiający wybór członków Rady Nadzorczej.

6. Zawiadomienie o nabyciu akcji.

W dniu 22 stycznia 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. poinformował o otrzymaniu zawiadomienia od Pana Mariana Kwietnia o pośrednim nabyciu akcji prowadzącym do przekroczenia 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. W dniu 13 lutego 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. poinformował, iż z dniem 13 lutego 2014 r. zaprzestaje przekazywać do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących informacji o miesięcznych wynikach finansowych Spółki. Ostatnim raportem o miesięcznych wynikach finansowych Spółki przekazanym do publicznej wiadomości był raport dotyczący wyników osiągniętych za listopad 2013 roku.

7. Zawiadomienie o zbyciu akcji.

W dniu 13 lutego 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, że 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 ("Ustawa"), 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.

8. Powołanie członków Rady Nadzorczej.

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, iż w dniu 13 lutego 2014 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, na mocy których powołani zostali następujący członkowie Rady Nadzorczej:

1. Pan Marian Kwiecień

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 13 lutego 2014 r. wybrany został Członkiem Rady Nadzorczej Spółki.

2. Pan Andrzej Ciżła

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 13 lutego 2014 r. wybrany został Członkiem Rady Nadzorczej Spółki.

3. Pan Piotr Majkrzak

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 13 lutego 2014 r. wybrany został Członkiem Rady Nadzorczej Spółki.

9. Raport bieżący nr 21/2014 z dnia 20 lutego 2014 r.

W dniu 20 lutego 2014 r. Zarząd Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. ("Spółka", "Emitent") poinformował, w związku z panującą na Ukrainie sytuacją, że dotychczasowe wydarzenia polityczne, jakie miały miejsce na Ukrainie, nie wpływały negatywnie na działalność Emitenta oraz jej spółki zależnej "Plast-Box Ukraina" Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (dalej "Plast-Box Ukraina"). Zarówno fabryka w Polsce, jak i na Ukrainie funkcjonowały bez zakłóceń, a handel i produkcja odbywały się normalnym trybem. Wszystkie zamówienia od klientów realizowane były przez Plast-Box Ukraina w wyznaczonych terminach.

10. Uzupelnienie raportu bieżącego nr 21/2014 z dnia 20 lutego 2014 r.

W dniu 15 kwietnia 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. poinformował w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 21/2014 z 20 lutego 2014 r., iż znaczące osłabienie kursu hrywny wobec euro w I kwartale 2014 roku spowodowało naliczenie ujemnych, niezrealizowanych różnic kursowych, które negatywnie odbijają się na wynikach działalności finansowej Grupy Kapitałowej "Plast-Box" S.A. w I kwartale 2014 roku. Saldo ujemnych, niezrealizowanych różnic kursowych na dzień 31.03.2014 r. wyniosło 16,1 mln hrywien.

11. Rezygnacja Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 18 czerwca 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. poinformował, że otrzymał od Członków Rady Nadzorczej Spółki pana Mariana Kwiecień, pana Piotra Majkrzak oraz pana Andrzeja Ciżła pisma informujące o złożeniu rezygnacji z pełnionych funkcji z dniem 18 czerwca 2014 r..

12. Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 24 czerwca 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, iż w dniu 23 czerwca 2014 r. otrzymał od Członka Rady Nadzorczej Spółki pana Cezarego Gregorczyka pismo informujące o złożeniu rezygnacji z pełnionej funkcji z momentem rozpoczęcia obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 24 czerwca 2014 r.

13. Powołanie Członków Rady Nadzorczej.

W dniu 24 czerwca 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, iż w dniu 24 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały, na mocy których powołani zostali następujący członkowie Rady Nadzorczej:

1. Pan Dariusz Głazewski
2. Pan Thomas Hagen
3. Pan Adrian Moska
4. Pan Zbigniew Syzdek

14. Umorzenie akcji.

W dniu 24 czerwca 2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, iż w dniu 24 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę, na mocy której umarżono, w drodze umorzenia dobrowolnego 2.120.365 (słownie: dwa miliony sto dwadzieścia tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) akcji Spółki zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, zdematerializowanych i oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN: PLPSTBX00016, nabytych przez Spółkę w celu ich umorzenia w wykonaniu uchwały nr 17/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 marca 2012 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia w ciągu 5 lat od dnia podjęcia uchwały do 8.812.280 akcji Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. zmienionej uchwałą nr 4/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2012 r.

Obniżenie kapitału zakładowego Spółki w związku z umorzeniem akcji nastąpi zgodnie z art. 360 § 1 i § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, na podstawie odrębnej uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2014 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki.

15. Zawiadomienie o zbyciu akcji.

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.”

16. Obniżenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki.

W dniu 27.09.2014 r. Zarząd Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (zwana: "Emitentem" lub "Spółką") poinformował, że w dniu 26 września 2014 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS, na podstawie którego zarejestrowane zostało w dniu 25 września 2014 r. obniżenie wysokości kapitału zakładowego Emitenta.

Wartość kapitału zakładowego została obniżona z kwoty 44.061.400,00 zł (czterdzieści cztery miliony sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta złotych) do kwoty 41.941.035,00 zł (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy trzydzieści pięć złotych), czyli o kwotę 2.120.365,00 zł (dwa miliony sto dwadzieścia tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć złotych), w celu dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki do łącznej sumy wartości nominalnej akcji Emitenta pozostałych po umorzeniu 2.120.365 (dwa miliony sto dwadzieścia tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) akcji własnych serii G o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Umorzeniu uległy akcje własne serii G nabyte przez Spółkę w ramach realizowanego przez nią programu skupu akcji własnych, wykonywanego na podstawie uchwały nr 17/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 marca 2012 r. w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia w ciągu 5 lat od dnia podjęcia uchwały do 8.812.280 akcji Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. zmienionej uchwałą nr 4/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2012 r.

Umorzone akcje uprawniały do 2.120.365 (dwa miliony sto dwadzieścia tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu i stanowiły 4,81 % kapitału zakładowego.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, uległa zmniejszeniu o 2.120.365 (dwa miliony sto dwadzieścia tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) głosów z liczby 44.061.450 (czterdzieści cztery miliony sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt) głosów do liczby 41.941.085 (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy osiemdziesiąt pięć) głosów.

Łączna kwota przeznaczona przez Spółkę na odkup dobrowolnie umorzonych akcji wyniosła 5.109.452,36 zł (pięć milionów sto dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa złote trzydzieści sześć groszy).

Łącznie z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki nastąpiła także rejestracja zmian Statutu Emitenta wynikająca z uchwały nr 22/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 czerwca 2014 r. w sprawie:

obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki, poprzez nadanie nowego brzmienia § 8 Statutu Spółki.

Dotychczasowa treść § 8 Statutu Spółki brzmiała następująco:

§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 44.061.400,- zł (czterdzieści cztery miliony sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta złotych) i dzieli się na 44.061.400 (czterdzieści cztery miliony sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

2. Akcjami Spółki są:

a) 853.950 (osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o numerach od 00001 do 853.950,

b) 3.340.000 (trzy miliony trzysta czterdzieści tysięcy) akcji serii B, w tym:

– 3.339.950 akcji na okaziciela o numerach od 000001 do 1.113.400 oraz 113.451 do 3.340.000

– 50 akcji imiennych uprzywilejowanych o numerach od 1.113.401 do 1.113.450

c) 6.050 (sześć tysięcy pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o numerach od 0001 do 6.050,

- d) 3.250.000 (trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 3.250.000,
- e) 3.300.000 (trzy miliony trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 3.300.000,
- f) 11.280.700 (jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 11.280.700
- g) 22.030.700 (dwadzieścia dwa miliony trzydzieści tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii G o numerach od 0000001 do 22.030.700.

3. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy w drodze zwiększenia wartości nominalnej akcji lub w drodze emisji nowych akcji.

§ 8 Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie:

§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 41.941.035,- zł (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy trzydzieści pięć złotych) i dzieli się na 41.941.035 (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy trzydzieści pięć) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

2. Akcjami Spółki są:

a) 853.950 (osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o numerach od 00001 do 853.950,

b) 3.340.000 (trzy miliony trzysta czterdzieści tysięcy) akcji serii B, w tym:

– 3.339.950 akcji na okaziciela o numerach od 000001 do 1.113.400 oraz 113.451 do 3.340.000

– 50 akcji imiennych uprzywilejowanych o numerach od 1.113.401 do 1.113.450

c) 6.050 (sześć tysięcy pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o numerach od 0001 do 6.050,

d) 3.250.000 (trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 3.250.000,

e) 3.300.000 (trzy miliony trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 3.300.000,

f) 11.280.700 (jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 11.280.700

g) 19.910.335 (dziewiętnaście milionów dziewięćset dziesięć tysięcy trzysta trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii G o numerach od 0000001 do 19.910.335.

3. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy w drodze zwiększenia wartości nominalnej akcji lub w drodze emisji nowych akcji.

17. Podpisanie aneksu do umowy.

W dniu 18.12.2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych ""Plast-Box"" S.A. (Spółka) poinformował o podpisaniu w dniu 18.12.2014 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 PTS ""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."

VII. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 152.033 tys. zł, co w porównaniu z poprzednim rokiem oznacza spadek o 7,4%.

Aktywa

Aktywa trwałe stanowiły 61,4% sumy bilansowej, tj. kwotę 93.394 tys. zł, a **aktywa obrotowe** 38,6%, tj. 58.639 tys. zł. W ciągu roku wartość aktywów trwałych spadła o 12.650 tys. zł (-11,9%), a wzrost wartości aktywów obrotowych wyniósł 0,8% licząc rok do roku.

Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2014 wynosiła 28.707 tys. zł (18,9 % w strukturze aktywów) i zmniejszyła się w stosunku do stanu sprzed roku o 1,0% przy czym udział w strukturze aktywów zwiększył się o 1,2 punktu procentowego.

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

Grupa rodzajowa	Udział w sumie zapasów	Udział w sumie zapasów	Zmiana 2014/2013
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	
Materiały	37,1%	37,8%	-0,8%
Produkcja w toku	10,3%	7,6%	2,8%
Produkty gotowe	49,5%	51,3%	-1,8%
Towary	3,1%	3,3%	-0,3%
Zaliczki na dostawy	0,0%	0,0%	0,0%
Razem	100,0%	100,0%	0,0%

Pasywa

Kapitał własny na dzień 31.12.2014 wyniósł 76.352 tys. zł i stanowił 50,2% sumy pasywów. **Zobowiązania** wyniosły 75.681 tys. zł, tj. 49,8% sumy pasywów. Oznacza to spadek wartości kapitału własnego o -16,4% oraz wzrost wartości zobowiązań o 3,8% w stosunku do stanu na koniec 2013 roku.

Wysokość **kapitału własnego** Grupy „Plast-Box” S.A. była wynikiem następujących pozycji :

kapitał podstawowy	41.941 tys. zł
akcje własne	0 tys. zł
pozostały kapitał zapasowy	38.974 tys. zł
kapitały rezerwowe	0 tys. zł
kapitał z aktualizacji wyceny	85 tys. zł
wynik finansowy roku obrotowego	2.683 tys. zł
kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	- 20.508 tys. zł
niepodzielony wynik finansowy	10.646 tys. zł
<u>udziały niedające kontroli</u>	<u>2.531 tys. zł</u>
Razem:	76.352 tys. zł

2. Płynność finansowa Grupy i zdolność do wywiązywania się z zobowiązań

2.1. Płynność finansowa Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A.

Tabela 2. Wskaźniki płynności finansowej

Wyszczególnienie	2014	2013	Zmiana 2014/2013
Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰	1,1	1,1	0,0
Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹	0,6	0,6	0,0

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w obu omawianych latach notował stabilną wartość 1,1 mieszczącą się w przedziale przyjmowanym jako odpowiedni i bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

Pomimo że wskaźnik płynności szybkiej znajduje się poniżej jedności Grupa Kapitałowa 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.

VIII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Na kwotę **pozycji pozabilansowych** składały się środki trwałe wykazywane pozabilansowo:

- wartość dzierżawionych środków trwałych m.in. od Curver Poland Sp. z o.o. oraz Bekuplast Polska Sp. z o.o na dzień 31.12.2014 r. wynosiła 613 tys. zł.

IX. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody.

W 2014 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 146.532 tys. zł, notując spadek w stosunku do 2013 roku o 0,2%. W strukturze przychodów ogółem 94,7% stanowiły **przychody ze sprzedaży produktów i usług**, które w stosunku do roku 2013 były wyższe o 4,2%. **Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów** w 2014 roku wyniosły 7.710 tys. zł (stanowiły 5,3% przychodów ogółem), a w stosunku do 2013 roku były niższe o 5.879 tys. zł, tj. o 43,3%.

W 2014 roku wartość sprzedaży kompletów wiader wyniosła 110.538 tys. zł wzrosła w odniesieniu do 2013 roku o 3,6%, stanowiąc jednocześnie 79,9% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży skrzyń wyniosła 13.794 tys. zł i była wyższa w odniesieniu do 2013 roku o 11,2%. Sprzedaż skrzyń stanowiła 10,0% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży wyrobów z segmentu innych produktów z tworzyw sztucznych produkowanych głównie w zakładzie na Ukrainie wyniosła w 2014 roku 14.095 tys. zł, w odniesieniu do 2013 roku wartość ta wzrosła o 2,0% notując udział w ogólnej sprzedaży produktów na poziomie 10,2%.

1.2. Koszty

1) **Koszty rodzajowe** w 2014 roku wyniosły 130.977 tys. zł i były wyższe od analogicznych kosztów w 2013 roku o 1,3%.

2) **Koszt własny sprzedaży** (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w 2014 roku 111.471 tys. zł i zmniejszył się w stosunku do 2013 roku o 0,8%.

3) **Koszty sprzedaży** w 2014 roku wyniosły 9.207 tys. zł, notując spadek w stosunku do 2013 roku o 16,4%.

4) **Koszty ogólnego zarządu** wyniosły na koniec 2014 roku 11.728 tys. zł i były wyższe w stosunku do 2013 roku o 1,1%.

1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W 2014 roku Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 35.061 tys. zł**, co oznacza wzrost w odniesieniu do 2013 roku o 1,7%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2014 roku Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w kwocie 14.126 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2013 roku o 19,1%.

1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 13.893 tys. zł**, co stanowi wzrost o 20,5% w porównaniu do 2013 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W 2014 roku Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **wynik EBITDA w wysokości 21.025 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2013 roku o 12,7%.

1.7. Wynik brutto

Na koniec 2014 roku **zysk brutto** Grupy „Plast-Box” S.A. wyniósł **3.541 tys. zł**, a jego wartość zmniejszyła się w porównaniu z 2013 rokiem o 59,8%.

1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto** Grupy „Plast-Box” S.A. w 2014 roku wyniósł **2.682 tys. zł** notując spadek w odniesieniu do 2013 roku o 60,4%.

Podsumowanie

W 2014 roku Grupa Kapitałowa Plast-Box S.A. wypracowała 146,5 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem. Dzięki wysokiemu popytowi na produkty spółki na rynku polskim oraz na rynkach Europy Zachodniej, a pomimo spadającego popytu na rynkach obsługiwanych przez „Plast-Box” Ukraina sp. z o.o., Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła w 2014 roku skonsolidowane przychody na poziomie zbliżonym do 2013 roku.

Rok 2014 był rokiem wysokich cen surowców podstawowych – polipropylenu i polietylenu, wykorzystywanych w procesie produkcyjnym przez Grupę „Plast-Box”. Średnia cena bazowa ICIS w 2013 roku wyniosła 1.270€, natomiast w 2014 roku wyniosła

1.310€. Mimo tego Grupa Kapitałowa wypracowała wysoki zysk na działalności operacyjnej. Wpłynęły na to dwa główne czynniki: po pierwsze wzrost skali działalności spółki Plast-Box S.A. (z siedzibą w Słupsku) oraz wzrost cen produktów oferowanych na Ukrainie, wynikających z osłabienia kursu hrywny ukraińskiej do euro. Przywiązanie cen oferowanych produktów na Ukrainie do euro skutkowało wzrostem marży operacyjnej spółki Plast-Box Ukraina, co w konsekwencji łagodziło finansowe skutki dewaluacji hrywny, które silnie oddziaływały na wyniki na działalności finansowej ukraińskiej spółki. Skonsolidowany zysk operacyjny Grupy Kapitałowej Plast-Box wyniósł 13.893 tys. zł, co stanowi wzrost o 20,5% w porównaniu do 2013 roku.

Wypracowany przez Plast-Box Ukraina zysk operacyjny w wysokości 29,4 mln hrywien, nie pozwolił na pokrycie całości strat wynikających z różnic kursowych naliczonych w 2014 roku, ich wartość na dzień 31.12.2014 r. wyniosła 33,1 mln hrywien. W konsekwencji, w 2014 roku zysk brutto Grupy „Plast-Box” S.A. wyniósł 3.541 tys. zł, a jego wartość zmniejszyła się w porównaniu z 2013 rokiem o 59,8%. Po opodatkowaniu zysk netto Grupy „Plast-Box” S.A. w 2014 roku wyniósł 2.682 tys. zł notując spadek w odniesieniu do 2013 roku o 60,4%.

2. PRZEPIŃYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2014 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 3.480 tys. zł. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2014 roku, stan środków zwiększył się do 4.043 tys. zł. Odnotowane zmiany były efektem działalności:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Grupy w 2014 roku charakteryzowała się wzrostem stanu zapasów o 5.940 tys. zł, wzrostem stanu należności o kwotę 312 tys. zł, wzrostem stanu zobowiązań o 9.285 tys. zł, zmniejszeniem stanu rezerw o 29 tys. zł oraz wzrostem wartości rozliczeń międzyokresowych o 194 tys. zł. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło: 17.437 tys. zł, następnie zostało pomniejszone o 1.657 tys. zł z tytułu odroczonego, bieżącego oraz zapłaconego podatku dochodowego. W ostatecznym rozrachunku środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły na koniec badanego okresu 15.780 tys. zł.

W porównywalnym okresie 2013 roku saldo przepływów pieniężnych na działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 19.126 tys. zł.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2014 roku Grupa realizowała wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o wartości 2.452 tys. zł. Grupa Kapitałowa zrealizowała w 2014 roku sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o wartości 50 tys. zł oraz zaksięgowała przychody w wysokości 11 tys. zł z tytułu otrzymanych odsetek i 21 tys. zł z tytułu innych wpływów inwestycyjnych. Grupa dokonała inwestycji w nieruchomości o wartości 768 tys. zł. W wyniku realizacji wymienionych transakcji saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 3.138 tys. zł. Dla porównania w roku poprzednim ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło: 6.115 tys. zł.

2.3. Działalność finansowa.

W roku 2014 wydatki Grupy na zmniejszenie stanu zadłużenia oraz spłatę bieżących zobowiązań kredytowych i leasingowych wraz z odsetkami wyniosły 15.897 tys. zł. W 2014 roku wypłacono dywidendę w wysokości 3.355 tys. zł. Po stronie wpływów odnotowano 7.944 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz innych wpływów finansowych. W ostatecznym rozrachunku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 11.308 tys. zł. Dla porównania w 2013 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 12.019 tys. zł.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Tabela 3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A.

Wyszczególnienie	2014	2013	Zmiana 2014/2013
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	3,2%	7,4%	-4,2%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	1,7%	4,2%	-2,5%
Rentowność sprzedaży brutto ³	23,9%	23,5%	0,4%
Rentowność sprzedaży ⁴	9,6%	8,1%	1,6%
Marża EBITDA ⁵	14,3%	12,7%	1,6%
Marża EBIT ⁶	9,5%	7,9%	1,6%
Rentowność brutto ⁷	2,4%	6,0%	-3,6%
Rentowność netto ⁸	1,8%	4,6%	-2,8%
Stopa wypłaty dywidendy ⁹	49,6%	50,8%	-1,3%
Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰	1,1	1,1	0,0
Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹	0,6	0,6	0,0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹²	49,8%	44,4%	5,4%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹³	99,1%	79,9%	19,3%

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

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

³ zysk ze sprzedaży brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁴ zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

⁵ zysk operacyjny + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży

⁶ zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży

⁷ zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁸ zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

⁹ dywidenda / zysk netto

¹⁰ majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

¹¹ majątek obrotowy – zapasy – rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe

¹² zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem

¹³ zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny

Tabela 4. Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

Wyszczególnienie	2014	2013	Zmiana 2014/2013
Cykl rotacji zapasów	71,9	70,8	1,1
Cykl rotacji należności	53,1	52,2	0,9
Cykl rotacji zobowiązań	75,3	65,7	9,6
Cykl operacyjny	124,9	123,0	1,9
Cykl konwersji gotówki	49,6	57,3	-7,7

* w dniach

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 niewielkie zmiany wskaźników sprawności zarządzania aktywami, w tym nieznaczne wydłużenie się cyklu rotacji zapasów oraz cyklu rotacji należności. Istotnie zmienił się cykl rotacji zobowiązań wydłużając się o 9,6 dnia.

Wydłużenie cyklu rotacji zapasów o 1,1 dnia oraz cyklu rotacji należności o 0,9 dnia powoduje wydłużenie wskaźnika cyklu operacyjnego o 1,9 dnia. Wydłużony cykl operacyjny oraz dłuższy o 9,6 dnia cykl rotacji zobowiązań spowodowały skrócenie się cyklu rotacji gotówki o blisko 8 dni.

Obserwowane zmiany długości cykli rotacji wskazują na znaczącą poprawę zarządzania podstawowymi pozycjami bilansowymi. Jest to konsekwencja wprowadzonych zmian w organizacji, a także wypracowanie odpowiednich standardów zakupowych dopasowanych do charakterystyki działań produkcyjnych w obu spółkach Grupy Kapitałowej.

X. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA

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

Zewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski i Ukrainy: sytuacja finansowa Emitenta i jego Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, w szczególności na Ukrainie, z którym to rynkiem Grupa Kapitałowa Emitenta jest najsilniej związana poprzez zakład produkcyjny tam umiejscowiony. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta i Grupę Kapitałową 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 i jego Grupy Kapitałowej, 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 w Grupie Kapitałowej 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. Należy tu wymienić szczególnie polskie oddziały firm o zasięgu europejskim, posiadające szerokie zaplecze kapitałowe i technologiczne (Jokey Plastik Blachownia Sp. z o.o. oraz Superfos Packaging Sp. z o.o.). 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.

Obecna niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie stawia przed spółką córka szereg trudności w postaci: zmienności i braku spójności ukraińskich przepisów prawnych, niedostatecznego wsparcia inwestorów przez władze lokalne, utrzymania barier (dodatkowych wymagań, certyfikatów) dla produkowanych wyrobów oraz ewentualnego utrudnienia w realizacji sprzedaży eksportowej na rynkach wschodnich w tym przede wszystkim do Rosji. Zaostrzenie się konfliktu na linii Rosja-Ukraina ma bezpośrednie przełożenie na gospodarkę tego kraju, która obecnie znajduje się w trudnej sytuacji. Rynki wschodnie charakteryzują się niestabilnością i niską przewidywalnością otoczenia politycznego, prawnego i podatkowego, a także stosunkowo wysokimi wahaniami popytu, dodatkowo ewentualne działania militarne Rosji na terenach Ukrainy mogą przejściowo hamować sprzedaż Spółki na Ukrainie, co przełożyłoby się na osiągnięcie przez Grupę Kapitałową zamierzonych celów finansowych i pogorszeniem przyszłych 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 Grupy Kapitałowej Emitenta.

6. Ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury w branżach, które są odbiorcami Grupy Kapitałowej Emitenta: najważniejsi odbiorcy produktów Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Emitenta. Oprócz tego, uzależnienie Grupy Kapitałowej Emitenta od ww. branż powoduje oddziaływanie zasad ich funkcjonowania oraz cech charakterystycznych (w tym sezonowości sprzedaży) na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej 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 r. około 65%. Wahania cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągnięte 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: Grupa Kapitałowa 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 około 75%. Zakupy surowców w istotnej części są rozliczane w walucie EURO. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie i w dostawach wewnątrz UE również w znacznej większości denominowane są w EUR. Udział eksportu i dostaw wewnątrzspółnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej w 2014 roku przekroczył 62%. Grupa Kapitałowa Emitenta 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. Znacząco wyższe ryzyko wpływu kursów walutowych na różnice kursowe, występuje w spółce Plast-Box Ukraina sp. z o.o. Sytuacja ta wynika z dysproporcji pomiędzy importem czynników kosztowych (surowce produkcyjne) a sprzedażą eksportową produktów i towarów. Spółka zależna z Ukrainy importuje całość surowców podstawowych (polipropylen i polietylen), za które płaci walutą EUR; udział kosztów surowców w koszcie całkowitym produktu wynosi około 70%. Jednocześnie eksport realizowany w walucie EUR stanowi 30% sprzedaży Spółki ogółem. Niedopasowanie importu kosztów i eksportu produktów wpływa na dużą zmienność wyceny należności i zobowiązań handlowych z kontrahentami.

Dodatkowym czynnikiem wpływającym na zmienność wyceny bilansowej, na który bezpośrednio ma wpływ kurs hrywny do EUR, mają zobowiązania kredytowe denominowane w EUR. Suma wartości walutowych zobowiązań finansowych Plast-Box Ukraina wynosi na dzień 31.12.2014 r. – 4.741 tys. zł, tj. 1.112 tys. EUR.

3. Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców: najważniejszymi surowcami dla Grupy Kapitałowej 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 Grupa Kapitałowa zapewniła 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej.

XI. 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. Transmisję 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 uprawnien 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

ważna 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 wnioski 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 wymagają 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 przysługiwało 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 taka 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 oddzielna 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 Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A
- Regulamin Zarządu
- Kodeks spółek handlowych

2. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczącą i Zastępcy Przewodniczącą, 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 12 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 18 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 Ciźła – 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. Zbigniew Syzdek - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Dariusz Głazewski - Członek Rady Nadzorczej
4. Thomas Hagen - Członek Rady Nadzorczej
5. Adrian Moska - Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „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 w większości 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 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.

XII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM 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

Nie wystąpiły.

XIII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WAŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.

Nie wystąpiły.

XIV. 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. w 2014 roku pozostały na zbliżonym poziomie co w 2013 roku, spadek o **0,2%**, do wartości **146 532** tys. zł w stosunku do 2013 roku (146 794 tys. zł). W strukturze sprzedaży w porównaniu do 2013 roku, zmniejszył się o 3,9% udział przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów do poziomu **5,5%** na korzyść przychodów ze sprzedaży produktów, które stanowiły w 2014 roku blisko **94,5%** sprzedaży ogółem.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży wyszczególnionych grup przychodowych w 2014 roku w zestawieniu z 2013 rokiem.

Grupa przychodowa	2014		2013		2014/2013	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Wiadra	110 538 tys. zł	75,44%	106 714 tys. zł	72,70%	3,58%	2,74%
Skrzynki	13 794 tys. zł	9,41%	12 404 tys. zł	8,45%	11,21%	0,96%
Inne produkty z tworzyw sztucznych	14 095 tys. zł	9,62%	13 814 tys. zł	9,41%	2,03%	0,21%
Pozostałe	8 105 tys. zł	5,53%	13 862 tys. zł	9,44%	-41,53%	-3,91%
Razem	146 532 tys. zł		146 794 tys. zł		-0,18%	

W 2014 roku struktura **sprzedaży produktów** Grupy „Plast-Box” S.A. uległa niewielkim zmianom (Tabela 7). Zmniejszył się udział wiader (-0,42%) i innych wyrobów z tworzyw sztucznych (-0,21%) na korzyść sprzedaży skrzynek (wzrost 0,63%).

Tabela 7. Wartość i struktura sprzedaży podstawowych grup produktowych: wiader, skrzynek i wyrobów Curver w 2014 roku w zestawieniu z 2013 rokiem.

Grupa przychodowa	2014		2013		2014/2013	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Wiadra	110 538 tys. zł	79,85%	106 714 tys. zł	80,28%	3,58%	-0,42%
Skrzynki	13 794 tys. zł	9,96%	12 404 tys. zł	9,33%	11,21%	0,63%
Inne produkty z tworzyw sztucznych	14 095 tys. zł	10,18%	13 814 tys. zł	10,39%	2,03%	-0,21%
Razem	138 427 tys. zł		132 932 tys. zł		4,13%	

Powyższe dane pokazują że w okresie objętym sprawozdaniem szczególnie dynamiczny wzrost miał miejsce w przypadku sprzedaży skrzynek (o 11,21%) w stosunku do roku ubiegłego. Również dobra dynamika w porównaniu do 2013 roku została odnotowana w sprzedaży wiader (+3,58%) i innych produktów z tworzyw sztucznych (+2,03%).

Tabela 8. Wartość i struktura sprzedaży usług, towarów i materiałów w 2014 roku w zestawieniu z 2013 rokiem.

Grupa przychodowa	2014		2013		2014/2013	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Usługi	395 tys. zł	4,87%	273 tys. zł	1,97%	44,69%	2,90%
Towary i materiały	7 710 tys. zł	95,13%	13 589 tys. zł	98,03%	-43,26%	-2,90%
Razem	8 105 tys. zł		13 862 tys. zł		-41,53%	

Wartość przychodów ze **sprzedaży usług, towarów i materiałów** w 2014 r. spadła do roku ubiegłego o **41,53%** i wyniosła **8 105 tys. zł**. Tak duży spadek tej grupy przychodowej wynika ze spadku sprzedaży produktów i towarów w zakładzie na Ukrainie w 2014 roku.

XV. 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 GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

1. Sprzedaż Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. kierowana była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Struktura sprzedaży w 2014 roku zmieniła się na korzyść sprzedaży krajowej, która zanotowała wzrost o 5,4 punktów procentowych w porównaniu z ubiegłym rokiem i stanowiła **38,0%** udziału w obrotach Grupy w 2014 roku.

Tabela 9. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej w 2014 i 2013 roku.

Rynek sprzedaży	Udział sprzedaży		Dynamika
	2014	2013	2014/2013
krajowy	38,0%	32,5%	5,4%
zagraniczny	62,0%	67,5%	-5,4%

Tabela 10. Struktura geograficzna sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2014 r.

Grupa przychodowa	2014		2013		2014/2013	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Polska	55 661 tys. zł	37,99%	47 778 tys. zł	32,55%	16,50%	5,44%
UE (oprócz Polski)	44 895 tys. zł	30,64%	38 266 tys. zł	26,07%	17,32%	4,57%
Europa Wschodnia	44 943 tys. zł	30,67%	60 263 tys. zł	41,05%	-25,42%	-10,38%
Pozostałe	1 033 tys. zł	0,70%	487 tys. zł	0,33%	112,11%	0,37%
Razem	146 532 tys. zł		146 794 tys. zł		-0,18%	

W okresie sprawozdawczym dużą dynamiką sprzedaży charakteryzował się rynek krajowy - wzrost o 16,5% rok do roku zwiększył udział tego kierunku w strukturze o 5,44%. Wzrost obrotów na rynkach UE (z wyłączeniem Polski) sięgnął 17,32% w stosunku do roku ubiegłego, co zaowocowało zmianą w strukturze o +4,57%. Spadek sprzedaży na rynkach Europy Wschodniej, przy dużych wzrostach obrotów na pozostałych kierunkach przełożył się na zmniejszenie udziału w strukturze o 10,38%. Duża dynamika na pozostałych kierunkach sprzedaży eksportowej, spowodowała wzrost udziału do poziomu 0,7% w ogólnej strukturze przychodów.

2. Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do produkcji osiągnął poziom 75,1%.

Tabela 11. Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A w surowce do produkcji w roku 2014 w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Kierunek zaopatrzenia	2014	2013	Zmiana 2014/2013
Import	75,1%	66,6%	8,5%
Kraj	24,9%	33,4%	-8,5%

Tabela 12. Struktura zaopatrzenia zagranicznego Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A w podstawowe surowce do produkcji w roku 2014 w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Kierunek zaopatrzenia	2014	2013	Zmiana 2014/2013
Holandia	57,2%	39,7%	17,5%
Słowacja	14,3%	17,2%	-2,9%
Czechy	5,2%	8,9%	-3,7%
Niemcy	0,0%	7,8%	-7,8%
Belgia	21,5%	23,2%	-1,7%
Pozostałe	1,8%	3,2%	-1,4%

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy w podstawowe surowce do produkcji z importu w 2014 roku były dostawy z Holandii, stanowiące 57,2% (+17,5% do roku ubiegłego) udziału w strukturze, następnie z Belgii 21,5% (-1,7%) oraz Słowacji 14,3% (-2,9%).

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 43,0%.
- 2/. BOREALIS (Belgia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2014 roku wyniósł 16,1%.
- 3/. SLOVNAFT (Słowacja) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2014 roku wyniósł 10,8%.

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

XVI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, 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 2014 r.

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 Sabc Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia (dalej Sabc). Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez Sabc 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 Sabc związana 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 związana 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 związana 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 Czernichowie (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 Czernichowie. 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.

XVII. 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 NIERUCHOSCI), 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 Czernichowie na Ukrainie,

- Plast-Box Development Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku,
- Plast-Box Apartments Sp. z o.o. z siedzibą 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:

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

XVIII. 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 miała nastąpić nie później niż dnia 8 września 2016. Oprocentowanie kredytów zostało ustalone:

- i. dla kwot kredytu wykorzystywanych w złotych według zmiennej stopy procentowej określonej jako suma stopy WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku,
- ii. 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 przekraczałyby 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 obrębem 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 obrębem 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.

XIX. 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.

XX. 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. Grupa Kapitałowa nie udzielała poręczeń i/lub gwarancji.

XXI. 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 Emitent nie przeprowadzała emisji akcji.

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

Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie publikowała prognozy dla wyników skonsolidowanych na 2014 rok.

XXIII. 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 GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

W 2014 roku działalność Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego roku wartość kapitałów własnych zmniejszyła się o 16,4%.

Posiadane środki w okresie 2014 roku Grupa 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 Grupę wynosiła 31.739 tys. zł (spadek od stanu na

koniec 2013 roku o 8,8%), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 19.429 tys. zł - spadek o 12,3% w odniesieniu do 31.12.2013 roku.
- z tytułu leasingu finansowego: 12.310 tys. zł - spadek w odniesieniu do stanu na koniec 2013 roku o 2,5%.

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 41,1% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 20,1%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 49,8%, a kapitał własny stanowił 100,9% sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 89,7% aktywów obrotowych, a na koniec 2013 roku było to 88,8%.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa utrzymała strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. Wskaźniki płynności uzyskały poprawne wielkości charakterystyczne dla pewnej i bezpiecznej obsługi zaciągniętych zobowiązań. W dającej się przewidzieć przyszłości Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Emitenta i jego Grupy Kapitałowej z bieżących zobowiązań.

XXIV. 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 w zakładzie produkcyjnym w Słupsku. 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. W zakładzie w Czernihowie w 2014 roku wydatki inwestycyjne ograniczono do niezbędnego minimum,

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. korzysta ze zgromadzonych środków własnych oraz posługuje się zewnętrznymi źródłami finansowania w tym z kredytów obrotowych oraz leasingu.

XXV. 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

Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa 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. Grupa Kapitałowa 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.

Grupa Kapitałowa 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 3.421 zł (7.736 tys. zł na koniec 2013 roku). Struktura wartości należności przeterminowanych przedstawia się następująco: 74,1% mieści się w terminie do 30 dni, 23,6% w przedziale 31-90 dni, 1,4% w przedziale 91-180 dni, 0,8% w przedziale 181-365 dni (Nota nr 15 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Skonsolidowanego), nie stanowią zagrożenia dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa 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 gwarancji 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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „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 Grupa Kapitałowa nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe Grupa Kapitałowa 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 Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W 2014 roku Grupa Kapitałowa nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń na stopę procentową.

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Ryzyko cenowe w Grupie Kapitałowej związane jest głównie z kontraktowaniem polipropylenu oraz polietylenu na rynkach europejskich. Niestety brak płynnych instrumentów zabezpieczających nie pozwala Grupie Kapitałowej na podjęcie skutecznych działań zabezpieczających pomimo zidentyfikowanej i zbadanej wielkości ekspozycji na działanie tego ryzyka. Poza ryzykiem zmienności cen w tym obszarze Grupa Kapitałowa 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 Grupy Kapitałowej takie sytuacje zdarzają się sporadycznie, a Grupa Kapitałowa przygotowana jest na taką ewentualność dysponując stałym dostępem do różnych instrumentów finansowych w tym m.in. w niewykorzystanych liniach kredytowych w rachunkach bieżących.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności Grupa Kapitałowa 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.

XXVI. 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 Grupa Kapitałowa „Plast-Box” S.A. 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.

Ponadto, trudna sytuacja polityczno-gospodarcza Ukrainy wpłynęła i może wpływać negatywnie na wyniki osiągane w najbliższym roku przez spółkę zależną „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie.

Zarząd ocenia, iż powyższe czynniki będą determinowały wyniki oraz działania spółki w najbliższym czasie.

XXVII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ 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. Grupa Kapitałowa upatruje możliwości rozwoju również w związku z funkcjonowaniem spółki zależnej prowadzącej produkcję wyrobów na Ukrainie. W obecnych warunkach polityczno-gospodarczych spółka Plast-Box Ukraina koncentruje się na utrzymaniu posiadanych udziałów rynkowych na terenie Europy Wschodniej.

Podstawowe czynniki zewnętrzne, mające wpływ na uzyskiwane 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 z tworzyw sztucznych zarówno w kraju jak i za granicą,
2. Niestabilna sytuacja polityczna, gospodarcza i walutowa na Ukrainie oraz działania militarne prowadzone na jej terenie, stawiają przed spółką Plast-Box Ukraina szereg wyzwań. Zaostrzenie się konfliktu na linii Rosja-Ukraina ma również bezpośrednie przełożenie na gospodarkę obu krajów, które obecnie znajdują się w trudnej sytuacji ekonomicznej, a wzajemne relacje gospodarcze powodują utrudnienia w realizacji sprzedaży eksportowej na rynku wewnętrznym Rosji.
3. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty z tworzyw sztucznych, tj.: budowlanej, chemicznej oraz spożywczej,
4. Ceny surowców podstawowych,
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 zewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki:

W świetle ostatnich wydarzeń mających miejsce w lutym i marcu bieżącego roku na ukraińskim rynku walutowym, bezpośrednio wpływających na uzyskiwane wyniki finansowe przez spółkę zależną „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o., Zarząd spółki Plast-Box S.A. zdecydował się podjąć dalsze kroki w celu stabilizowania działalności spółki „Plast-Box Ukraina”. Znaczna zmienność kursu wymiany EUR/UAH wymaga, do czasu ustabilizowania się kursu hrywny, działań minimalizujących wpływ różnic kursowych na działalność spółki córki na Ukrainie polegających na kierowaniu przeważającej części sprzedaży na eksport, przy jednoczesnym ograniczaniu sprzedaży na rynek ukraiński. Ponadto spółka ukraińska stara się zmniejszać saldo zobowiązań walutowych oraz intensywnie poszukuje eksportowych kontraktów handlowych w celu zwiększenia salda należności walutowych, dążąc do równowagi pomiędzy należnościami i zobowiązaniami walutowymi (naturalny hedging).

Spółka „Plast-Box Ukraina” oszacowała, iż w wyniku silnego osłabienia się kursu hrywny w miesiącu lutym 2015 r., po 2 miesiącach działalności poniosła wysoką stratę na zrealizowanych i niezrealizowanych różnicach kursowych. Jednocześnie silne umocnienie się kursu

hrywny do EURO, mające miejsce w marcu b.r. w znacznym stopniu zmniejszy poniesioną stratę, przy założeniu utrzymania się kursu EUR/UAH na poziomie zbliżonym do obecnego. Ponadto Zarząd Spółki ocenia na podstawie bieżących wyników działalności, iż spółka Plast-Box Ukraina wypracuje wysokie marże operacyjne, które pozwolą zniwelować straty wygenerowane na różnicach kursowych już na koniec I kwartału 2015 r.

Opierając się na ostatnich wynikach sprzedaży, działalności operacyjnej i finansowej spółki Plast-Box S.A. w styczniu oraz lutym 2014 roku, Zarząd Spółki wskazuje jednocześnie, że Spółka matka realizuje wyniki jednostkowe ponad przyjęte przez Zarząd założenia.

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

Bieżące funkcjonowanie zakładu w Polsce i na Ukrainie odznacza się dużą stabilnością w zakresie organizacji i bezpieczeństwa pracy. Obecnie nie istnieją żadne wewnętrzne zagrożenia mogące mieć wpływ na przyszłe ich funkcjonowanie. Jednakże ze względu na zahamowanie popytu na rynkach wschodnich w związku z trudną sytuacją ekonomiczną gospodarki ukraińskiej, przewiduje się możliwe przejściowe ograniczanie produkcji w zakładzie na Ukrainie. Natomiast dalsze działania militarne Rosji na terenach Ukrainy mogą hamować sprzedaż spółki na Ukrainie, co przełożyłoby się na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe w 2015 roku.

XXVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w ramach jednostek organizacyjnych Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

XXIX. 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

Nie wystąpiły.

XXX. 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 Przetwórstwa 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	10,0 tys. zł
Członek 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

XXXI. 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%

XXXII. 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 Grupa Kapitałowa nie przeprowadzała transakcji skupu akcji własnych.

XXXIII. 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 posiadały 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 posiadał 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 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. uprawnionych do wykonywania 7 965 154 głosów z akcji Spółki.

Krzysztof Moska ani Gamrat S.A nie posiadali podmiotów zależnych, posiadających akcje Spółki. Nie istniały 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 wykluczał 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 zamierzał 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 4.500.00 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.”

XXXIV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

XXXV. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE 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.

XXXVI. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2014 ODRĘBNIEM 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.

XXXVII. 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 mechaniczno – 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.

XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIENI ŚRODOWISKA NATURALNEGO

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

XXXIX. 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 działalności zrealizowane w obu spółkach w Polsce i na Ukrainie.

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

17 marca 2015 r.

data

Grzegorz Pawlak

imię i nazwisko

Prezes Zarządu

funkcja

.....

podpis

17 marca 2015 r.

data

Andrzej Sadowski

imię i nazwisko

Członek Zarządu

funkcja

.....

podpis