



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

ZA I PÓŁROCZE 2018

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| I. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 4 |
| II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 I PÓŁROCZU 2018 ROKU | 4 |
| IV. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ „PLAST-BOX” S.A. | 5 |
| V. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH..... | 5 |
| VI. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA..... | 6 |
| VII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM..... | 7 |
| VIII. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W PÓŁROCZNYM 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 | 8 |
| IX. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA.... | 11 |
| X. INFORMACJE O ORGANACH ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁCE | 13 |
| XI. INFORMACJE O AKCJONARIACIE SPÓŁKI..... | 14 |
| 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..... | 14 |
| 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 ODREBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA. | 15 |
| 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..... | 15 |
| 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 | 16 |
| XVI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI | 17 |
| XVII. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI ... | 17 |
| XVIII. 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 | 18 |
| XIX. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA | 18 |
| XX. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI..... | 18 |

| | |
|---|----|
| XXI. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY NA 2018 ROK..... | 18 |
| XXII. 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 | 18 |
| XXIII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOSCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI..... | 19 |
| XXIV. 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 | 19 |
| XXV. 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 | 21 |
| XXVI. 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..... | 21 |
| XXVII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ..... | 22 |
| XXVIII. 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 | 22 |
| XXIX. 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) | 22 |
| XXX. 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 | 23 |
| XXXI. 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 | 23 |
| XXXII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH | 23 |
| XXXIII. 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..... | 23 |
| XXXIV. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU | 23 |
| XXXV. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO | 24 |
| XXXVI. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH) | 24 |

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za I półrocze 2018

I. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓŁROCZNEGO 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. (dalej także jako Grupa Kapitałowa „Plast-Box” S.A., Grupa Kapitałowa, Grupa „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 I półrocze 2018 roku przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za I półrocze 2018 roku.

3. W półrocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 30 czerwca 2017 roku a ponadto dla sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są również dane na dzień 31.12.2017 r. Sprawozdania te podlegały odpowiednio przeglądowi oraz badaniu przez biegłego rewidenta.

II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYN

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. jest spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (dalej także jako Emitent, Jednostka dominująca, lub Spółka). Jednostka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210, postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.11.2002 roku.

W skład Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. na dzień 30.06.2018 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 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box Apartments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box East Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Witebsku, Białoruś: *jako jednostka zależna*.

III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W I PÓŁROCZU 2018 ROKU

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

- 1) Plast-Box Ukraina Sp. z o.o., udziały o wartości 32.842 tys. zł, pokryte wkładem pieniężnym oraz niepieniężnym,
- 2) Plast-Box Apartments Sp. z o.o., udziały o wartości 9.050 tys. zł, pokryte wkładem pieniężnym oraz niepieniężnym w postaci nieruchomości,

- 3) Plast-Box East Sp. z o.o., udziały o wartości 2 tys. zł, pokryte wkładem pieniężnym,
- 4) oraz 77,78% udziałów w spółce Plast-Box Development Sp. z o.o. o wartości 9.457 tys. zł, pokryte wkładem pieniężnym oraz niepieniężnym w postaci nieruchomości.

IV. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ „PLAST-BOX” S.A.

1. Utworzenie Grupy Kapitałowej było kontynuacją polityki dotyczącej ekspansji Jednostki dominującej na rynek wschodni – poprzez utworzenie na Ukrainie spółki-córki zajmującej się produkcją opakowań plastikowych na potrzeby tego regionu Europy. W ten sposób 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, co umożliwiłoby wykorzystanie aktualnie zajmowanego terenu do celów deweloperskich. Ostatecznie jednak odstąpiono od planów przeniesienia zakładu.
4. Plast-Box East Sp. z o.o. została utworzona 11 grudnia 2017 roku. Celem powołania do życia spółki było stworzenie lepszych możliwości współpracy z klientami z Białorusi i Rosji.
5. Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. koncentruje się na wzroście konkurencyjności Jednostki dominującej poprzez zwiększanie skali jej działalności oraz poprawę efektywności operacyjnej, a także skupia się na utrzymaniu wypracowanej pozycji rynkowej spółki ukraińskiej na rynkach Europy Wschodniej.

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

1. Zmiana warunków udzielonego Spółce limitu wierzytelności

W dniu 6 lutego 2018 roku spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku (Spółka) zawarła aneks do umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na mocy którego Bank zwiększył Spółce Limit Wierzytelności z łącznej wysokości do 8.000.000 zł (osiem milionów złotych) na łączną wysokość do 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych), na okres od dnia udostępnienia środków z Limitu do dnia ostatecznej spłaty Limitu tj. do dnia 30 września 2019 roku. Informacje o podpisaniu Umowy o limit z Bankiem Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 17/2017 z dnia 31 sierpnia 2017 roku.

2. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2017

W dniu 27 kwietnia 2018 r. Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podjął uchwałę o rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy za rok 2017 w wysokości 0,09 zł (słownie: dziewięć groszy) na jedną akcję i łącznej wysokości 3.774.693,15 zł (słownie: trzy miliony siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt trzy złote i piętnaście groszy), z zysku jednostkowego za 2017 rok oraz z niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.

3. Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2017

W dniu 29 maja 2018 roku Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie Akcjonariuszom dywidendy według następujących zasad:

- 1) Dywidenda wyniosła 0,09 zł (słownie: dziewięć groszy) na jedną akcję.
- 2) Dzień, według którego ustala się listę Akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku, ustalono na 7 czerwca 2018 r. (dzień dywidendy).
- 3) Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 15 czerwca 2018 r.

Dywidendą objętych było 41.941.035 (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści jeden tysięcy trzydzieści pięć) akcji Spółki. Wysokość dywidendy wyniosła 3.774.693,15 zł (trzy miliony siedemset siedemdziesiąt cztery tysiące sześćset dziewięćdziesiąt trzy złote piętnaście groszy).

VI. 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 30 czerwca 2018 roku wyniosła 175.163 tys. zł, co w porównaniu z końcem 2017 roku oznaczało wzrost o 8,5%, natomiast względem 30 czerwca 2017 roku wzrost wyniósł 7,5%.

Aktywa

Aktywa trwałe stanowiły 56,02% sumy bilansowej, tj. kwotę 98.124 tys. zł, **aktywa obrotowe** 43,95%, tj. 76.992 tys. zł, a nieruchomości przeznaczona do sprzedaży 0,03% tj. 47 tys. zł. Równocześnie nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych o 5,3% oraz wzrost wartości aktywów obrotowych o 10,4% w stosunku do stanu na dzień 30.06.2017 r., natomiast wobec 31.12.2017r. wartość aktywów trwałych wzrosła o 0,9% a aktywów obrotowych wzrosła o 19,9%.

Wartość zapasów na dzień bilansowy 30.06.2018 r. wynosiła 34.097 tys. zł (19,5% w strukturze aktywów), co oznacza wzrost stanu zapasów w stosunku do stanu na dzień 30.06.2017 r. o 3,9% i spadek do stanu na koniec 2017 roku o 0,4%.

Tabela 1. Struktura zapasów na dzień 30 czerwca 2018 roku w porównaniu do 31 grudnia 2017 roku oraz do 30 czerwca 2017 r.

| Wyszczególnienie | Udział w sumie zapasów 30.06.2018 r. | Udział w sumie zapasów 31.12.2017 r. | Udział w sumie zapasów 30.06.2017 r. |
|------------------|---|---|---|
| Materiały | 28,9% | 31,6% | 29,5% |
| Produkcja w toku | 10,0% | 7,2% | 8,2% |
| Produkty gotowe | 53,2% | 55,1% | 58,4% |
| Towary | 7,9% | 6,1% | 3,9% |
| Razem | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Pasywa

Kapitał własny na dzień 30.06.2018 r. wyniósł 76.401 tys. zł i stanowił 43,6% sumy pasywów. **Zobowiązania** wyniosły 98.762 tys. zł, tj. 56,4% sumy pasywów. Oznacza to wzrost wartości kapitału własnego o 1,7% oraz wzrost wartości zobowiązań o 12,5% w stosunku do stanu na koniec pierwszego półrocza 2017 roku. W odniesieniu do 31 grudnia 2017 r. kapitał własny zwiększył się o 1,5% a zobowiązania zwiększyły się o 14,5%.

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

| Wyszczególnienie | 30.06.2018 | 31.12.2017 | Zmiana |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Kapitał podstawowy | 41.941 tys. zł | 41.941 tys. zł | 0 tys. zł |
| Pozostały kapitał zapasowy | 40.283 tys. zł | 40.651 tys. zł | -368 tys. zł |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | -57 tys. zł | 11 tys. zł | -68 tys. zł |
| Wynik finansowy roku obrotowego | 2.342 tys. zł | 5.672 tys. zł | -3.330 tys. zł |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej | -27.500 tys. zł | -30.150 tys. zł | 2.650 tys. zł |
| Niepodzielony wynik finansowy | 16.861 tys. zł | 14.596 tys. zł | 2.265 tys. zł |
| Udziały niedające kontroli | 2.531 tys. zł | 2.531 tys. zł | 0 tys. zł |
| Razem | 76.401 tys. zł | 75.252 tys. zł | 1.149 tys. zł |

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

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

Tabela 2. Wskaźniki płynności finansowej

| Wyszczególnienie | 30.06.2018 r. | 31.12.2017 r. | 30.06.2017 r. |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| - płynność bieżąca | 1,0 | 1,1 | 1,1 |
| - płynność szybka | 0,6 | 0,5 | 0,6 |

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej notuje stabilną wartość 1,0, która jest przyjęta za odpowiedni i bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy. Prawidłowe relacje kształtujące strukturę majątku obrotowego świadczą o stabilnej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A.

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 spółek Grupy Kapitałowej z bieżących zobowiązań.

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

Wartość pozycji pozabilansowych na dzień 30.06.2018 r. wyniosła 5.061 tys. zł.

Poniżej zamieszczone jest szczegółowe zestawienie.

| Wyszczególnienie | 30.06.2018 (tys. zł) | 31.12.2017 (tys. zł) | Zmiana (tys. zł) |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------|
| Formy wtryskowe - Bekuplast S.A. i Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. | 4.585 | 3.261 | 1.324 |
| Maszyny i urządzenia - Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. | 35 | 0 | 35 |
| Maszyny i urządzenia - Husky Injection Molding Systems | 114 | 112 | 2 |
| Maszyny i urządzenia - dostawcy ukraińscy | 327 | 322 | 5 |
| Razem | 5.061 | 3.695 | 1.366 |

VIII. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W PÓŁROCZNYM 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 I półroczu 2018 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 84.613 tys. zł, w stosunku do I półrocza 2017 r. były większe o 4,7%. W strukturze przychodów ogółem 92,6% stanowiły **przychody ze sprzedaży produktów** (78.360 tys. zł), w stosunku do I półrocza 2017r. (75.852 tys. zł) były wyższe o 3,3%. **Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów** stanowiły 6,9% przychodów ogółem i w I półroczu 2018 r. wyniosły 5.857 tys. zł, w stosunku do I półrocza 2017 r. (4.623 tys. zł) były wyższe o 26,7%. **Przychody ze sprzedaży usług** stanowiły 0,5% przychodów ogółem (396 tys. zł), w stosunku do I półrocza 2017 r. były wyższe o 15,5%.

W I półroczu 2018 r. sprzedaż wiader plastikowych stanowiła 84,6% (84,7% - w 2017 r.) przychodów ze sprzedaży produktów, 9,6% przychodów pochodziło ze sprzedaży skrzynek (12,6% - w 2017 r.) natomiast 5,8% ze sprzedaży pozostałego asortymentu (2,7 % - w 2017 r.).

1.2. Koszty

1) Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w I półroczu 2018 roku 67.301 tys. zł i był wyższy w stosunku do I półrocza 2017 o 9,7%, w tym **koszt wytworzenia sprzedanych produktów** wyniósł 63.486 tys. zł – wzrost o 8,2%, **koszt sprzedanych towarów i materiałów** wyniósł 3.792 tys. zł, co oznacza wzrost o 43,3% w porównaniu z I półroczem 2017 r., oraz **koszt sprzedanych usług** wyniósł 23 tys. zł – spadek o 62,9%.

2) Koszty sprzedaży w I półroczu 2018 roku wyniosły 6.001 tys. zł, notując tym samym spadek w stosunku do I półrocza 2017 roku o 0,2%.

3) Koszty ogólnego zarządu wyniosły na koniec czerwca 2018 roku 8.529 tys. zł i były wyższe w stosunku do stanu na 30.06.2017 roku o 4,9%.

1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W I półroczu 2018 roku Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 17.312 tys. zł**, co oznacza spadek w odniesieniu do I półrocza 2017 roku o 11,0%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W I półroczu 2018 roku Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w kwocie 2.782 tys. zł**, co oznacza spadek w stosunku do I półrocza 2017 roku o 47,6%.

1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 2.595 tys. zł**, co stanowi spadek o 48,4% w porównaniu do I półrocza 2017 r.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W I półroczu 2018 r. Grupa „Plast-Box” S.A. osiągnęła **wynik EBITDA w wysokości 7.075 tys. zł**, co oznacza spadek w stosunku do I

półrocza 2017 r. o 19,1%.

1.7. Wynik brutto

Na koniec czerwca 2018 roku **zysk brutto** Grupy Kapitałowej wyniósł **2.919 tys. zł**, a jego wartość była niższa od ubiegłorocznej o 28,3%.

1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto** Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. w I półroczu 2018 r. wyniósł **2.342 tys. zł** notując spadek w odniesieniu do analogicznego okresu 2017 roku o 25,6%.

Podsumowanie

W I półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane przychody o wartości 84.613 tys. zł wobec 80.818 tys. zł po 6 miesiącach roku ubiegłego. Pomimo rosnących kosztów pracy i magazynowania, pierwsze półrocze Grupa Kapitałowa zamknęła skonsolidowanym zyskiem netto na poziomie 2,3 mln zł (stopa 2,8%). Jednocześnie zanotowała marżę EBITDA na poziomie 7,1 mln zł, przy stopie EBITDA wynoszącej 8,4%.

2. PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2018 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 1.391 tys. zł. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie I półrocza 2018 roku, stan środków zwiększył się o 4.628 tys. zł do poziomu 6.019 tys. zł. W porównywalnym okresie w 2017 roku stan środków pieniężnych zwiększył się o 4.502 tys. zł (z 1.319 tys. zł do 5.821 tys. zł).

Odnutowane zmiany w I półroczu 2018 roku były efektem następujących działalności:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej w I półroczu 2018 roku charakteryzowała się spadkiem stanu zapasów o 2.327 tys. zł, wzrostem stanu należności o kwotę 5.706 tys. zł, wzrostem stanu zobowiązań o 3.029 tys. zł, wzrostem stanu rezerw o 375 tys. zł oraz wzrostem wartości rozliczeń międzyokresowych o 24 tys. zł. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło: 7.056 tys. zł, następnie wartość ta została pomniejszona o zapłacony podatek dochodowy w wysokości 436 tys. zł. W ostatecznym rozrachunku środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły na koniec badanego okresu 6.620 tys. zł.

W porównywalnym okresie 2017 roku saldo przepływów pieniężnych na działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 9.093 tys. zł.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W I półroczu 2018 r. Grupa Kapitałowa zrealizowała wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 4.305 tys. zł, a wydatki na nabycie wartości niematerialnych o wartości 9 tys. zł. Ponadto Grupa Kapitałowa w I półroczu 2018 r. zaksięgowała przychód w wysokości 2.866 tys. zł ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu odsetek w wysokości 2 tys. zł. W wyniku realizacji wymienionych transakcji saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 1.446 tys. zł. Dla porównania w I półroczu 2017 r. ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wyniosło 4.474 tys. zł.

2.3. Działalność finansowa.

W I półroczu 2018 r. wydatki Grupy Kapitałowej na zmniejszenie stanu zadłużenia oraz spłatę bieżących zobowiązań kredytowych i leasingowych wraz z odsetkami wyniosły 7.736 tys. zł. W omawianym okresie wypłacono dywidendę w kwocie 3.775 tys. zł. Po stronie wpływów odnotowano 10.782 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. W ostatecznym rozrachunku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 729 tys. zł. Dla porównania w I półroczu 2017 r. saldo przepływów

pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 659 tys. zł.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

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

| Wyszczególnienie | 30.06.2018 | 31.12.2017 | 30.06.2017 |
|--|------------|------------|------------|
| Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹ | 3,1% | 7,3% | 4,1% |
| Stopa zwrotu z aktywów – ROA ² | 1,4% | 3,7% | 2,0% |
| Rentowność sprzedaży brutto ³ | 20,5% | 23,8% | 24,1% |
| Rentowność sprzedaży ⁴ | 3,3% | 6,1% | 6,6% |
| Marża EBITDA ⁵ | 8,4% | 11,2% | 10,8% |
| Marża EBIT ⁶ | 3,1% | 6,4% | 6,2% |
| Rentowność brutto ⁷ | 3,4% | 4,6% | 5,0% |
| Rentowność netto ⁸ | 2,8% | 3,5% | 3,9% |
| *) Stopa wypłaty dywidendy ⁹ | 66,6% | 73,3% | 73,3% |
| Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰ | 1,0 | 1,0 | 1,1 |
| Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹ | 0,6 | 0,5 | 0,6 |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹² | 56,4% | 53,4% | 53,9% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹³ | 129,3% | 114,6% | 116,8% |

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

*) Obliczony wskaźnik za I półrocze 2018 roku uwzględnia wypłatę dywidendy za 2017 rok (termin wypłaty dywidendy 15 czerwca 2018 roku).

Obniżenie wskaźników finansowych uzyskanych przez Grupę Kapitałową „Plast-Box” S.A. w I półroczu 2018 roku w odniesieniu do 2017 roku wynikało z utrzymujących się wysokich cen podstawowych surowców produkcyjnych (polipropylen), ze znacznego wzrostu kosztów pracy i rosnących kosztów logistycznych. Ponadto, na obserwowany spadek efektywności prowadzonej działalności w okresie pierwszych 6 miesięcy 2018 roku, znaczący wpływ miał trwający od 2017 roku, proces wdrażania nowych inwestycji w Słupsku.

Tabela 4. Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

| Wskaźnik | 30.06.2018 (w dniach) | 31.12.2017 (w dniach) | 30.06.2017 (w dniach) |
|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cykl rotacji zapasów | 74,6 | 75,1 | 76,6 |
| Cykl rotacji należności | 71,6 | 58,0 | 67,8 |
| Cykl rotacji zobowiązań | 83,7 | 73,7 | 79,6 |
| Cykl operacyjny | 146,2 | 133,1 | 144,4 |
| Cykl konwersji gotówki | 62,5 | 59,4 | 64,8 |

* 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 I półroczu 2018 roku można zauważyć znaczące zmiany wskaźników sprawności zarządzania aktywami w porównaniu do końca 2017 roku, w tym wydłużenie się cyklu rotacji należności o 13,6 dnia oraz wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań o 10 dni. Skróceniu o 0,5 dnia uległ cykl rotacji zapasów. Niewielkie skrócenie cyklu rotacji zapasów oraz znaczne wydłużenie cyklu rotacji należności powoduje wydłużenie wskaźnika cyklu operacyjnego o 13,1 dnia. Wydłużony cykl operacyjny oraz dłuższy o 10 dni cykl rotacji zobowiązań spowodowały wydłużenie cyklu konwersji gotówki o 3,1 dnia.

Obserwowane zmiany długości cykli rotacji odzwierciedlają sposób działania Grupy Kapitałowej. Jest to konsekwencja wprowadzonych zmian w organizacji w odpowiedzi na ciągłe zwiększanie skali działalności, a także wypracowanie odpowiednich standardów zakupowych dopasowanych do charakterystyki działań produkcyjnych w obu spółkach produkcyjnych Grupy Kapitałowej, takich jak tworzenie buforów produktowych dla kluczowych klientów lub zawieranie korzystniejszych umów z głównymi wieloletnimi dostawcami.

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

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

ryнку 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 Grupy Kapitałowej Emitenta jest zdobycie pozycji lidera na rynku ukraińskim i intensyfikacja sprzedaży na pozostałe rynki wschodnie przez jednostkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Rynki te charakteryzują się niestabilnością i niską przewidywalnością otoczenia politycznego, prawnego i podatkowego, a także stosunkowo wysokimi wahaniami popytu. Niestabilność rynków wschodnich może być przyczyną braku osiągnięcia przez Grupę Kapitałową zamierzonych celów finansowych i pogorszeniem wyników skonsolidowanych.

5. Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów: substytutami dla wiader i skrzynek z tworzyw sztucznych są opakowania z metalu, szkła oraz z tektury i drewna. Istnieje ryzyko szybkiego rozwoju uznawanych za ekologiczne opakowań z metalu oraz tektury i drewna, co może spowodować spadek popytu na produkty 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 osiągane 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 I półroczu 2018 r. blisko 70%. Wahania cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągane wyniki finansowe i rentowność działalności. Zjawiskiem umacniającym ten czynnik ryzyka jest silna konkurencja na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych i brak możliwości przeniesienia w całości wzrostu cen surowców na odbiorców.

2. Ryzyko różnic kursowych: Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. oraz spółka zależna „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. dokonują zakupu dużej części podstawowych surowców do produkcji (polipropylen i polietylen) poza granicami Polski. Import surowców w ogólnej wartości zakupów surowców i materiałów bezpośrednich Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i ukraińskiej spółki zależnej stanowił w I półroczu 2018 roku blisko 64%. Zakupy surowców podstawowych są rozliczane lub indeksowane w EURO. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie (poza sprzedażą na Ukrainie) i w dostawach wewnątrz UE w całości denominowane są w EURO. Udział eksportu i dostaw wewnątrzspółnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w I półroczu 2018 roku oscylował blisko 61%. Grupa Kapitałowa dąży do osiągnięcia udziału sprzedaży zagranicznej (rozliczanej w walucie EURO) na poziomie zbliżonym do udziału kosztów surowcowych w kosztach ogółem, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem naturalnym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i spółki zależne nie stosują zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.

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 spółki Grupy Kapitałowej surowców o określonych, wysokich parametrach jakościowych, stwarza ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców, a co za tym idzie wzrostu cen zakupu surowców i pogorszenia rentowności spółek produkcyjnych Grupy Kapitałowej. 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.

X. INFORMACJE O ORGANACH ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W SPÓŁCE

Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki.

1. Zarząd

Zarząd Spółki 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 Zarządu.

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem łącznym.

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. Zarząd upoważniony jest do nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości o wartości nieprzekraczającej równowartość 2% sumy aktywów Spółki ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości za cenę przekraczającą równowartość 2% sumy aktywów Spółki ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A od dnia 1 stycznia 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu
2. Krzysztof Pióro – Wiceprezes, Członek Zarządu

2. Rada Nadzorcza

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

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do 29 maja 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Dariusz Głazewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Krzysztof Burszka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Adam Laskowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Natalia Majer – Członek Rady Nadzorczej
5. Iuliia Vlasenko – Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej od dnia 29 maja 2018 roku do 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

3. Dariusz Głazewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
4. Krzysztof Burszka – Członek Rady Nadzorczej
3. Adam Laskowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Natalia Majer – Członek Rady Nadzorczej
5. Iuliia Vlasenko – Członek Rady Nadzorczej

XI. INFORMACJE O AKCJONARIACIE SPÓŁKI

W poniższej tabeli zamieszczone jest zestawienie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te osoby/podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Tabela 5. Stan akcjonariuszy posiadających pakiety akcji dających ponad 5% głosów na WZ na dzień 30 czerwca 2018 roku przedstawiał się następująco:

| Posiadacz akcji | Liczba akcji uprzywilejowanych | Liczba akcji zwykłych | łącna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------|----------------------------------|----------------------|--|
| Paravita Holding Limited | | 10.228.720 | 10.228.720 | 24,39% | 10.228.720 | 24,39% |
| Hillmount Trading Limited | | 7.803.508 | 7.803.508 | 18,61% | 7.803.508 | 18,61% |
| Nargara Investments Limited | | 5.391.880 | 5.391.880 | 12,86% | 5.391.880 | 12,86% |
| Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak | 50 | 5.024.801 | 5.024.851 | 11,98% | 5.024.901 | 11,98% |
| Krzysztof Moska | | 2.123.199 | 2.123.199 | 5,06% | 2.123.199 | 5,06% |

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

Zmiany w stanie posiadania pakietów akcji dających ponad 5% głosów akcjonariuszom na WZ po okresie sprawozdawczym:

Emitent nie posiada informacji, żeby po okresie sprawozdawczym stan posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy (posiadających powyżej 5% głosów na WZ) uległ zmianie.

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 ODREBNI 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 OGÓLEM, 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 I półroczu 2018 r. wyniosły **84.613** tys. zł, co stanowiło wzrost w stosunku do I półrocza 2017 o **4,7%**.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży w I półroczu 2018 roku w zestawieniu z I półroczem 2017 r.

| Rodzaj produktu | I półrocze 2018 | | I półrocze 2017 | | 2018/2017 | |
|----------------------------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|-------------|-----------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | Dynamika | Zmiana udziałów |
| Wiadra | 66.318 | 78,4% | 64.245 | 79,5% | 3,2% | -1,1 p.p. |
| Skrzynki | 7.518 | 8,9% | 9.521 | 11,8% | -21,0% | -2,9 p.p. |
| Inne wyroby z tworzyw sztucznych | 4.524 | 5,3% | 2.086 | 2,6% | 116,9% | 2,7 p.p. |
| Usługi | 396 | 0,5% | 343 | 0,4% | 15,4% | 0,1 p.p. |
| Towary i materiały | 5.857 | 6,9% | 4.623 | 5,7% | 26,7% | 1,2 p.p. |
| Razem | 84.613 | | 80.818 | | 4,7% | |

Przychody ze **sprzedaży produktów** zmniejszyły swój udział w ogólnej strukturze przychodów o 1,3 p.p., w tym: udział wiader zmniejszył się o 1,1 p.p., udział skrzynek o 2,9 p.p., przychody ze sprzedaży wyrobów pozostałych zwiększyły swój udział w strukturze o 2,7 p.p..

Większy udział w ogólnej strukturze przychodów ze sprzedaży w okresie I półrocza 2018 roku w porównaniu z tym samym okresem ubiegłego roku notuje się na przychodach ze **sprzedaży towarów i materiałów** – wzrost o 1,2 p.p..

Przychody ze **sprzedaży usług** stanowiły w I półroczu 2018 roku 0,5% wartości ogólnej sprzedaży.

W okresie objętym sprawozdaniem dynamika wzrostu wartości sprzedaży wystąpiła w grupie **wiader** na poziomie 3,2%, oraz w grupie **innych wyrobów z tworzyw sztucznych** zanotowano 116,9% wzrost wartości sprzedaży, z kolei w grupie produktowej **skrzynek** zanotowano spadek o 21,0% w porównaniu do I półrocza 2017 r.

Wartość przychodów ze sprzedaży **towarów i materiałów** w I półroczu 2018 r. wzrosła w porównaniu do I półrocza 2017 r. o 26,7% i wyniosła 5.857 tys. zł.

Wzrost sprzedaży wystąpił również w grupie **usług**, w porównaniu do I półrocza 2017 roku przychody były wyższe o 15,4% i wyniosły 396 tys. zł.

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. ukierunkowana była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W I półroczu 2018 r. sprzedaż zagraniczna osiągnęła 61,0% udziału w obrotach Grupy Kapitałowej, co stanowiło spadek o 1,5 punktów procentowych w porównaniu z I półroczem 2017 r..

Tabela 7. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów Grupy w I półroczu 2018 r. i w I półroczu 2017 r.

| Rynek sprzedaży | Udział sprzedaży | | Zmiana 2018/2017 |
|-----------------|------------------|-----------------|---------------------|
| | I półrocze 2018 | I półrocze 2017 | |
| krajowy | 39,0% | 37,5% | 1,5 p.p |
| zagraniczny | 61,0% | 62,5% | -1,5 p.p |

Tabela 8. Struktura geograficzna sprzedaży Grupy w I półroczu 2018r. i w I półroczu 2017 r.

| Kierunek sprzedaży | I półrocze 2018 | | I półrocze 2017 | | 2018/2017 | |
|---|----------------------|-----------|----------------------|-----------|-------------|---------------------|
| | Wartość (tys. zł) | Struktura | Wartość (tys. zł) | Struktura | Dynamika | Zmiana w strukturze |
| Polska | 33 031 | 39,0% | 30 310 | 37,5% | 9,0% | 1,5% |
| Kraje Unii Europejskiej (oprócz Polski) | 30 298 | 35,8% | 29 503 | 36,5% | 2,7% | -0,7% |
| Europa Wschodnia | 20 948 | 24,8% | 20 667 | 25,6% | 1,4% | -0,8% |
| Pozostałe | 336 | 0,4% | 338 | 0,4% | -0,6% | 0,0% |
| Razem | 84 613 | | 80 818 | | 4,7% | |

W I półroczu 2018 roku dodatnią dynamikę w porównaniu do I półrocza 2017 roku zanotowała sprzedaż krajowa (+9,0%) osiągając 39,0% udziału w strukturze ogólnej sprzedaży (wzrost r/r o 1,5 p.p.). Wzrost sprzedaży w okresie sprawozdawczym w krajach Unii Europejskiej (dynamika 2,7%) przełożył się na podobny jak w roku ubiegłym udział tego kierunku w ogólnej strukturze sprzedaży (spadek o 0,7 p.p.). Dodatnia dynamika sprzedaży wynosząca 1,4% dla Europy Wschodniej pozwoliła na utrzymanie na podobnym jak w roku ubiegłym udziału tego kierunku w ogólnej strukturze sprzedaży (spadek o 0,8 p.p.). Sprzedaż na pozostałych kierunkach eksportowych była bardzo podobna do ubiegłorocznej i stanowiła 0,4% całkowitych przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej.

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 Kapitałowej w podstawowe surowce do produkcji osiągnął poziom 63,8% (w I półroczu 2017 roku udział importu wynosił 79,1%).

Tabela 9. Struktura zaopatrzenia w surowce Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A w I półroczu 2018/2017.

| Kraj | I półrocze 2018r. | I półrocze 2017r. | zmiana 2018/2017 |
|----------|-------------------|-------------------|------------------|
| Polska | 36,2% | 20,9% | 15,3 p.p. |
| Holandia | 26,9% | 27,7% | -0,8 p.p. |
| Niemcy | 16,6% | 24,9% | -8,3 p.p. |
| Słowacja | 9,5% | 7,1% | 2,4 p.p. |

| | | | |
|---------|------|------|-----------|
| Czechy | 6,9% | 9,6% | -2,7 p.p. |
| Belgia | 2,5% | 6,4% | -3,9 p.p. |
| Ukraina | 0,8% | 2,5% | -1,7 p.p. |
| Włochy | 0,5% | 0,7% | -0,2 p.p. |
| Szwecja | 0,1% | 0,2% | -0,1 p.p. |

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy Kapitałowej w materiały i surowce z importu w I półroczu 2018 r. były dostawy z Holandii 42,0% (wzrost o 7,0 p.p.) udziału w strukturze, z Niemiec – 25,9% (spadek o 5,6 p.p.), ze Słowacji 14,8% (wzrost o 5,9p.p) oraz z Czech– 10,8% (spadek o 1,3p.p).

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

1/. SABIC (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w surowce do produkcji w I półroczu 2018 wyniósł 26,9%.

2/. BASELL ORLEN (Polska) - udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w surowce do produkcji w I półroczu 2018 wyniósł 18,6%.

3/. BRASKEM (Niemcy) - udział w zaopatrzeniu w surowce do produkcji w I półroczu 2018 wyniósł 16,2%.

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

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

W dniu 18 stycznia 2018 r. spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku (Spółka) zawarła umowę dostawy pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Sabic Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (Sabic). Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2018 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Sabic tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane są na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wartość umowy oszacowano na 5.000.000 EUR (pięć milionów euro).

Ponadto, w I półroczu 2018 roku odnowione zostały polisy ubezpieczeniowe, majątkowe, komunikacyjne, OC oraz transportów Cargo.

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

W dniu 6 lutego 2018 roku spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku (Spółka) zawarła aneks do umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na mocy którego Bank zwiększył Spółce Limit Wierzytelności z łącznej wysokości do 8.000.000 zł (osiem milionów złotych) na łączną wysokość do 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych), na okres od dnia udostępnienia środków z Limitu do dnia ostatecznej spłaty Limitu tj. do dnia 30 września 2019 roku. Informacje o podpisaniu Umowy o limit z Bankiem Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 17/2017 z dnia 31 sierpnia 2017.

Poza powyższym, w okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa nie zaciągała kredytów i pożyczek. Nie dokonano również wypowiedzenia umów dotyczących kredytów i pożyczek.

Szczegółowe informacje dotyczące wysokości wykorzystania poszczególnych kredytów zawarte są w nocie nr 18 Skróconego średniorocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 roku.

XVIII. 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

Emitent posiada aktywne umowy pożyczki ze spółkami zależnymi, dla których salda na dzień 30.06.2018 roku wynosiły odpowiednio:

- Plast-Box Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – 63.050 zł. Umowa obowiązuje do 31.12.2019 r.
- Plast-Box Apartments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – 215.000 zł. Umowa obowiązuje do 31.12.2018 r.
- Plast-Box East Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – 27.500 EUR. Umowa obowiązuje do 31.12.2018 r.

Pożyczki dla spółek zależnych zostały udzielone przez spółkę Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na warunkach rynkowych, uwzględniających stawkę bazową WIBOR dla pożyczek w PLN oraz EURIBOR dla pożyczki w walucie EUR plus marża „intercompany” na rzecz Spółki.

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

W okresie 1.01.2018 r. – 30.06.2018 r. Grupa Kapitałowa nie udzielała żadnych poręczeń i/lub gwarancji.

XX. 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 Grupa Kapitałowa nie przeprowadzała emisji akcji.

XXI. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PROGNOZY NA 2018 ROK

Grupa Kapitałowa nie prezentowała prognozy na 2018 rok.

XXII. 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 I półroczu 2018 roku działalność Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego I półroczu 2018 r. wartość kapitałów własnych zwiększyła się o 1,5%.

Posiadane środki finansowe w okresie pierwszego półroczu 2018 roku Grupa Kapitałowa przeznaczyła na bieżące finansowanie wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy (zapasy wyrobów gotowych oraz należności od kontrahentów), na kontynuowane zadania inwestycyjne, a także na spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów.

Na dzień 30 czerwca 2018 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę Kapitałową wynosiła 46.946 tys. zł

(wzrost od stanu na koniec 2017 roku o 18,1%), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 33.374 tys. zł - wzrost o 22,7% w odniesieniu do 31.12.2017 roku,
- z tytułu leasingu finansowego: 13.572 tys. zł - wzrost w odniesieniu do stanu na koniec 2017 roku o 8,3%.

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 58,0% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 13,1%.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa utrzymała strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitałów obcych nad kapitałem własnym. Wskaźniki płynności uzyskały wielkości charakterystyczne dla zrównoważonej obsługi zaciągniętych zobowiązań. Zarząd na bieżąco monitoruje płynność finansową spółek z Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A., mając na uwadze ich bezpieczeństwo finansowe w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

W I półroczu 2018 roku łączna wartość poniesionych wydatków na nabycie wartości niematerialnych i prawnych, na nabycie rzeczowych aktywów trwałych, na wydatki modernizacyjne i odtworzeniowe oraz na zaliczki na poczet realizacji projektów inwestycyjnych przez spółki z Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. wyniosła 4,3 mln zł.

Mniejsze wydatki mają charakter kosztowy, a ich zakres oraz wartość nie wpływają na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej. W zakładzie w Czernihowie w I półroczu 2018 r. roku wydatki inwestycyjne ograniczono do niezbędnego minimum.

Grupa Kapitałowa „Plast-Box” S.A. korzysta ze środków własnych oraz posiłkuje się zewnętrznymi źródłami finansowania, w tym kredytami obrotowymi oraz leasingiem.

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

Zarząd nie widzi zagrożeń związanych z utratą zdolności wywiązywania się ze zobowiązań przez spółki Grupy Kapitałowej. Grupa Kapitałowa „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 wywiązywania się kontrahenta firmy ze zobowiązań. Własne ryzyko kredytowe Grupa Kapitałowa definiuje jako brak możliwości wypełnienia warunków

umów z instytucjami finansowymi (banki, leasingodawcy). Grupa Kapitałowa stosuje zasadę zaciągania zobowiązań finansowych z wieloma podmiotami, które charakteryzują się wysoką zdolnością do udzielania kredytów. Przy wyborze partnerów finansowych, którym spółki Grupy Kapitałowej powierzają część swoich aktywów, spółki kierują się przede wszystkim ich pozycją, renomą oraz reputacją rynkową.

Grupa Kapitałowa „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 podmiotu. 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.

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadzają 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 standardowo zawiera co roku umowę ubezpieczenia należności handlowych z firmami Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. oraz KUKA S.A. W relacjach handlowych na Ukrainie ten instrument nie jest stosowany dlatego powszechne są wszelkiego rodzaju przedpłaty oraz zaliczki ograniczające ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

Grupa Kapitałowa „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.

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

W I półroczu 2018 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie dokonywała żadnych transakcji zabezpieczeń transakcji walutowych. Na dzień 30.06.2018 roku żadna ze spółek z Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. nie posiadała otwartych pozycji terminowych.

Ryzyko stopy procentowej

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

W I półroczu 2018 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 „Plast-Box” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności Jednostka dominująca na dzień 30 czerwca 2018 roku miała podpisane umowy na limity kredytowe w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe odnawialne oraz faktoring odwrotny do łącznej wysokości 30.100 tys. zł. Poziom wykorzystania dostępnych limitów kredytowych na dzień 30.06.2018 r. wyniósł 92%.

XXV. 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

Najważniejszymi czynnikami, które miał wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową „Plast-Box” S.A. w I półroczu 2018 roku marże oraz zyski, były rosnące koszty pracy, wyższe koszty logistyczne oraz utrzymujące się wysokie koszty zakupu surowca podstawowego.

Do pozytywnych czynników należy zaliczyć stabilizującą się sytuację polityczno-gospodarczą Ukrainy, co pozytywnie wpłynęło na wyniki osiągnięte w I półroczu 2018 r. przez spółkę zależną Emitenta – Plast-Box Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie.

Zarząd ocenia, iż powyższe czynniki będą determinowały wyniki oraz działania operacyjne Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. w najbliższym czasie.

XXVI. 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 Grupy Kapitałowej ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów dużym, średnim oraz małym podmiotom gospodarczym. Jednocześnie dalsze perspektywy rozwoju Grupa Kapitałowa upatruje w zakładzie produkcyjnym na Ukrainie, którego potencjał umożliwia dynamiczny wzrost

udziału Grupy „Plast-Box” S.A. w rynkach Europy wschodniej.

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

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, jak również ustabilizowana sytuacja największych gospodarek strefy Euro które przekładają się na poziom popytu na produkty Grupy Kapitałowej zarówno w kraju jak i za granicą,
2. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty Grupy Kapitałowej – budowlanej i chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej,
3. Ceny najważniejszych surowców,
4. Kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności: EUR/PLN, EUR/UAH ,
5. Poziom natężenia konkurencji na rynku,
6. Efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów, w szczególności na rynku ukraińskim i innych rynkach wschodnich.

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

Wewnętrzne zmiany organizacyjne, wynikające z wdrożenia standardów BRC w zakładzie produkcyjnym w Polsce oraz standardów ISO w zakładzie produkcyjnym na Ukrainie, będą pozytywnie wpływały na jakość i efektywność prowadzonej działalności w Grupie Kapitałowej Plast-Box.

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

W I półroczu 2018 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w ramach jednostek organizacyjnych Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A.

XXVIII. 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.

XXIX. 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 | łączna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) |
|-----------------------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---|
| Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak | 5 024 851 | 11,98% | 5 024 901 | 11,98% |
| Adam Laskowski | 50 677 | 0,12% | 50 677 | 0,12% |
| Dariusz Głażewski | 7 460 | 0,02% | 7 460 | 0,02% |

Emitent nie posiada informacji, aby w okresie od przekazania ostatniego raportu stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące uległ zmianie.

XXX. 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 I półroczu 2018 roku Spółka nie przeprowadzała skupu akcji własnych.

XXXI. 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

Nie wystąpiły.

XXXII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

XXXIII. 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 7 czerwca 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań skonsolidowanych i jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki za 2017 i 2018 r., w tym półrocznych przeglądów sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych.

Wybrany podmiotem jest Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 130.

Spółka korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za 2015 i 2016r.

XXXIV. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W I i II kwartale 2018 roku BiR zwiększył zakres badań produkowanych opakowań w wyniku zmieniających się regulacji i wymogów prawnych, a także w konsekwencji wdrożenia i certyfikacji międzynarodowego standardu bezpieczeństwa żywności systemu BRC (British Retail Consortium).

W pierwszych miesiącach 2018 roku praca BiR skoncentrowana była nad wdrażaniem nowych produktów dla branży spożywczej oraz chemicznej. Rezultatem przeprowadzonych prac było uruchomienie produkcji na nowoczesnych formach wiader prostokątnych z pokrywą o pojemnościach 2,5 i 5 litrów.

W ciągu pierwszego półrocza 2018 roku doszło do sfinalizowania projektu trwającego od 2012 roku. Kilkuletnie badania i testy prowadzone wspólnie z jednym z głównych dostawców tworzyw polipropylenowych, udało się zakończyć wdrożeniem do produkcji nowego surowca, kopolimeru udarowego PP pod zastosowania wiadrowe.

W pierwszym półroczu 2018 roku dział „Badania i Rozwój” (BiR) z racji zmieniających się potrzeb rynku skupił swoje działania w kierunku intensywnego poszukiwania zamienników używanych tworzyw PP transparentnych pod zastosowania niskotemperaturowe, poprawiających udarność stosowanych tworzyw w niskich temperaturach z grupy nowoczesnych materiałów metalocenowych, elastomerów poliolefinowych (POE), cechujących się wysoką transparentnością i udarnością. Działania te były również wynikiem wdrożenia do produkcji nowych form wielogniazdowych, gorąco-kanalowych, celem optymalizacji procesu i jakości wyrobu.

Standardowymi działaniami działu było dalsze poszukiwania zamienników używanych tworzyw PP w szczególności specjalistycznych, pod zastosowania pokrywkowe i uchwytowe oraz typu random o poprawionych właściwościach organoleptycznych i wysokiej płynności z zachowaniem optymalnych parametrów na linii udarność – wytrzymałość, będące wynikiem sytuacji na rynku tworzyw (ceny) oraz zmianą asortymentu u dostawców.

W okresie 6 miesięcy br. BiR kontynuował działania w obszarze systematyzacji i badania nowych koncentratów barwiących a także dodatków procesowych od nowych dostawców o dużym potencjale technologicznym.

XXXV. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENÍ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Spółki Grupy Kapitałowej spełniają wszystkie warunki wymagane prawem względem przestrzegania norm ochrony środowiska naturalnego.

XXXVI. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Grupa Kapitałowa „Plast-Box” S.A. posiada dwa zakłady produkcyjne. Pierwszy znajduje się w Polsce w Słupsku natomiast drugi umiejscowiony jest w Czernihowie na Ukrainie i funkcjonuje jako oddzielna jednostka obrachunkowa.

Przedmiotem niniejszego Sprawozdania są wyniki działalności zrealizowane w obu zakładach w Polsce i na Ukrainie.

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

| | | | |
|---------------------|------------------------|----------------|---------------|
| 31 sierpnia 2018 r. | Grzegorz Pawlak | Prezes Zarządu | |
| <i>data</i> | <i>imię i nazwisko</i> | <i>funkcja</i> | <i>podpis</i> |

| | | | |
|---------------------|------------------------|--------------------|---------------|
| 31 sierpnia 2018 r. | Krzysztof Pióro | Wiceprezes Zarządu | |
| <i>data</i> | <i>imię i nazwisko</i> | <i>funkcja</i> | <i>podpis</i> |