



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

GRUPY KAPITAŁOWEJ

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „Plast-Box” S.A.

ZA 2019 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 2019 ROKU	5
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.....	6
VII. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	6
VIII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	8
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	9
X. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA.....	12
XI. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	12
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	26
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.	26
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.....	27
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	28
XVI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	29
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.	29
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 ...	31
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	31
XX. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA	31

XXI. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI	32
XXII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2019 ROK	32
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 PODJĄC W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM	32
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	33
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 TRANSAKCYJ, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	33
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	33
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.....	35
XXVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	36
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	37
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	37
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)	38
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	38
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	38
XXXIV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	38
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	39
XXXVI. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA 2019 ROK ODRĘBNI ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI	39
XXXVII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU	39
XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO	40
XXXIX. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	40

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2019 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. (dalej także Grupa lub Grupa Kapitałowa) 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 2019 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2019 rok.

3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2018 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 PRZYCZYN

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jest spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (dalej również „Jednostka dominująca”). 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 31.12.2019 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*,
- Stark Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie: *jako jednostka zależna*,
- Stark Partner Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie: *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%,
- Plast-Box East Spółka z o.o. – 100%,
- Stark Partner Spółka z o.o. – 100%,
- Stark Partner Nieruchomości Spółka z o.o. – 100%.

III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2019 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,
 - 2) Plast-Box Apartments sp. z o.o., udziały o wartości 9.050 tys. zł pokryte wkładem pieniężnym oraz niepieniężnym w postaci nieruchomości,
 - 3) Stark Partner sp. z o.o. razem ze Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o., udziały o wartości 22.894 tys. zł,
 - 4) Plast-Box East sp. z o.o., udziały o wartości 2 tys. zł pokryte wkładem pieniężnym,
- 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. 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 2019 roku nie wystąpiły inne, niż zawierane na warunkach rynkowych, istotne transakcje pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. a podmiotami powiązanymi.

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. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.
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. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
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. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest handel zagraniczny.
5. Stark Partner sp. z o.o. od 21 grudnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.
6. Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. od 21 grudnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
7. Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. koncentruje się na wzroście konkurencyjności spółek krajowych (z siedzibami w Słupsku i w Urszulinie) poprzez zwiększanie skali działalności oraz poprawie efektywności operacyjnej, a także skupiać się będzie na wzroście pozycji rynkowej spółki ukraińskiej oraz budowie pozycji rynkowej spółki białoruskiej 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. Wpływ epidemii wirusa SARS-CoV-2 i choroby COVID-19 na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. identyfikuje kilka istotnych obszarów ryzyka związanych z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 na całym świecie, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną trzech spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz na osiągnięte przez nie wyniki finansowe w przyszłości.

Z punktu widzenia zaopatrzenia w surowce oraz materiały produkcyjne, kluczowym dla ciągłości działalności spółek Grupy jest dostęp do surowców podstawowych – polipropylenów, polietylenów i polistyrenów. Spółki zabezpieczają się przed ograniczeniami w dostępie do surowców poprzez możliwie najszerszą dywersyfikację źródeł zaopatrzenia: dywersyfikację geograficzną oraz podmiotową. Dostawcy polipropylenu, polietylenu i polistyrenu to renomowani producenci z Bliskiego Wschodu (Arabia Saudyjska), Europy (Niemcy, Holandia, Słowacja, Austria), producenci z Polski, a także dystrybutorzy z Polski i Europy Zachodniej. Spółki z Grupy zadbały o utrzymanie poziomu zapasów głównych surowców na poziomie pozwalającym na nieprzerwaną produkcję przez najbliższy miesiąc. Pozostałe surowce, materiały i półprodukty Spółka kupuje na zasadzie bieżących zamówień na rynku polskim lub ukraińskim w przypadku spółki Plast-Box Ukraina sp. z o.o. Na chwilę obecną łańcuchy dostaw nie są przerwane. Natomiast wpływ ograniczeń przepustowości transportów na granicach państw jest trudny do określenia i może wyphywać na ciągłość dostaw w przyszłości.

Kluczowym obszarem działalności spółek z Grupy jest sprzedaż wyprodukowanych wyrobów. Priorytetem dla spółek jest bieżąca obsługa odbiorców. Sprzedaż Grupy zdywersyfikowana jest pod względem branżowym, produktowym i geograficznym. Na moment publikacji Sprawozdania wpływ rozprzestrzeniania się wirusa na zamówienia, przychody ze sprzedaży i opóźnienia w płatnościach jest niezauważalny. Nie można jednak wykluczyć ryzyka spadku sprzedaży ponieważ nie posiadamy wiedzy, czy i kiedy mogą wystąpić ograniczenia lub wyłączenia produkcji czy wstrzymania obsługi magazynów u odbiorców. Spadek przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ na rentowność działalności Grupy Kapitałowej.

Utrzymanie ciągłości produkcji jest niezbędne celem umożliwienia realizacji potrzeb handlowych Grupy Kapitałowej. Dlatego bardzo ważne jest zapewnienie bezpieczeństwa i właściwej higieny na stanowiskach pracy. Spółki: „Plast-Box” S.A., Plast-Box Ukraina sp. z o.o. oraz Stark Partner sp. z o.o. posiadają wdrożone najwyższe standardy i procedury bezpieczeństwa wynikające z Certyfikatu BRC („Plast-Box” S.A.) i Normy ISO: 9001 (wszystkie spółki Grupy). Wymogi systemowe obu certyfikatów są gwarantem jakości dla partnerów biznesowych i przede wszystkim dają pewność pracy w bezpiecznych warunkach dla pracowników każdej ze spółek w Grupie. Przedłużający czas trwania epidemii i jej rozprzestrzenianie, dalsze ograniczenia administracyjne wpływające na funkcjonowanie państw oraz ograniczenia nakładane na przedsiębiorców i obywateli mogą stanowić zagrożenie dla utrzymania ciągłości produkcji spółek Grupy Kapitałowej.

Bezpośrednią reakcją rynków finansowych na działania rządów na rozprzestrzenianie się koronawirusa były silne zmiany kursów walutowych. Spółka „Plast-Box” S.A. stosuje naturalny hedging. Dzięki zbilansowaniu zakupów surowców podstawowych w walucie EUR lub opartych o kurs EUR, ze sprzedażą eksportową, wpływ osłabienia i umocnienia kursu PLN do EUR jest niewielki. Natomiast spółkę Plast-Box Ukraina sp. z o.o. dotyka ekspozycja importowa, odznaczająca się wyższymi zobowiązaniami walutowymi aniżeli należnościami walutowymi. Ukraińska spółka nie stosuje finansowych instrumentów zabezpieczających pozycję walutową. Krótkoterminową konsekwencją (do 3 miesięcy) wpływu osłabienia hrywny ukraińskiej (UAH) do EURO, będą istotne koszty widoczne na poziomie działalności finansowej Plast-Box Ukraina sp. z o.o., w postaci niezrealizowanych (bilansowych) różnic kursowych. W przypadku ustabilizowania się kursu walut na obecnym poziomie, w perspektywie średnioterminowej 4-12 miesięcy, ukraińska spółka będzie notowała wyższą od średniej rentowność operacyjną, ponieważ wyższy kurs UAH automatycznie podwyższył ceny sprzedaży na rynku ukraińskim. Wynika to z mechanizmu kalkulacji ceny sprzedaży, która przywiązana jest do waluty EUR. W perspektywie krótko- i średnioterminowej osłabienie (oraz umocnienie) kursu PLN do EUR nie będzie miało istotnego wpływu na rentowność i zysk Spółki. Dopiero zachwianie

struktury sprzedaży w postaci spadku udziału sprzedaży eksportowej (EUR) może przełożyć się na większą wrażliwość wyników finansowych i rentowności na zmianę kursu PLN do EUR.

Kluczowym aspektem działalności Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., w perspektywie najbliższych kilku miesięcy działalności, będzie utrzymanie płynności finansowej. Spółki z Grupy dysponują środkami finansowymi w postaci gotówki na rachunkach bankowych oraz dostępnymi limitami w ramach kredytów w rachunkach bieżących, udostępnionymi przez banki w Polsce i na Ukrainie. Bardzo ważnymi aspektami działalności w warunkach podwyższonego ryzyka będzie ścisły monitoring płatności odbiorców oraz ich kondycja finansowa, zarządzanie zapasami surowców i materiałów, a także utrzymywanie właściwej wielkości zapasów wyrobów gotowych. Na chwilę obecną spółki z Grupy nie identyfikują odchyłeń od średnich wartości w żadnym obszarze zainteresowania, wpływającym na kapitał obrotowy i kondycję finansową Spółki.

Zarząd Jednostki dominującej na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz dokłada wszelkich starań, aby potencjalne ryzyka i ich możliwy wpływ na procesy w Grupie Kapitałowej przewidzieć w planowaniu działalności. W przypadku powzięcia przez Zarząd Spółki nowych, istotnych informacji związanych z opisywaną w niniejszym sprawozdaniu sytuacją, zostaną one przekazane za pośrednictwem odrębnego raportu.

2. Powołanie Zarządu na nową kadencję

W dniu 17 marca 2020 roku, w związku z nadchodzącym wygaśnięciem (z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2019 r.) mandatu Prezesa Zarządu Grzegorza Pawlaka, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o powołaniu Grzegorza Pawlaka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu spółki dominującej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. kolejnej kadencji.

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 na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosła 208.467 tys. zł, co w porównaniu z poprzednim rokiem oznacza wzrost o 3,2%.

Aktywa

Aktywa trwałe stanowiły 57,90% sumy bilansowej, tj. kwotę 120.712 tys. zł, **aktywa obrotowe** 42,07%, tj. 87.707 tys. zł, a **nieruchomości przeznaczone do sprzedaży** 0,02% w kwocie 48 tys. zł. W ciągu roku wartość aktywów trwałych wzrosła o 3.019 tys. zł (2,6%), a wzrost wartości aktywów obrotowych wyniósł 4,0% licząc rok do roku (3.413 tys. zł).

Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2019 r. wynosiła 39.068 tys. zł (18,7% w strukturze aktywów) i zwiększyła się w stosunku do stanu sprzed roku o 2,3%, przy czym ich udział w strukturze aktywów zmniejszył się o 0,2p.p.

Tabela 1. Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2019 roku w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku

Grupa zapasów	Udział w sumie zapasów na dzień 31.12.2019r.	Udział w sumie zapasów na dzień 31.12.2018r.	Zmiana 2019/2018
Wyroby gotowe	56,6%	58,0%	-1,4 p.p.
Materiały	25,8%	29,9%	-4,1 p.p.
Półprodukty i produkcja w toku	8,8%	7,2%	1,6 p.p.
Towary	8,8%	4,9%	3,9 p.p.

Pasywa

Kapitał własny na dzień 31.12.2019 roku wyniósł 87.243 tys. zł i stanowił 41,8% sumy pasywów. **Zobowiązania** wyniosły 121.224 tys. zł, tj. 58,2% sumy pasywów. Oznacza to wzrost wartości kapitału własnego o 16,2% oraz spadek wartości zobowiązań o 4,5% w stosunku do stanu na koniec 2018 roku.

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

Wyszczególnienie	Wartość na dzień 31.12.2019r.	Wartość na dzień 31.12.2018r.
Kapitał podstawowy	41.941 tys. zł	41.941 tys. zł
Pozostały kapitał zapasowy	40.909 tys. zł	40.283 tys. zł
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	- 49 tys. zł	- 49 tys. zł
Wynik finansowy roku obrotowego	8.816 tys. zł	1.927 tys. zł
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	- 25.067 tys. zł	- 28.391 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy	17.162 tys. zł	16.861 tys. zł
Udziały niedające kontroli	2.531 tys. zł	2.531 tys. zł
Razem	87.243 tys. zł	75.103 tys. zł

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

2. 1. Płynność finansowa Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

Tabela 2. Wskaźniki płynności finansowej

Wyszczególnienie	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,15	1,01	0,14
Wskaźnik płynności szybkiej	0,63	0,55	0,08

Na koniec 2019 roku notowany jest wzrost wskaźnika bieżącej płynności finansowej w wyniku spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych o 8,0% przy jednoczesnym wzroście wartości majątku obrotowego o 4,0% w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku. Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w omawianym okresie poprawił się i mieści się w przedziale przyjmowanym jako bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

W wyniku wzrostu o 6,2% wartości majątku obrotowego (po wyłączeniu wartości zapasów oraz rozliczeń międzyokresowych), przy jednoczesnym wzroście wartości zobowiązań krótkoterminowych (8,0%) nastąpiła poprawa wskaźnika płynności szybkiej w porównaniu do ubiegłego roku.

Grupę Kapitałową charakteryzuje poprawne wywiązywanie się z bieżących zobowiązań finansowych i nie przewiduje się trudności w tym zakresie w najbliższej przyszłości.

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

Na kwotę **pozycji pozabilansowych** składały się środki trwałe wykazywane pozabilansowo. Wartość przedmiotu dzierżawy na dzień 31.12.2019 roku wynosiła 5.322 tys. zł. Poniżej zamieszczone jest szczegółowe zestawienie.

Wyszczególnienie	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Formy wtryskowe – Bekuplast S.A., Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i Keter Poland sp. z o.o.	4.884	4.943	-59
Maszyny i urządzenia - Husky Injection Molding Systems	128	107	21
Maszyny i urządzenia - dostawcy ukraińscy	310	305	5
Razem	5.322	5.355	-33

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 2019 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 213.109 tys. zł, notując wzrost w stosunku do 2018 roku o 24,3%. W strukturze przychodów ogółem 92,8% stanowiły **przychody ze sprzedaży produktów i usług**, które w stosunku do 2018 roku były wyższe o 23,9%. **Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów** w 2019 roku wyniosły 15.364 tys. zł (stanowiły 7,2% przychodów ogółem), a w stosunku do 2018 roku były wyższe o 3.446 tys. zł, tj. o 28,9%.

W 2019 roku wartość sprzedaży kompletów wiader wyniosła 149.825 tys. zł i wzrosła w odniesieniu do 2018 roku o 10,5%, stanowiąc jednocześnie 75,8% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży skrzyń wyniosła 7.940 tys. zł i była niższa w odniesieniu do 2018 roku o 52,6%. Sprzedaż skrzyń stanowiła 4,0% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży wyrobów z segmentu innych produktów z tworzyw sztucznych, produkowanych w zakładzie w Urszulinie oraz na Ukrainie wyniosła w 2019 roku 39.771 tys. zł, w odniesieniu do 2018 roku wartość ta wzrosła o 494,8% notując udział w ogólnej sprzedaży produktów na poziomie 20,1%.

1.2. Koszty

1) Koszty rodzajowe w 2019 roku wyniosły 192.603 tys. zł i były wyższe od analogicznych kosztów w 2018 roku o 19,2%.

2) Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w 2019 roku 165.589 tys. zł i zwiększył się w stosunku do 2018 roku o 21,1%.

3) Koszty sprzedaży w 2019 roku wyniosły 16.450 tys. zł, notując wzrost w stosunku do 2018 roku o 31,6%.

4) Koszty ogólnego zarządu wyniosły na koniec 2019 roku 18.869 tys. zł i były wyższe w stosunku do 2018 roku o 0,8%.

1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W 2019 roku Grupa osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 47.520 tys. zł**, co oznacza wzrost w odniesieniu do 2018 roku o 36,8%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2019 roku Grupa osiągnęła **zysk ze sprzedaży w kwocie 12.201 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2018 roku o 247,5%.

1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 11.926 tys. zł**, co stanowi wzrost o 228,2% w porównaniu do 2018 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W 2019 roku Grupa osiągnęła **wynik EBITDA** w wysokości **23.502 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2018 roku o 82,2%.

1.7. Wynik brutto

Na koniec 2019 roku **zysk brutto** Grupy wyniósł **11.105 tys. zł**, a jego wartość zwiększyła się w porównaniu z 2018 rokiem o 343,1%.

1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto** Grupy w 2019 roku wyniósł **8.816 tys. zł** notując wzrost w odniesieniu do 2018 roku o 357,5%.

Podsumowanie

Za cały 2019 rok Grupa Kapitałowa wypracowała skonsolidowane przychody o wartości 213.109 tys. zł wobec 171.513 tys. zł po dwunastu miesiącach roku ubiegłego. Pomimo wysokich cen zakupu surowców w I półroczu 2019 oraz rosnących kosztów pracy i energii, Grupa Kapitałowa zamknęła cały rok skonsolidowanym zyskiem netto na poziomie 8,816 mln zł (stopa 4,1%). Jednocześnie zanotowała marżę EBITDA na poziomie 23,502 mln zł, przy stopie EBITDA wynoszącej 11,0%.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2019 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 6.594 tys. zł. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2019 roku, stan środków zwiększył się do 7.907 tys. zł. Odnotowane zmiany były efektem działalności:

2.1. Działalność operacyjna

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej w 2019 roku charakteryzowała się spadkiem stanu zapasów o 1.573 tys. zł, wzrostem stanu należności o kwotę 228 tys. zł, spadkiem stanu zobowiązań o 5.897 tys. zł, zwiększeniem stanu rezerw o 543 tys. zł oraz spadkiem wartości rozliczeń międzyokresowych o 119 tys. zł. Ponadto w omawianym okresie wartość amortyzacji wyniosła 11.576 tys. zł, wartość odsetek była dodatnia i wyniosła 3.221 tys. zł, zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 155 tys. zł, straty z tytułu różnic kursowych wyniosły 130 tys. zł. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło: 21.749 tys. zł, następnie zostało pomniejszone o 2.525 tys. zł z tytułu zapłaconego podatku dochodowego. W ostatecznym rozrachunku środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły na koniec badanego okresu 19.224 tys. zł.

W porównywalnym okresie 2018 roku saldo przepływów pieniężnych na działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 14.147 tys. zł.

2.2. Działalność inwestycyjna

W 2019 roku Grupa realizowała wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych oraz inne wydatki inwestycyjne o wartości 9.373 tys. zł. Grupa zrealizowała w 2019 roku sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o wartości 474 tys. zł oraz zaksięgowała wpływy w wysokości 2 tys. zł z tytułu otrzymanych odsetek. Inne wpływy inwestycyjne wyniosły w 2019 roku 1.771 tys. zł. W wyniku realizacji wymienionych transakcji saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 7.126 tys. zł. Dla porównania w roku poprzednim ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło 20.027 tys. zł.

2.3. Działalność finansowa

W 2019 roku wydatki Grupy na zmniejszenie stanu zadłużenia oraz spłatę bieżących zobowiązań kredytowych, leasingowych i pozostałych zobowiązań finansowych wraz z odsetkami wyniosły 55.751 tys. zł. Po stronie wpływów odnotowano 44.420 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. W ostatecznym rozrachunku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 11.331 tys. zł. Dla porównania w 2018 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 10.745 tys. zł.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

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

Wyszczególnienie	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	10,9%	2,6%	8,3 p.p.
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	4,3%	1,1%	3,2 p.p.
Rentowność brutto sprzedaży ³	22,3%	20,3%	2,0 p.p.
Rentowność netto sprzedaży ⁴	5,7%	2,0%	3,7 p.p.
Marża EBITDA ⁵	11,0%	7,5%	3,5 p.p.
Marża EBIT ⁶	5,6%	2,1%	3,5 p.p.
Rentowność zysku brutto ⁷	5,2%	1,5%	3,7 p.p.
Rentowność zysku netto ⁸	4,1%	1,1%	3,0 p.p.
*)Stopa wypłaty dywidendy ⁹	0,0%	66,6%	-66,6 p.p.
Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰	1,15	1,01	0,14
Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹	0,63	0,55	0,08
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹²	58,2%	62,8%	-4,6 p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹³	138,9%	169,0%	-30,1 p.p.

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 2018 rok uwzględnia wypłatę dywidendy za 2017 rok.

Na tle utrzymujących się wahań cen podstawowych surowców produkcyjnych w 2019 roku, skokowego wzrostu kosztów energii i rosnących kosztów pracy, Grupa Kapitałowa „Plast-Box” S.A. uzyskała bardzo dobre wskaźniki rentowności na wszystkich poziomach. Od końca 2018 roku wskaźniki płynności oraz wskaźniki zadłużenia poprawiły się nieznacznie.

Tabela 4. Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

Wskaźnik (w dniach)	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Cykl rotacji zapasów	66,2	77,1	-10,9
Cykl rotacji należności	62,2	65,2	-3,0
Cykl rotacji zobowiązań	74,6	83,8	-9,2
Cykl operacyjny	128,4	142,3	-13,9
Cykl konwersji gotówki	53,8	58,5	-4,7

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 2019 roku można zauważyć znaczące zmiany wskaźników sprawności zarządzania aktywami w porównaniu do końca 2018 roku, w tym skrócenie cyklu rotacji należności o 3,0 dni oraz skrócenie cyklu rotacji zapasów o 10,9 dnia. Skróceniu o 9,2 dnia uległ cykl rotacji zobowiązań. Skrócenie cyklu rotacji zapasów oraz skrócenie cyklu rotacji należności powoduje skrócenie cyklu operacyjnego do poziomu 128,4 dnia (zmiana o 13,9 dnia). Skrócenie cyklu operacyjnego oraz krótszy o 9,2 dnia cykl rotacji zobowiązań spowodowało skrócenie o 4,7 dnia cyklu konwersji gotówki do poziomu 53,8 dnia.

Obserwowane zmiany długości cykli rotacji odzwierciedlają sposób działania Grupy Kapitałowej. Jest to konsekwencja konsolidacji spółek Stark Partner sp. z o.o. oraz Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. w Grupie Kapitałowej „Plast-Box” S.A., a także wypracowanie odpowiednich standardów zakupowych dopasowanych do charakterystyki działań produkcyjnych w spółkach produkcyjnych Grupy Kapitałowej, takich jak tworzenie buforów produktowych dla kluczowych klientów lub zawiązywanie korzystnych umów z głównymi wieloletnimi dostawcami.

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

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej obecna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie niosą ze sobą istotnych zagrożeń dla dalszego rozwoju Grupy. 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 Grupy jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, w szczególności na Ukrainie, z którym to rynkiem Grupa jest najsilniej związana poprzez zakład produkcyjny tam umiejscowiony. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę 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 spółek Grupy, 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 spółkach Grupy, co może skutkować pogorszeniem rentowności prowadzonej działalności.

3. Ryzyko nasilenia działań konkurentów i zmian pozycji konkurencyjnej na rynku polskim: Grupa jest narażona na intensyfikację działań konkurencyjnych ze strony swoich głównych konkurentów na rynku polskim. Grupa 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 Grupy Kapitałowej jest zdobycie pozycji lidera na rynku ukraińskim i intensyfikacja sprzedaży na pozostałe rynki wschodnie przez jednostkę zależną „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. oraz „Plast-Box East” 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 czy też 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.

6. Ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury w branżach, które są odbiorcami spółek Grupy: najważniejsi odbiorcy produktów Grupy Kapitałowej 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. Oprócz tego, uzależnienie Grupy od ww. branż powoduje oddziaływanie zasad ich funkcjonowania oraz cech charakterystycznych (w tym sezonowości sprzedaży) na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

7. Ryzyko legislacyjne Parlamentu i Rady Europejskiej w sprawie ograniczenia wpływu niektórych produktów z tworzyw sztucznych na środowisko. W przypadku rozszerzenia ograniczeń lub zakazu wprowadzania do obrotu produktów jednorazowego użytku z tworzyw sztucznych o produkty wytwarzane przez Grupę Kapitałową Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. , Grupa Kapitałowa będzie zmuszona do podjęcia działań zmierzających do wdrożenia zmian w uzgodnieniu z odbiorcami opakowań w zaplanowany i racjonalny sposób.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności: udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2019 roku około 70%. 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: 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 2019 roku blisko 60%. 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 2019 roku oscylował blisko 55%. 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 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 surowców o określonych, wysokich parametrach

jakościowych, stwarza ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców, a co za tym idzie wzrostu cen zakupu surowców i pogorszenia rentowności. W celu ograniczenia wpływu opisanego ryzyka Grupa zapewnia sobie dostęp do szeregu dostawców alternatywnych.

XI. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

A) Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podlegała w 2019 r. zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Treść zbioru zasad dostępna jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf).

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w dniu 13 stycznia 2016 r. opublikował raport bieżący EBI, zawierający „Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, której treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki w zakładce Dla inwestorów/Dobre Praktyki.

B) Zakres, w jakim spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Spółka informowała o nie stosowaniu poniższych zasad Dobrych praktyk:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Komentarz: *W chwili obecnej Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.*

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informacje o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem. Informacja w formie kalendarza w ocenie Spółki nie jest konieczna.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Wyniki finansowe Spółka zamieszcza w raportach okresowych, które publikuje stosownymi raportami oraz na stronach internetowych Spółki. Spółka nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii Spółki.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informację o wynikach finansowych Spółki oraz wybrane dane finansowe. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej Spółki. Informacja w formie zestawień w ocenie Spółki nie jest konieczna.

I.Z.1.9. informację na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, informację o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia. Raporty te są dostępne na stronie internetowej Spółki. Ostateczna decyzja w zakresie wypłaty dywidendy i jej wysokości należy do Walnego Zgromadzenia.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie publikuje prognoz finansowych. Ostatni raz Spółka opublikowała prognozę finansową w 2010 roku - na lata 2011 - 2013.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Spółka stosuje się do zasad zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmują decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Spółki oraz kluczowych pracowników. Informacje dotyczące członków organów Spółki są dostępne na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty zapewnienia transmisji są wysokie a obecna struktura akcjonariatu nie wymaga zapewnienia transmisji dla akcjonariuszy. Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Statut Spółki nie przewiduje konieczności sporządzania zapisu z obrad w formie audio lub wideo. Koszty zapewnienia zapisu audio lub wideo są wysokie. Nie jest to konieczne z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu Spółki.

I.Z.1.2.1. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka na swojej stronie podaje dane kontaktowe, z których mogą korzystać wszystkie podmioty zainteresowane. W ocenie Spółki nie jest konieczne wyodrębnianie danych kontaktowych w celach komunikacji z inwestorami.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 lub mWIG40

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Komentarz: *W chwili obecnej Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.*

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady:

Informacja o braku polityki została przedstawiona ustnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2015 rok

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie są zatrudnione osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają Radzie Nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.5. Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz Zarząd Spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Rada Nadzorcza dokonuje bieżącej oceny sposobu funkcjonowania Spółki i w razie zaistnienia potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego wystąpi do Zarządu Spółki ze stosowną rekomendacją.

Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Spółka wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Nadto Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Media nie są zainteresowane udziałem w obradach walnych zgromadzeń. Poza tym udział osób nieuprawnionych może zakłócać prawidłowy przebieg obrad.

Wynagrodzenia

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Nie ma zastosowania.

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Nie ma zastosowania.

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla Spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków organów Spółki zgodnie z obowiązującymi Spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

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

Zasady działania Walnego Zgromadzenia określone są w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie Spółki. Dodatkowe kwestie związane z funkcjonowaniem Walnego Zgromadzenia reguluje uchwalony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 marca 2010 r. „Regulamin Walnego Zgromadzenia spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.”, który jest dostępny na stronie internetowej www.plast-box.com

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

Walne Zgromadzenie 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. Zgodnie z § 15 ust. 5 Statutu Spółki prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom, będącym założycielami Spółki.

Tryb i zasady zwołania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych.

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,
- 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 użytkownika,
- zbycie nieruchomości fabrycznej Spółki,
- emisja obligacji, w tym zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej oraz członków Komitetu Audytu,
- 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

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. 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.
 3. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident.

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 uprawnienia 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 Walnego Zgromadzenia.
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 Walnego Zgromadzenia powinien zostać załączony skan pełnomocnictwa.

Tryby głosowania

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. 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 oddzielną grupę celem wyboru członka Rady Nadzorczej nie biorą udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej;
 - d) uchwały podejmowane przez każdą grupę zamieszczane są przez notariusza w protokole z Walnego Zgromadzenia;
 - e) przed podjęciem uchwały przez grupę zarządza się sporządzenie listy obecności członków grupy, do której mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa, postanowienia Statutu i Regulaminu dotyczące listy obecności akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu;
 - f) obrady poszczególnych grup są prowadzone przez Przewodniczącego grupy.

Akcjonariusz jest uprawniony w szczególności do:

1. zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeśli reprezentuje co najmniej połowę kapitału zakładowego lub został upoważniony przez sąd rejestrowy i reprezentuje co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego,
2. zgłaszania projektów uchwał podczas obrad Walnego Zgromadzenia, dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
3. żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia, jeżeli akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego,
4. żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, jeżeli akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

D) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

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 Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A od dnia 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu

Kompetencje i zasady pracy Zarządu określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.
- Regulamin Zarządu
- Kodeks spółek handlowych

2. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięć) członków w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, wybieranych na okres 5-letniej (pięcioletniej) wspólnej kadencji. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryterium niezależności w

rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:
 - i. 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.
 - ii. 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w sposób, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 nie mogą być osobami powiązаныmi 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 7 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej określone zostały w następujących dokumentach:

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

3. Komitet Audytu

Na mocy Uchwały Nr 1/IX/2017 Rady Nadzorczej z dnia 8 września 2017 roku w Spółce powołany został Komitet Audytu Rady Nadzorczej, w skład którego wchodzi 3 członków powoływanych pośród Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W 2019 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

1. Dariusz Głazewski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Iuliia Vlasenko – Członek Komitetu Audytu,
3. Natalia Majer – Członek Komitetu Audytu.

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń.

Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej Ustawa o biegłych) w skład Komitetu Audytu musi wchodzić co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości

lub badania sprawozdań finansowych oraz co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Zgodnie ze złożonymi przez poszczególnych Członków Komitetu Audytu oświadczeniami:

• Ustawowe kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych spełniają:

1. Dariusz Głazewski,
2. Natalia Majer.

• Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają:

1. Dariusz Głazewski z uwagi na:

- przebieg dotychczasowej kariery zawodowej obejmujący m.in. od 2013 roku pełnienie funkcji prezesa zarządu spółki z o.o. będącej częścią międzynarodowej grupy firm z branży IT (Francja, UK, Polska, Kanada) z bezpośrednią odpowiedzialnością za sprawozdawczość finansową,
- uczestnictwo w cyklu szkoleń „Finanse dla niefinansistów” prowadzonym przez EY Academy of Business.

2. Iuliia Vlasenko z uwagi na:

- uzyskane wykształcenie: 1997-2001 Taraszczańska Uczelnia Agrotechniczna, studia z zakresu „Rachunkowość” – dyplom młodszego specjalisty i kwalifikacje księgowego oraz
- w okresie 08.2001- 06.2002 – edukację w Akademii Państwowej Podatkowej Służbie Ukrainy.

• Wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka posiada Dariusz Głazewski z uwagi na:

- 6 letni okres sprawowania mandatu w Radzie Nadzorczej Spółki,
- doświadczenie jako zewnętrzny konsultant przetwórców tworzyw sztucznych w projektach dotyczących poszukiwania branżowych inwestorów i partnerów biznesowych, poszukiwaniu innowacyjnych rozwiązań technologicznych,
- uczestnictwo w szkoleniach dotyczących przetwórstwa tworzyw sztucznych.

Zgodnie z przyjętą przez Komitet Audytu polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej, w nawiązaniu do postanowień Statutu Spółki, wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. W przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki, nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego Komitet Audytu składa rekomendację dla Rady Nadzorczej, po przeprowadzeniu postępowania ofertowego, a rekomendacja zawiera przynajmniej dwie proponowane firmy wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich. Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej Spółki odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, wówczas Rada Nadzorcza zobowiązana jest uzasadnić przyczyny niezastosowania się do rekomendacji.

Rekomendacja Komitetu Audytu Spółki dla Rady Nadzorczej Spółki z dnia 17 lipca 2019 r. w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2019 spełniała obowiązujące warunki.

Przyjęta polityka świadczenia dodatkowych usług nie będących badaniem przez firmę audytorską obejmuje regulacje dotyczące świadczenia usług rewizji finansowej oraz innych usług nie będących czynnościami rewizji finansowej przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty powiązane oraz członków sieci, do której należy firma audytorska na rzecz Spółki oraz jednostek przez nią kontrolowanych.

Każdorazowe świadczenie dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmioty i osoby wskazane w zdaniu poprzednim wymaga przeprowadzenia przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności oraz uzyskania zgody udzielonej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki. W 2019 r. poza usługami dotyczącymi badania rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki firma audytorska przeprowadzała przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania

finansowego oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 30 czerwca 2019 roku.

E) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

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

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

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

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

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

F) 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.

G) 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.

H) 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 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.

Upoważnia się Zarząd 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. 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.

I) Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Uchwała co do zmiany Statutu zapada większością 3/4 głosów oddanych. Procedura i zasady zmiany Statutu zgodne są z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

J) 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 2019 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 (%)
Paravita Holding Limited		10.228.720	10.228.720	24,39%	10.228.720	24,39%
Hillmount Trading Limited		9.111.053	9.111.053	21,72%	9.111.053	21,72%
Nargara Investments Limited		5.391.880	5.391.880	12,86%	5.391.880	12,86%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	4.226.014	4.226.064	10,08%	4.226.114	10,08%
Krzysztof Moska		4.198.576	4.198.576	10,01%	4.198.576	10,01%

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

W dniu 24 lutego 2020 roku Pan Krzysztof Moska w wyniku transakcji zbycia 30 000 sztuk akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”), w ramach sesyjnych transakcji zbycia akcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmniejszył dotychczas posiadany udział 4 200 000 akcji Spółki, stanowiących 10,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 200 000 głosów z akcji Spółki, do poziomu 4 170 000 akcji Spółki, stanowiących 9,94% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,94% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 170 000 głosów z akcji Spółki.

K) 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.

L) Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie stosuje polityki różnorodności.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmuje decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. Informacje dotyczące członków organów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. są dostępne na stronie internetowej Spółki.

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 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.

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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2019 roku zanotowały wzrost o 24,3% do wartości 213.109 tys. zł w stosunku do 2018 roku.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży wyszczególnionych grup przychodowych w 2019 roku w zestawieniu z 2018 rokiem.

Grupa przychodowa	2019 rok		2018 rok		2019/2018	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Zmiana udziałów
Wiadra	149.825	70,3%	135.534	79,0%	10,5%	-8,7 p.p.
Skrzynki	7.940	3,7%	16.750	9,8%	-52,6%	-6,1 p.p.
Inne wyroby z tworzyw sztucznych	39.771	18,6%	6.687	3,9%	494,8%	14,7 p.p.
Usługi	482	0,2%	624	0,3%	-22,8%	-0,1 p.p.
Towary i materiały	15.364	7,2%	11.918	7,0%	28,9%	0,2 p.p.
Razem	213.109		171.513		24,3%	

Największą dynamiką sprzedaży w porównaniu do 2018 roku wykazała się sprzedaż innych wyrobów z tworzyw sztucznych, do których przyporządkowano całą sprzedaż wyrobów Stark Partner sp. z o.o, udział segmentu sprzedaży w ogólnej strukturze przychodów wzrósł o 14,7p.p. do poziomu 18,6%. Dynamika sprzedaży towarów i materiałów na poziomie 28,9% w porównaniu do 2018 roku przełożyła się na wzrost udziału o 0,2 p.p. w strukturze sprzedaży ogółem. Wysoka dynamika (10,5%) przychodów ze sprzedaży wiader w porównaniu do 2018 roku nie wystarczyła do utrzymania udziału w ogólnej sumie przychodów na poziomie z przed roku (spadek o 8,7p.p.). Niższe o 52,6% przychody ze sprzedaży skrzynek w 2019 roku obniżyły o 6,1 p.p. udział w strukturze sprzedaży.

Tabela 7. Wartość i struktura sprzedaży podstawowych grup produktowych: wiader, skrzynek i innych wyrobów w 2019 roku w zestawieniu z 2018 rokiem.

Grupa przychodowa	2019 rok		2018 rok		2019/2018	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Zmiana udziałów
Wiadra	149.825	75,9%	135.534	85,3%	10,5%	-9,4 p.p.
Skrzynki	7.940	4,0%	16.750	10,5%	-52,6%	-6,5 p.p.
Inne wyroby z tworzyw sztucznych	39.771	20,1%	6.687	4,2%	494,8%	15,9 p.p.
Razem	197.536		158.971		24,3%	

W 2019 roku struktura sprzedaży produktów Grupy Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. uległa dużym zmianom głównie z uwagi na konsolidację wyników ze Stark Partner sp. z o.o.(Tabela 7). Zmniejszył się o 9,4 p.p. udział sprzedaży wiader oraz o 6,5 p.p. udział sprzedaży skrzynek na korzyść sprzedaży innych produktów (wzrost o 15,9 p.p.).

Tabela 8. Wartość i struktura sprzedaży usług, towarów i materiałów w 2019 roku w zestawieniu z 2018 rokiem.

Grupa przychodowa	2019 rok		2018 rok		2019/2018	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Zmiana udziałów
Usługi	482	3,0%	624	5,0%	-22,8%	-2,0 p.p.
Towary i materiały	15.364	97,0%	11.918	95,0%	28,9%	2,0 p.p.
Razem	15.846		12.542		26,3%	

Wartość przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów w 2019 roku wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 26,3% i wyniosła 15.846 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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. kierowana była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Struktura sprzedaży w 2019 roku zmieniła się na korzyść sprzedaży krajowej, która zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 44,2% w porównaniu z ubiegłym rokiem i odpowiadała za 45,0% udziału w całkowitych obrotach Grupy Kapitałowej w 2019 roku.

Tabela 9. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej w 2019 i 2018 roku.

Rynek sprzedaży	Udział sprzedaży		Zmiana
	2019 rok	2018 rok	2019/2018
krajowy	45,0%	38,8%	6,2 p.p.
zagraniczny	55,0%	61,2%	-6,2 p.p.

Tabela 10. Struktura geograficzna sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2019 i 2018 roku.

Segment geograficzny sprzedaży	2019 rok		2018 rok		2019/2018	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Zmiana udziałów
Polska	95.891	45,0%	66.488	38,8%	44,2%	6,2 p.p.
UE (oprócz Polski)	65.166	30,6%	60.344	35,2%	8,0%	-4,6 p.p.
Europa Wschodnia	51.256	24,0%	43.824	25,5%	17,0%	-1,5 p.p.
Pozostałe	796	0,4%	857	0,5%	-7,1%	-0,1 p.p.
Razem	213.109		171.513		24,3%	

W okresie sprawozdawczym największą dynamiką charakteryzował się rynek sprzedaży krajowej (44,2%) co przełożyło się na wzrost udziału tego segmentu geograficznego o 6,2 p.p. w ogólnej strukturze przychodów Grupy Kapitałowej. Dużą dynamiką sprzedaży wykazał się segment Europy Wschodniej a wzrost przychodów ze sprzedaży o 17,0% rok do roku, przełożył się na niewielki (-1,5 p.p.) spadek udziału tego kierunku sprzedaży w ogólnej strukturze przychodowej. Wzrost obrotów na rynkach UE (z wyłączeniem Polski) sięgnął 8,0% w stosunku do roku ubiegłego, co nie było wystarczające do utrzymania udziału w strukturze na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego (spadek o 4,6 p.p.). Spadek sprzedaży na pozostałych rynkach o 7,1% miał niewielki wpływ na zmianę udziałów w ogólnej strukturze przychodów (-0,1 p.p.) w porównaniu do 2018 roku.

2. Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do produkcji osiągnął poziom 55,8%.

Tabela 11. Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w surowce do produkcji w 2019 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Kierunek zaopatrzenia	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Import	55,8%	62,2%	-11,6 p.p.
Kraj	44,2%	37,8%	11,6 p.p.

Na rynku krajowym kluczowym dostawcą, którego udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10% był:

1/. Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż sp. z o.o. - udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w surowce do produkcji w 2019 roku wyniósł 23,4% .

Wymieniony wyżej podmiot, poza umowami zaopatrzenia zawieranimi na czas określony, nie był i nie jest w jakikolwiek inny sposób, powiązany z Grupą Kapitałową Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

Tabela 12. Struktura zaopatrzenia zagranicznego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w podstawowe surowce do produkcji w 2019 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Kraj	Struktura udziału dostawców zagranicznych		
	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Holandia	49,4%	69,4%	-20,0 p.p.
Niemcy	17,2%	0,0%	17,0 p.p.
Słowacja	14,3%	14,5%	-0,2 p.p.
Belgia	5,9%	3,8%	2,1 p.p.
Czechy	5,4%	9,7%	-4,3 p.p.
Inne	8,0%	2,6%	5,4 p.p.

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy Kapitałowej w surowce z importu w 2019 roku były dostawy z Holandii 49,4% udziału w strukturze. Wyżej wymienione rynki i kierunki dostaw reprezentowane były przez kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

1/. Sabc Sales Europe B.V. (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w surowce do produkcji w 2019 roku wyniósł 27,3%.

Wymieniony wyżej podmiot, poza umowami zaopatrzenia zawieranimi na czas określony, nie był i nie jest w jakikolwiek inny sposób, powiązany z Grupą Kapitałową Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „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

1. Zawarcie znaczącej umowy ramowej

W dniu 21 lutego 2019 r. spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku (Spółka) zawarła umowę dostawy pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Sabc Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (Sabic). Umowa miała charakter

ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2019 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez Sabcie tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. 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 wartość umowy oszacowano na 6.000.000 EUR (sześć milionów euro).

2. Zawarcie znaczącej umowy ramowej

W dniu 3 września 2019 roku spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku (Spółka) zawarła umowę dostawy pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (dalej BASELL) jako dostawcą. Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2019 roku. Przedmiotem umowy było dostarczanie przez BASELL tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. 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 wartość umowy oszacowano na 25.000.000 PLN (dwadzieścia pięć milionów złotych).

3. Zawarcie aneksów do znaczących umów

W dniu 9 grudnia 2019 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisał aneksy 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.

2) umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką a 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.

Zawartymi aneksami przedłużono okres obowiązywania ww. umów do dnia 31 grudnia 2020 r.

4. Zawarcie znaczącej umowy ramowej

W dniu 19 lutego 2020 roku została zawarta umowa dostawy pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jako odbiorcą a Sabcie Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (Sabcie). Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2020 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Sabcie 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 szacuje się na 6.000.000 EUR (sześć milionów euro).

Ponadto, w 2019 roku odnowione zostały polisy ubezpieczeniowe, majątkowe, komunikacyjne, OC oraz transportów Cargo.

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.

Emitent wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „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” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku,
- „Plast-Box Apartments” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku,
- „Plast-Box East” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Witebsku w Białorusi,
- „Stark Partner” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie,
- „Stark Partner Nieruchomości” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie.

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 c) i d).

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

W dniu 6 lutego 2018 roku podpisany został aneks do umowy o limit z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na mocy której Bank udzielił Spółce Limitu Wierzytelności w łącznej wysokości do 8.000.000 zł (osiem milionów złotych) na okres od dnia W okresie sprawozdawczym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie zaciągała nowych kredytów i pożyczek. Spółka „Plast-Box” S.A. w I półroczu 2019r. dokonała całkowitej spłaty zobowiązań kredytowych w Raiffeisen Bank Polska S.A. Spłata zobowiązań była bezpośrednio związana z konsolidacją współpracy z mBank S.A. w ramach Grupy Kapitałowej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A..

Szczegółowe informacje dotyczące wysokości wykorzystania poszczególnych kredytów zawarte są w notcie nr 15 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok.

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

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. udzielała lub odnawiała w 2019 roku pożyczki dla spółek zależnych, zgodnie z wyszczególnionymi poniżej:

1. W dniu 30.12.2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisała aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną „Plast-Box East” sp. z o.o. („Pożyczkobiorca”). Na mocy umowy Emitent przedłużył obowiązywanie pożyczki na maksymalną kwotę 50 tys. EUR do dnia 31.12.2020 r. Pożyczka ma charakter elastycznej linii, jest wypłacana w transzach według zapotrzebowania i na wniosek Pożyczkobiorcy.
2. W dniu 23.03.2018 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną „Plast-Box Apartments” sp. z o.o. („Pożyczkobiorca”). Na mocy umowy Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w formie limitu wierzytelności do kwoty 500 tys. PLN do dnia 31.12.2018 r. z możliwością przedłużenia.

Do wyżej wymienionej umowy pożyczki w dniu 28.10.2018 roku podpisano aneks nr 2 przedłużający okres obowiązywania pożyczki do dnia 31.12.2020 roku oraz zwiększający limit wierzytelności do 530 tys. PLN.

3. W dniu 30.04.2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisała aneks do umowy pożyczki zawartej w dniu 29 kwietnia 2013 r. ze spółką zależną „Plast-Box Development” sp. z o.o. na wydłużenie okresu obowiązywania pożyczki do dnia 30.04.2020 roku. Kwota pożyczki 63.050 zł nie uległa zmianie.
4. W dniu 06.11.2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną „Stark Partner” Sp. z o.o. („Pożyczkobiorca”). Na mocy umowy Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w formie limitu wierzytelności do kwoty 2.000 tys. PLN do dnia 31.12.2020 roku z możliwością przedłużenia.

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

Nie wystąpiły.

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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie przeprowadzała emisji akcji.

XXII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2019 ROK

W dniu 11.02.2020r. Zarząd z siedzibą w Słupsku („Spółka”) przekazał do publicznej wiadomości następujące szacunkowe, wybrane wyniki finansowe dla Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2019 rok (Raport bieżący nr 2/2020):

- skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży - 213,1 mln zł;
- skonsolidowany zysk netto – 9,4 mln zł;

Przedstawiona prognoza wyników finansowych została sporządzona na podstawie dostępnych Zarządowi Spółki wstępnych danych finansowych za okres styczeń-grudzień 2019 roku osiągniętych przez Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i jej spółki zależne.

Powyższe szacunki wybranych danych finansowych nie odbiegają w istotny sposób od wartości w opublikowanych w raporcie rocznym Grupy Kapitałowej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2019 rok.

Poza powyższym, Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie publikowała prognozy dla wyników skonsolidowanych na 2019 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 PODJĄC W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

W 2019 roku działalność Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego roku wartość kapitałów własnych zwiększyła się o 16,2%.

Posiadane środki finansowe w okresie 2019 roku Grupa przeznaczyła na bieżące finansowanie wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy (zapasy wyrobów gotowych oraz należności od kontrahentów), na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego

doposażenia i unowocześniania parku maszynowego, a także na spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę wynosiła 61.719 tys. zł (spadek od stanu na koniec 2018 roku o 3,9%), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 44.476 tys. zł – spadek o 9,7% w odniesieniu do 31.12.2018 roku,
- z tytułu leasingu, w tym również przekształcenia w leasing wg standardu MSSF 16 oraz leasingi zwrotne: 17.038 tys. zł – wzrost o 13,8% w odniesieniu do stanu na koniec 2018 roku,
- z tytułu pochodnych instrumentów finansowych : 205 tys. zł.

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 36,7% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 35,4%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 58,2%, a kapitał własny stanowił 72,0% sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 87,2% aktywów obrotowych, a na koniec 2018 roku było to 98,6%.

Struktura finansowania majątku w okresie sprawozdawczym Grupy Kapitałowej, podobnie jak w 2018 roku, charakteryzowała się przewagą kapitału obcego nad kapitałem własnym. Wskaźniki płynności uległy poprawie w porównaniu do końca 2018 roku, są wciąż niskie, ale umożliwiają poprawne wywiązywanie się z bieżących zobowiązań finansowych i nie przewiduje się trudności w tym zakresie w najbliższej przyszłości.

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 2019 roku dotyczyły zakupu nowych form wtryskowych, modernizacji i uzupełnienia parku maszynowego, modernizacji form wtryskowych oraz doposażenia urządzeń w zakładach produkcyjnym w Słupsku i w Urszulinie. Działania te miały na celu zwiększenie możliwości produkcyjnych i utrzymanie ciągłości procesów produkcyjnych przy zachowaniu najwyższej jakości produkowanych wyrobów z tworzyw sztucznych.

Mniejsze inwestycje miały charakter odtworzeniowy, a ich zakres oraz wartość nie wpływał na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. do finansowania inwestycji korzystała ze zgromadzonych środków własnych oraz posiłkowała się zewnętrznymi źródłami finansowania, w tym kredytami bankowymi oraz leasingiem.

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 spółki Grupy Kapitałowej powierzają część swoich aktywów, spółki kierują 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 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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. standardowo zawiera co roku ubezpieczenie należności handlowych z firmami: Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. i Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna. 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 2019 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, wynosiła 2.488 tys. zł (3.022 tys. zł na koniec 2018 roku). Struktura wartości należności przeterminowanych przedstawia się następująco: 79,0% mieści się w terminie do 30 dni, 18,4% w przedziale 31-90 dni, 1,5% w przedziale 91-180 dni, 1,0% w przedziale 181-365 dni, 0,0% powyżej 365 dni. (Nota nr 21 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Skonsolidowanego), nie stanowiąc zagrożenia dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. identyfikuje, mierzy i minimalizuje ekspozycję kredytową na poszczególne kredyty: inwestycyjne, obrotowe, w rachunku bieżącym. Monitoring polega na cyklicznej analizie wskaźników wynikających z kowenantów zawartych w umowach kredytowych.

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 2019 roku Grupa Kapitałowa wykorzystywała zabezpieczenie na stopę procentową (IRS) dla 50% wartości kredytu akwizycyjnego w spłacie (mBank S.A.).

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.

Dodatkowe informacje odnoszące się do niniejszego punktu znajdują się również w notce nr 15 „Informacji dodatkowej” do sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności spółka matka na dzień 31 grudnia 2019 roku miała podpisane umowy na limity kredytowe w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe o charakterze odnawialnym oraz faktoring odwrotny do łącznej wysokości 30.063 tys. zł. Poziom wykorzystania dostępnych limitów kredytowych na dzień 31.12.2019 roku wyniósł 79,5%.

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

Najważniejszymi czynnikami, które miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową „Plast-Box” S.A. w 2019 roku marże oraz zyski, były wysokie ceny zakupu surowców podstawowych w okresie pierwszego półrocza oraz rosnące koszty energii, koszty pracy w porównaniu do 2018 roku.

Pomimo niesprzyjającym biznesowi warunkom ekonomicznym Grupa Kapitałowa „Plast-Box” S.A. osiągnęła dobre poziomy na wszystkich poziomach rentowności w 2019 roku.

Znaczące umocnienie się kursu hrywny do euro, w okresie od stycznia do czerwca 2019 roku miała negatywny wpływ na osiągnięty wynik operacyjny spółki zależnej tj. „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. co udało się częściowo skompensować dodatnimi różnicami kursowymi w

omawianym okresie. Ostatecznie, umocnienie kursu hrywny wpłynęło niekorzystnie na wyniki osiągnięte w 2019 roku na poziomie zysku netto i brutto zarówno dla „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. oraz całej Grupy Kapitałowej.

Zarząd ocenia, iż powyższe czynniki będą determinowały wyniki oraz działania operacyjne Grupy Kapitałowej 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 Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów dużym, średnim i małym podmiotom. Jednocześnie dalszych możliwości rozwoju Grupa Kapitałowa upatruje również w związku z funkcjonowaniem spółki zależnej na Ukrainie, rozpoczęciem działalności na Białorusi w celu zapewnienia dalszego wzrostu udziału Grupy Kapitałowej na rynkach Europy Wschodniej. Grupa Kapitałowa oczekuje również efektów synergii m.in. w obszarach zakupów i sprzedaży dzięki skokowemu wzrostowi skali działalności w wyniku przeprowadzonej w dniu 21.12.2018 roku transakcji nabycia spółek Stark Partner sp. z o.o. oraz Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie.

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

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, jak również sytuacja największych gospodarek strefy Euro, które przekładają się na poziom popytu na produkty spółek Grupy Kapitałowej zarówno w kraju jak i za granicą.
2. Sytuacja polityczno-gospodarcza na Ukrainie.
3. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty Grupy Kapitałowej – budowlanej i chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej.
4. Ceny najważniejszych surowców zużywanych w procesie produkcyjnym.
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.
8. Epidemia wirusa SARS-CoV-2 i choroby COVID-19 – szczegółowy opis w pkt VI Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

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

Bieżące funkcjonowanie zakładu w Polsce odznacza się dużą stabilnością w zakresie organizacji i bezpieczeństwa pracy. Obecnie nie istnieją żadne wewnętrzne zagrożenia mogące mieć wpływ na przyszłe jego funkcjonowanie.

Odbudowany popyt na opakowania z tworzyw sztucznych na rynku ukraińskim będzie pozytywnie działał na wzrost poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych w zakładzie na Ukrainie, co przełoży się na wyższe przychody ze sprzedaży oraz wyższą rentowność operacyjną ukraińskiej spółki. Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wraz z dyrekcją spółki „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. intensyfikują działania w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży, dzięki prowadzonym działaniom sprzedażowym i marketingowym na Ukrainie oraz rozpoczęciem działalności handlowej na Białorusi. Zarząd nie identyfikuje poważnych czynników o charakterze wewnętrznym, które mogłyby negatywnie wpływać na funkcjonowanie przedsiębiorstwa na Ukrainie w bliżej znanej mu przyszłości.

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

W 2019 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej Przetwórstwa 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 2019 roku.**

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji osób zarządzających wyniosła 630,9 tys. zł, w tym:

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2019 roku (dane w tys. zł):

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	*Premia	Razem
Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	300,0	57,8	357,8

*Premia wypłacona w 2019 roku za pełnienie funkcji w 2018 roku.

Skład Organu Zarządzającego „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. w 2019 roku (dane w tys. zł):

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	*Premia	Razem
Dyrektor Generalny	Grzegorz Pawlak	81,1	0,0	81,1

Skład Zarządu Stark Partner sp. z o.o. i Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. w 2019 roku (dane w tys. zł):

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	*Premia	Razem
Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	192,0	0,0	192,0

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2019 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej i Komitecie Audytu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wyniosła 157,0 tys. zł, w tym:

Skład Rady Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2019 roku (dane w tys. zł):

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Dariusz Głazewski	41,6
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Burszka	18,0
Członek Rady Nadzorczej	Adam Laskowski	24,3
Członek Rady Nadzorczej	Natalia Majer	37,3
Członek Rady Nadzorczej	Iuliia Vlasenko	35,8
Razem		157,0

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)

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2019 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 (%)
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	4.226.014	4.226.064	10,08%	4.226.114	10,08%
Adam Laskowski		78 671	78 671	0,19%	78 671	0,19%
Dariusz Głazewski		7 520	7 520	0,02%	7 520	0,02%

Emitent nie posiada informacji, żeby po okresie sprawozdawczym stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące uległ zmianie.

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 2019 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. Zmiana stanu posiadania

W dniu 16 października 2019 roku Pan Krzysztof Moska zawiadomił Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A., iż w wyniku zawarcia w dniu 15 października 2019 roku transakcji nabycia 19 021 sztuk akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”), w ramach sesyjnych transakcji nabycia akcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., doszło do zmiany dotychczas posiadanego udziału z 4 179 555 akcji Spółki, stanowiących 9,97% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,97% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 179 555 głosów z akcji Spółki na 4 198 576 akcji Spółki, stanowiących 10,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 198 576 głosów z akcji Spółki.

2. Zmiana stanu posiadania

W dniu 24 lutego 2020 roku Pan Krzysztof Moska w wyniku transakcji zbycia 30 000 sztuk akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”), w ramach sesyjnych transakcji zbycia akcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmniejszył dotychczas posiadany udział 4 200 000 akcji Spółki, stanowiących 10,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 200 000 głosów z akcji Spółki, do poziomu 4 170 000 akcji Spółki, stanowiących 9,94% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,94% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 170 000 głosów z akcji Spółki.

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 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 r. oraz półrocznych przeglądów sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego.

W dniu 29 lipca zawarta została umowa z wybranym podmiotem tj. 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, 2016, 2017 i 2018r.

XXXVI. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2019 ODRĘBNIEM ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI

Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynosi łącznie 125.000 tys. zł netto z tytułu:

- a) badania rocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2019 rok,
- b) przegląd półrocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2019 rok.

XXXVII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Rok 2019 z perspektywy obszaru „badań i rozwoju” to przede wszystkim poszukiwania materiałów termoplastycznych do wtrysku pochodzących z materiałów biodegradowalnych oraz zawierających składowe z odnawialnych źródeł. W ciągu tego okresu wykonano szereg testów i badań materiałów wpisujących się w szeroko rozumianą ekologię. Zwieńczeniem całego procesu jest możliwość oferowania produktów uznawanych za przyjazne dla środowiska.

Standardowym działaniem jest ciągłe poszukiwanie zamienników tworzyw, szczególnie tych specjalistycznych, dostosowanych do indywidualnych wymagań klienta, podyktowanych szczególnymi warunkami przetwarzania i eksploatacji opakowań.

Okres 2019 roku, to również kontynuacja prac związanych z dywersyfikacją dostawców oraz rodzajów koncentratów barwiących, podyktowana zwiększeniem poziomu bezpieczeństwa dostaw oraz czynnikiem ekonomicznym procesu produkcyjnego.

XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

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

XXXIX. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka nie posiada oddziałów w rozumieniu Art. 3 ustawy z dnia 6 marca 2018 roku o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przedmiotem niniejszego sprawozdania są skonsolidowane wyniki działalności zrealizowane przez spółki Grupy Kapitałowej w Polsce, Białorusi i na Ukrainie.

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

20 marca 2020 r.
Data

Grzegorz Pawlak
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
funkcja

.....
podpis