

Dodatkowe objaśnienia do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za IV kwartał 2006 roku.

I. Raport Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 r.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 roku sporządzone zostało zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” a także z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów (Dz. U. Nr 209 poz. 1744 z dnia 19 października 2005 r.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki wchodzące w skład Grupy.

II. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. zostało sporządzone na podstawie sprawozdań finansowych wchodzących w skład grupy:

- jednostki dominującej PTS „Plast-Box” S.A.,
- jednostki zależnej Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Czernichowie, Ukraina.
- jednostki zależnej Plast-Box Development Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku

PTS Plast-Box S.A. posiada 100% udziałów w obu jednostkach zależnych.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzone zostały za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości. Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną od dnia przejęcia kontroli.

W stosunku do jednostek zależnych Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane.

III. Polityka księgowa zastosowana przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania jest we wszystkich aspektach zgodna z polityką przyjętą do sporządzenia skonsolidowanego półrocznego sprawozdania Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za I półrocze roku obrotowego 2006.

METODY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW.

1. Wartości niematerialne i prawne

.

1.1. Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

1.2. Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych wycenia się w wysokości nominalnej kwot przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walucie obcej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po średnim kursie NBP.

1.3. Amortyzacja

Grupa Kapitałowa stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3 500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3 500,00 zł amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

1.4. Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

2. Środki trwałe

2.1. Wycena po początkowym ujęciu

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

2.2. Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy środki trwałe, z wyłączeniem gruntów, wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Zaliczki na poczet rzeczowych aktywów trwałych, środków trwałych w budowie wykazuje się w wysokości nominalnej, to jest w kwotach przekazanych dostawcom na poczet dokonanych zamówień. Przekazane zaliczki w walucie obcej, wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie NBP.

2.3. Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jaki i jego zużycia.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się przez okres:

- dla budynków i budowli od 10 do 50 lat
- dla maszyn i urządzeń od 2 do 50 lat
- dla środków transportu od 2 do 33 lat
- dla pozostałych środków trwałych od 3 do 24 lat

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3 500,00 zł uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego. Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3 500 zł, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie, podobnie jak prawo wieczystego użytkowania gruntów, nie są amortyzowane.

2.4. Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Wartość odzyskiwalna rzeczowych aktywów trwałych odpowiada wyższej z dwóch wartości: cenie sprzedaży lub wartości użytkowej. Do ustalenia wartości odzyskiwalnej Grupa szacuje przyszłe przepływy pieniężne związane z tym rzeczowym aktywem trwałym bądź (jeżeli nie wypracowuje on przepływów pieniężnych w sposób samodzielny) z ośrodkiem wypracowującym takie przepływy pieniężne.

2.5. Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji. Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia. Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

3. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują aktywa nabyte przez Grupę Kapitałową w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

4.1. Wycena na dzień przyjęcia

Na dzień przyjęcia nieruchomości inwestycyjne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

4.2. Wycena po początkowym ujęciu

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmuje się w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym powstały.

Grupa Kapitałowa dokonuje korekty wyceny wartości godziwej, jeżeli zaistnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa nieruchomości inwestycyjnej może znacząco odbiegać od ich wartości godziwej na dany dzień bilansowy.

5. Udziały w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w sprawozdaniu jednostkowym w cenie nabycia.

Inwestycje w jednostce stowarzyszonej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody praw własności.

Inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

6. Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują:

- materiały nabyte na własne potrzeby,
- towary nabyte w celu odsprzedaży,
- produkty gotowe.

6.1. Wycena materiałów i towarów

- *na dzień przyjęcia*

Na dzień przyjęcia materiały wyceniane są w rzeczywistych cenach zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Koszty zakupu materiałów i towarów, ze względu na niską istotność i nie zniekształcanie wartości aktywów i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, odnoszone są w całości w ciężar kosztów w okresie ich poniesienia.

- *po początkowym ujęciu*

Rozchód materiałów i towarów wyceniany jest przy użyciu metody FIFO (pierwsze przyszło - pierwsze wyszło).

Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wycena wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są na dzień przyjęcia według cen ewidencyjnych, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ceny ewidencyjne ustalane są na poziomie technicznego kosztu wytworzenia.

- *rozliczenie odchyleń na sprzedane wyroby*

Pomiędzy planowanym a rzeczywistym kosztem wytworzenia powstają różnice, które w cyklu miesięcznym są sumowane i księgowane jako odchylenia od cen ewidencyjnych odrębnie dla wiader i skrzynek. Podstawą naliczenia odchyleń na sprzedane wyroby są koszty sprzedanych wyrobów wg cen ewidencyjnych, tj. obroty kont: 710, 711 i 714.

Ustalone i zgrupowane odchylenia od cen ewidencyjnych wyrobów rozlicza się proporcjonalnie do wartości zapasu oraz do wartości rozchodu wyrobów w tym okresie. Rozliczenie to umożliwia poniższy wzór:

- *wyliczenie wskaźnika odchyleń na produkcji:*

$$\frac{\text{Wartość odchyleń} \times 100}{\text{Wartość produkcji wg cen ewidencyjnych}}$$

6.2. Aktualizacja wartości zapasów

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

7. Należności

7.1. Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

Należności na dzień przyjęcia oraz na każdy dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy na należności nieściągalne.

7.2. Aktualizacja wartości należności

Na dzień bilansowy wartość należności podlega aktualizacji w oparciu o następujące zasady:

Okres przeterminowania należności	Odpis z tytułu utraty wartości [%]
Od 6 do 12 miesięcy	20%
powyżej 12 miesięcy	100%

Niezależnie od okresu przeterminowania dokonuje się odpisów z tytułu utraty wartości w wysokości 100% kwoty należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości,
- od dłużników, co do których oddalony został wniosek o ogłoszenie upadłości a majątek nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania upadłościowego,
- dochodzonych na drodze sądowej.

Ustalona kwota odpisów może ulec zmniejszeniu w przypadku posiadania przez Zarząd wiarygodnych dokumentów, z których wynika, iż wartość należności przeterminowanych posiada inaczej ustaloną wartość odzyskiwalną.

Odpisy aktualizujące od należności odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych w zależności od charakteru należności.

8. Zobowiązania

Zobowiązania finansowe uznaje się za zaciągnięte w momencie zawarcia przez jednostkę kontraktu będącego instrumentem finansowym. Wprowadza się je do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidziany w umowie termin rozliczenia transakcji.

8.1. Wycena na dzień ujęcia

Zobowiązania finansowe na dzień ujęcia wycenia się w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Inne niż finansowe zobowiązania na dzień ujęcia wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

8.2. Wycena na dzień bilansowy

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne nie stanowiące zabezpieczeń oraz instrumenty finansowe będące przedmiotem krótkiej sprzedaży) wycenia się na dzień bilansowy w wartości godziwej. Różnica z wyceny wykazywana jest odrębnie w sprawozdaniu finansowym oraz ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się na dzień bilansowy w wysokości skorygowanej ceny nabycia przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Różnica z wyceny koryguje wartość wycenianego składnika zobowiązań oraz jest ujmowana w wyniku finansowym bieżącego okresu sprawozdawczego w pozycji przychody finansowe lub koszty finansowe.

Inne niż finansowe zobowiązania na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

9. Rezerwy

Grupa Kapitałowa tworzy w szczególności rezerwy na:

- odpawy emerytalne,
- zobowiązania dochodzone na drodze sądowej,
- na przejściową różnicę podatku dochodowego.

Do rezerw Spółka zalicza również bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Odprawy emerytalne

Przyjmuje się następujące dane i założenia niezbędne do wyliczania odpraw emerytalnych:

- podstawa naliczenia odpraw,
- zestawienie liczby pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe,
- oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania odprawy emerytalnej.

Zobowiązania dochodzone na drodze sądowej

W przypadku zobowiązań dochodzonych przeciwko Grupie Kapitałowej na drodze sądowej, a nie ujętych w księgach Grupy Kapitałowej, tworzone są rezerwy w wiarygodnie oszacowanej wartości, w szczególności biorąc pod uwagę:

- kwotę zobowiązania głównego dochodzonego na drodze sądowej,
- kwotę kosztów odsetek,
- kwotę kosztów sądowych, zastępstwa procesowego, komorniczych i podobnych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmuje się, gdy wystawienie faktury następuje po okresie, którego te koszty dotyczą.

Szacunki kosztów na niewykorzystane urlopy pracownicze wyceniane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego na podstawie zestawienie obejmującego:

- listę pracowników na ostatni dzień roku obrotowego,
- niewykorzystane przez pracowników dni urlopu w bieżącym okresie oraz okresach poprzednich,
- stawkę dzienną na podstawie średniego wynagrodzenia podstawowego za 6 ostatnich miesięcy, powiększoną o składki na ubezpieczenie społeczne.

Do obliczenia rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze stosuje się następujący algorytm:

$$R = R1 + R2$$

gdzie: $R1 = UZ \times (W/21)$

$$R2 = UZ \times (W/21) \times Z$$

R1- koszt wynagrodzeń z tytułu niewykorzystanych urlopów

R2- koszty składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne, obciążających koszty pracodawcy

w związku z niewykorzystanymi urlopami

UZ – liczba dni zaległego urlopu

W – przeciętne wynagrodzenie miesięczne brutto

(W /21) przeciętne wynagrodzenie brutto za 1 dzień roboczy

Z – narzuty na wynagrodzenia

Odpisy pozostałych biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu.

10. Podatek dochodowy

Jednostki Grupy Kapitałowej tworzą rezerwę i ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie różnic przejściowych między wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic

przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym przewidywane jest powstanie obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają wzajemnej kompensacie nawet, jeżeli jednostka Grupy Kapitałowej posiada tytuł uprawniający je do ich jednoczesnego uwzględniania przy obliczaniu kwoty zobowiązania podatkowego.

Zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w rachunku zysków i strat za rok obrotowy, chyba że pozycje te dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one wówczas odnoszone na kapitał własny.

11. Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Grupę Kapitałową zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są aktywowane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywowane środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych środków trwałych.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

12. Przychody i koszty

Przychody i koszty ujmowane są w następujący sposób:

Przychody netto ze sprzedaży oraz koszty ich uzyskania

Zaprezentowane rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie faktur potwierdzonych przez odbiorców.

Sprzedaż wykazana jest w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług.

Do kosztów uzyskania przychodu ze sprzedaży zaliczono wszystkie koszty związane z podstawową działalnością z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych i strat nadzwyczajnych.

Zarówno przychody jak i koszty ich uzyskania ujęte są w okresach sprawozdawczych, których dotyczą.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują te pozycje przychodów i kosztów, które nie są bezpośrednio związane ze zwykłą działalnością operacyjną.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody finansowe obejmują otrzymane lub należne odsetki od środków na rachunkach bankowych, nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi. Koszty finansowe obejmują nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, zapłacone lub naliczone odsetki oraz prowizje bankowe.

IV. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny, według poniższego zestawienia

(w tys. PLN)	
	01.10.2006-31.12.2006
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	145
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	2
Wykorzystanie odpisów aktualizujących na należności (bez wpływu na wynik finansowy)	101
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	55
Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	0
Utworzone rezerwy na świadczenia emerytalne	0
Rozwiązanie rezerw na świadczenia emerytalne	6
Utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	146
Rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1.201

V. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W IV kwartale br. potwierdziły się obserwowane od początku roku tendencje dotyczące oczekiwanej poprawy efektów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej jako wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji spółki polskiej oraz stabilnego wzrostu spółki ukraińskiej.

W IV kwartale Spółka dokonała udanej emisji akcji pozyskując z rynku 13.261.441,45 zł netto (po potrąceniu kosztów emisji). Pozyskane środki zostaną w głównej mierze przeznaczone na inwestycje umożliwiające trwałą poprawę efektywności działalności w przyszłych okresach.

Skalę poprawy wyników finansowych Grupy Kapitałowej Plast-Box SA w prezentowanym okresie śródrocznym przedstawia poniższe zestawienie.

ZESTAWIENIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY I WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI ZA O KRES IV kw. 2006 r. (w porównaniu do IV kw. 2005 r.)

Wyszczególnienie	Dane liczbowe (w tys. PLN)		Efekt w %
	IV kw. 2005 r.	IV kw.2006 r.	
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	11 118	12 704	<i>poprawa o 14,3%</i>
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 238	2 134	<i>poprawa o 72,4%</i>
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 1 283	- 689	<i>poprawa o 46,3%</i>
ZYSK EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	- 528	152	<i>poprawa o 128,8%</i>
ZYSK (STRATA) BRUTTO	3 107	- 459	<i>pogorszenie o 114,8%</i>
ZYSK (STRATA) NETTO	2 409	- 243	<i>pogorszenie o 110,1%</i>

Zysk EBITDA osiągnął w czwartym kwartale kwotę 152 tys. zł i był to wynik zdecydowanie korzystniejszy w porównaniu z odnotowanym ujemnym EBITDA w czwartym kwartale 2005 r. Przychody Grupy wzrosły w tym czasie o 14,3% a wynik brutto ze sprzedaży poprawił się o 72,4%.

Pogorszenie zysku brutto i netto spowodowane było wyłącznie ujęciem w przychodach IV kwartału 2005 r. (jako okresu porównywalnego) skutków przeszacowania wartości inwestycji doprowadzając ją do wartości godziwej, odzwierciedlającej warunki rynkowe. Efekt kwotowy odnoszący się do IV kwartału 2005 r. wyniósł z tego tytułu 4.718.497,83 zł.

VI. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

- 1). Odpis na należności PAWAM (szkoda transportowa) w kwocie 127,1 tys. zł. Podczas transportu na Ukrainę wystąpiła szkoda transportowa. Kwota jest możliwa do odzyskania z ubezpieczenia.
- 2). Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 55 tys. zł.
- 3). Strata na sprzedaży wtryskarki na kwotę 96,8 tys. zł. W związku z niedopasowaniem jednej z wtryskarek do aktualnej koncepcji rozwoju parku maszynowego postanowiono sprzedać wtryskarkę ze stratą.
- 4). Na dzień 31 grudnia 2006 r. jednostka dominująca dokonała wyceny nieruchomości wykazanej w sprawozdaniu jako inne inwestycje długoterminowe. Przedmiotem wyceny była nieruchomość gruntowa działka nr 5/6 w Machowinku. Podstawą wyceny był operat szacunkowy sporządzony przez rzeczoznawcę. Wartość inwestycji podwyższono o 518 tys. zł doprowadzając do wartości godziwej.

VII. Komentarz objaśniający, dotyczący sezonowości lub cykliczności działalności w okresie śródrocznym

W prezentowanym czwartym kwartale 2006 r. odnotowano porównywalnie wysoki poziom i dynamikę obrotów handlowych. W stosunku do roku poprzedniego w relacji *kwartał / kwartał* sprzedaż wzrosła o 14,3%.

W porównaniu do poprzedniego kwartału 2006 r. jednego z lepszych w skali roku okresów pod względem wolumenu sprzedaży, obroty w prezentowanym okresie były niższe o ok. 13,5%.

Nastąpił równocześnie znaczący wzrost udziału sprzedaży zagranicznej w przychodach ogółem Grupy Plast-Box SA. W czwartym kwartale 2006 r. udział ten wyniósł 49,50%, podczas gdy w porównywalnym okresie ubiegłego roku stanowił 43,20%.

VIII. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym Spółka wyemitowała w drodze oferty publicznej 660.000 szt. nowych akcji, w tym: 60.000 akcji w Transzy Inwestorów Indywidualnych i 600.000 akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Nowe walory sprzedawane były w połowie grudnia po 21 zł.

W wyniku emisji ogólna liczba akcji wzrosła do 2.150.000 szt. a łącznie wszystkie akcje dają prawo do 2.818.000 zł na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W dniu 19.12.2006 r. Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wynikające z emisji akcji serii E, oferowanych w ramach oferty publicznej.

W wyniku rejestracji akcji serii E, struktura kapitału zakładowego ukształtowała się następująco:

Kapitał zakładowy wynosi 10.750.000 zł i dzieli się na 2.150.000 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda akcja, tj.:

- 1). 170.790 akcji zwykłych na okaziciela serii A (170.790 głosów),
- 2). 668.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu 2:1 serii B (1.336.000 głosów),
- 3). 1.210 akcji zwykłych na okaziciela serii C (1.210 głosów),
- 4). 650.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D (650.000 głosów),
- 5). 660.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E (660.000 głosów).

IX. Wyplacone w okresie objętym sprawozdaniem dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje (lub udziały)

W okresie objętym sprawozdaniem nie wypłacono żadnych dywidend.

X. Przychody i wyniki przypadające na poszczególne segmenty działalności lub segmenty geograficzne w prezentowanym okresie śródrocznym

1. Kryterium podstawowe: geograficzna lokalizacja aktywów

	Słupsk	Czernichów	Plast-Box Development Sp. z o.o.	wyłączenia	suma
Przychody	11 642	1 520	0	- 458	12 704
wynik finans. netto zysk / (strata)	- 190	- 77	- 37	61	- 243

2. Kryteria uzupełniające w zakresie uzyskiwanych przychodów

a) kryterium branżowe w podziale na główne grupy wyrobów (w tys. PLN)

- wiadra	10 887
- skrzynie	1 449
- pozostałe	368
Razem:	12 704

b) kryterium geograficznej lokalizacji klientów (w tys. PLN)

- Polska	6 415
- UE (oprócz Polski)	3 617
- Europa wschodnia	2 672
Razem:	12 704

XI. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2006 r.

- 1). Złożenie przez Spółkę w dniu 10 stycznia 2007 r. wniosku o dofinansowanie inwestycji ze środków Unii Europejskiej. Kwota dofinansowania o jaką ubiega się Spółka szacowana jest na ok. 3,9 mln zł.
- 2). Podpisanie przez spółkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. w dniu 05 lutego 2007 r. umowy dotyczącej współpracy ze spółką CURVER Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku. Przedmiotem

- umowy zawartej na okres do 31 grudnia 2007 r. jest dzierżawa od spółki CURVER Poland Sp. z o.o. wyposażenia do produkcji artykułów z tworzyw sztucznych.
- 3). Zawarcie przez Spółkę Plast-Box S.A. w dniu 13 lutego 2007 r. umowy o kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Kwota kredytu udzielonego na okres do dnia 31 grudnia 2009 r. wynosi 9.000.000 zł. Oprocentowanie kredytu zmienne w oparciu stawkę bazową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku.
 - 4). Podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. w dniu 12 lutego 2007 r. Kapitał zakładowy ww. spółki zależnej został podwyższony przez wniesienie aportu w postaci maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych o wartości 519.965,65 USD. Wysokość kapitału po rejestracji wynosi 1.426.738,59 USD.
 - 5). Podpisanie w dniu 22.02.2007 r. aneksu do umowy z dnia 1 marca 2006 r. zawartej pomiędzy PTS Plast-Box SA jako dostawcą i Polifarb Ukraina Zamknięta Spółka Akcyjna jako nabywcą. Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie i dostarczenie kontrahentowi opakowań czystych i z nadrukiem, stosowanych przez odbiorcę do konfekcjonowania farb. Wartość umowy opiewa na kwotę 500.000 EUR a aneks przedłużył okres jej obowiązywania do 31.12.2007 r.
 - 6). Podpisanie przez Spółkę Plast-Box S.A. w dniu 27.02.2007 r. aneksu do umowy ubezpieczenia z dnia 4 marca 2005 r. zawartej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. Na podstawie aneksu rozszerzono przedmiot ochrony ubezpieczeniowej do wartości inwestycji bezpośredniej wynikającej z wniesienia do spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. przez jednostkę dominującą, nakładów pieniężnych w kwocie 200.000 USD oraz nakładów rzeczowych w kwocie 991.000 USD.
 - 7). Otrzymanie w dniu 27.02.2007 r. informacji o zawarciu umowy sprzedaży pomiędzy Spółką Plast-Box SA z siedzibą w Słupsku jako kupującym a „DOPAK” Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jako sprzedającym. Przedmiotem jest zakup przez PTS Plast-Box SA wtryskarek oraz urządzeń podających i odbierających automatyzujących produkcję. Wartość umowy wynosi 1.436.712,00 EUR netto (plus podatek VAT)

XII. Skutek zmian w strukturze jednostki gospodarczej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejściem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności

W dniu 12 grudnia 2006 r. jednostka dominująca PTS Plast-Box S.A. nabyła 100% udziałów w jednostce zależnej Plast-Box Development Sp. z o.o. Cena zakupu 50 udziałów o nominale po 500 zł, ustalono w wysokości 19.838,66 zł.

Wartość udziałów w spółce zależnej Plast-Box Development Sp. z o.o. została podwyższona w dniu 29 grudnia 2006 r. przez wniesienie przez spółkę dominującą aportu w postaci pieniężnej, w wysokości 206 500,00 zł oraz aportu w postaci rzeczowej o wartości 6 888 500,00 zł

XIII. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Na dzień 31.12.2006 r. podobnie jak na koniec poprzedniego kwartału br. Grupa PTS Plast-Box S.A. nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych wobec innych jednostek z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń. Wartość środków trwałych wykazywanych pozabilansowo na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 414 tys. PLN i oznaczało to o wzrost o 104 tys. PLN w porównaniu ze stanem na koniec 2005 r.

XIV. Inne zdarzenia lub transakcje, które są istotne dla zrozumienia bieżącego okresu śródrocznego

Na dzień 31 grudnia 2006 r. jednostka dominująca Plast-Box S.A. dokonała przeklasyfikowania inwestycji przeznaczonych do sprzedaży na aktywa trwałe. Przedmiotem tej inwestycji jest działka nr 5/6 w Machowinku. Nieruchomość ta nie zostanie zbyta w ciągu najbliższych dwunastu miesięcy.

XV. Komentarz do oceny realizacji prognoz finansowych na 2006 rok

Grupa Plast-Box SA nie prezentowała prognoz finansowych na 2006 rok.

XVI. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA

W okresie IV kwartału 2006 r. miały miejsce zmiany w stanie posiadania akcji wśród akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na WZA.

W dniu 18 grudnia 2006 r. w trybie przydziału w ofercie pierwotnej miały miejsce następujące transakcje na rynku regulowanym (GPW):

- Prezes Zarządu Waldemar Pawlak nabył 2.100 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- Członek Zarządu Grzegorz Pawlak nabył 2.100 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- Członek Zarządu Franciszek Preis nabył 2.500 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Stan posiadania akcji przez akcjonariuszy z co najmniej 5% udziałem głosów na WZA, na dzień 31.12.2006 r.:

<i>Akcjonariusze</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Waldemar Pawlak	274 170	12,75%	496 850	17,63%
Grzegorz Pawlak	274 140	12,75%	496 800	17,63%
Franciszek Preis	269 540	12,54%	492 200	17,47%

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w odniesieniu do powyższego zestawienia.

W dniu 4 stycznia 2007 r. Zarząd PTS Plast-Box SA otrzymał zawiadomienie o nabyciu przez fundusz Absolute East West Master Fund Limited 285.000 szt. akcji Spółki uprawniających do 10,11% głosów na WZA Spółki.

W dniu 10 stycznia 2007 r. Absolute East West Master Fund zawiadomił Zarząd Spółki, iż w wyniku transakcji kupna w okresie od 4 do 10 stycznia 2007 r. inwestor zwiększył swój stan posiadania akcji Spółki do 360.945 sztuk co uprawnia go do 12,81% głosów na walnym zgromadzeniu.

W dniu 16.01.2007 r. Zarząd Spółki został powiadomiony o nabyciu przez Annę i Władysława Korzeniowskich akcji Spółki, w wyniku czego liczba akcji Spółki znajdujących się w posiadaniu inwestora wyniosła 141.200 szt. co uprawnia do 5,01% głosów na WZA.

W wyniku przedstawionych wyżej zmian skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA na dzień sporządzenia raportu był następujący:

<i>Akcjonariusze</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Waldemar Pawlak	274 170	12,75%	496 850	17,63%
Grzegorz Pawlak	274 140	12,75%	496 800	17,63%
Franciszek Preis	269 540	12,54%	492 200	17,47%
Absolute Est West Maste Fund Limited	360 945	16,79%	360 945	12,81%
Anna i Władysław Korzeniowscy	141 200	6,57%	141 200	5,01%

XVII. Akcje osób zarządzających i nadzorujących Grupę PTS Plast-Box S.A.

W trakcie prezentowanego okresu śródrocznego miały miejsce zmiany w stanie posiadania akcji dotyczące osób z Zarządu Spółki, co omówiono szczegółowo powyżej w pkt. XVI niniejszej informacji.

W wyniku tych zmian stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sprawozdawczy był następujący:

<i>Akcjonariat</i>	<i>Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)</i>	<i>Wartość nominalna akcji (PLN)</i>
- osoby zarządzające, w tym:	817 850	4 089 250
Waldemar Pawlak	274 170	1 370 850
Grzegorz Pawlak	274 140	1 370 700
Franciszek Preis	269 540	1 347 700
- osoby nadzorujące, w tym:	1 172	5 860
Sławomir Kamiński	1 172	5 860

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania z działalności za IV kwartał 2006r. nie były znane Zarządowi Spółki żadne ewentualne zmiany w stosunku do danych zawartych w powyższym zestawieniu.

XVIII. Postępowania sądowe w sprawie wierzytelności i zobowiązań

Grupa Kapitałowa jest stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów. Jednak łączna kwota przedmiotu sporu nie przekraczała 10% kapitałów własnych Grupy PTS Plast-Box S.A.

XIX. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, których wartość w okresie od początku roku obrotowego przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR. Były to jednak transakcje o charakterze typowym i rutynowym, zawierane na warunkach rynkowych i wynikające z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Emitenta i jednostkę od niego zależną.

XX. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa PTS Plast-Box SA nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji.

XXI. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Grupa Kapitałowa PTS Plast-Box S.A. nie posiada na dzień dzisiejszy innych, poza ujętymi w sprawozdaniu, informacji istotnych dla oceny swojej sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.

XXII. Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na wyniki osiągnięte w najbliższym czasie:

- ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, która ma bezpośredni wpływ na poziom popytu na produkty Emitenta i jego Grupy Kapitałowej,
- koniunktura w branży budowlanej, chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej – głównych odbiorców produktów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej,
- ceny najważniejszych surowców,
- kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności EUR/PLN,
- poziom natężenia konkurencji na rynku,
- efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów, w szczególności na rynku ukraińskim i innych rynkach wschodnich.

XXIII. Kursy przeliczeniowe dla wybranych danych finansowych

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego zostały przeliczone według następujących kursów: W okresie objętym sprawozdaniem finansowym (4 kwartały 2006 roku) oraz w okresie porównywalnym (4 kwartały 2005 roku), notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EUR ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

<i>Okres:</i>	<i>Średni kurs w okresie^{*)}</i>	<i>Minimalny kurs w okresie</i>	<i>Maksymalny kurs w okresie</i>	<i>Kurs na ostatni dzień okresu</i>
01.01.2006 – 31.12.2006	3,8991	3,7726	4,0434	3,8312
01.01.2005 – 31.12.2005	4,0233	3,8598	4,2756	3,8598

*) średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

XXIV. Zysk i liczba akcji przyjęte do wyliczenia wskaźników: zysku na 1 akcję i rozwodnionego zysku na 1 akcję

Średnią ważoną liczbę akcji, podobnie jak zysk zanualizowany, wyliczono za okres 12 miesięcy poprzedzających datę na którą sporządzono sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2006 r. tj.: 01.01.2006 r. – 31.12. 2006 r.

Średnia ważona liczba akcji za okres 01.01.2006 r.- 31.12.2006 r. wyniosła **1.545.000 sztuk**.

Dla prezentowanego okresu porównywalnego średnia ważona liczba akcji wynosi 1.490.000 sztuk. Średnią ważoną liczbę akcji, podobnie jak zysk zanualizowany, wyliczono za okres 12 miesięcy, tj.: 01.01.2005 r. – 31.12. 2005 r.

Wskaźniki zysku na 1 akcję wyniosły:

Dla bilansu skonsolidowanego

	31.12.2006 r.	31.12.2005 r.
Zysk /strata zanualizowny/a/ (w tys. PLN)	-54	1648
Zysk/strata na 1 akcję (w PLN)	-0,15	1,62

Na dzień 31 grudnia 2006 r. oraz na dzień 31 grudnia 2005 r. nie istniały instrumenty finansowe, których emisja powodowałaby rozwodnienie zysku na jedną akcję. W związku z tym rozwodniony zysk na jedną akcję, był równy zyskowi na jedną akcję.

XXV. Grupa Kapitałowa PTS Plast-Box S.A. przestrzegała zasad ładu korporacyjnego, zgodnie z oświadczeniem Zarządu z dnia 15 czerwca 2006 r. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005.

Oświadczenie to zostało przedstawione w Raporcie bieżącym nr 14/2006 z dnia 28.06.2006 r.

Słupsk, dnia 28.02.2007 r.

Podpisy członków Zarządu