

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

I. Raport Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2006 r. sporządzone i zaprezentowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

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.

PTS Plast-Box S.A. posiada 100% udziałów w jednostce zależnej.

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.

Szczegółowy opis wszystkich aktualnych zasad rachunkowości jakimi kieruje się Spółka przy sporządzaniu sprawozdań okresowych z działalności, w tym jakimi również kierowała się przy sporządzeniu niniejszego raportu śródrocznego, zamieszczono we wprowadzeniu do półrocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za I półrocze 2006 roku.

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

W III kwartale br. zostały potwierdzone tendencje dotyczące zdecydowanej poprawy efektów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej jako wyniku przeprowadzonej restrukturyzacji spółki polskiej oraz stabilnego wzrostu spółki ukraińskiej.

Zysk EBITDA osiągnął w trzecim kwartale kwotę 1 249 tys. zł i był to wynik zdecydowanie korzystniejszy w porównaniu z odnotowanym ujemnym EBITDA w trzecim kwartale roku ubiegłego. Przychody Grupy wzrosły w tym czasie o blisko 20%, wyraźniej zaznaczył się też zysk operacyjny i zysk netto wobec straty odnotowanej w analogicznym okresie 2005 roku.

Skalę poprawy wyników finansowych Grupy Kapitałowej Plast-Box SA prezentuje poniższe zestawienie.

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

Wyszczególnienie	Dane liczbowe (w tys. PLN)		Efekt w %
	III kw. 2005 r.	III kw.2006 r.	
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	12 314	14 687	poprawa o 19,3%
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	1 371	2 551	poprawa o 86,1%
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-823	415	poprawa o 150,4%
ZYSK EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	- 71	1 249	poprawa o 1859,2%
ZYSK (STRATA) BRUTTO	-1 074	179	poprawa o 116,7%
ZYSK (STRATA) NETTO	- 900	179	poprawa o 119,9%

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

W III kwartale 2006 r. nie wystąpiły pozycje o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

W prezentowanym trzecim kwartale br. odnotowano porównywalnie wysoki poziom i dynamikę obrotów handlowych . W stosunku do roku poprzedniego w relacji *kwartał / kwartał* sprzedaż wzrosła o 19,3%.

W porównaniu do II kwartału 2006 r. uznawanego w skali roku za najlepszy okres pod względem wolumenu sprzedaży, obroty w prezentowanym okresie były niższe o ok. 8%.

Nastąpił również znaczący wzrost udziału sprzedaży zagranicznej w przychodach ogółem Grupy Plast-Box SA. W trzecim kwartale br. udział ten wyniósł 45,82%, podczas gdy w porównywalnym okresie ubiegłego roku stanowił 42,84%.

VII. 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)

	01.07.2006-30.09.2006
utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	18
Rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	4
utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	55
Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy	0
utworzone rezerwy na świadczenia emerytalne	0
Rozwiązanie rezerw na świadczenia emerytalne	3
utworzenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	88
Rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły emisje, wykup bądź spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

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

Kryterium podstawowe: geograficzna lokalizacja aktywów

	Słupsk	Czernichów	nieprzypisane	wyłączenia	suma
Przychody	13 879	1 678	0	- 870	14 687
wynik finans. netto					
zysk / (strata)	2	69	0	108	179

Kryteria uzupełniające:

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

branżowy rozkład sprzedaży Grupy Plast-Box S.A. w III kwartale 2006 roku był następujący:

- wiadra	12 824
- skrzynie	1 299
- pozostałe	564
<i>Razem:</i>	<i>14 687</i>

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

- Polska	8 765
- UE (oprócz Polski)	2 847
- Europa wschodnia	3 075
<i>Razem:</i>	<i>14 687</i>

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

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 20 września 2006 r. podjęto uchwałę o wyemitowaniu do 660 tys. akcji serii E. W wyniku planowanej na grudzień 2006 r. emisji i objęciu przez inwestorów wszystkich walorów, kapitał zakładowy wzrośnie o kwotę nie wyższą niż 3.300 tys. zł do kwoty nie wyższej niż 10.750 tys. zł.

Generalnie środki z emisji Zarząd zamierza zainwestować w automatyzację produkcji i zwiększenie mocy produkcyjnych.

W związku z powyższym w dniu 3 października 2006 r. Spółka złożyła prospekt emisyjny do Komisji Nadzoru Finansowego.

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

W ciągu okresu śródrocznego nie wystąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej.

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

Na dzień 30.09.2006 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 III kwartału wynosiła 477 tys. PLN i oznaczało to o wzrost o 167 tys. PLN w porównaniu ze stanem na koniec 2005 r.

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

Nie wystąpiły.

XV. Komentarz do oceny realizacji prognoz finansowych na 2006 rok

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

XVI. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA na dzień 30.09.2006 r.:

<i>Akcyonariusze</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	272 070	18,26%	494 750	22,93%
Grzegorz Pawlak	272 040	18,26%	494 700	22,92%
Franciszek Preis	267 040	17,92%	489 700	22,69%

Po dniu bilansowym nastąpiły zmiany w odniesieniu do powyższego zestawienia.

W dniu 9 listopada 2006 r. Zarząd PTS Plast-Box SA uzyskał informację iż w wyniku transakcji giełdowej inwestor indywidualny: Państwo Anna i Władysław Korzeniowscy stali się właścicielami 108 120 sztuk akcji zwykłych serii D, co stanowi 5,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Na dzień sporządzenia raportu za III kwartał 2006 r. skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA przedstawiał się następująco:

<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	272 070	18,26%	494 750	22,93%
Grzegorz Pawlak	272 040	18,26%	494 700	22,92%
Franciszek Preis	267 040	17,92%	489 700	22,69%
Anna i Władysław Korzeniowscy	108 120	7,26%	108 120	5,01%

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

Stan na dzień 30 września 2006 roku

<i>Akcjonariat</i>	<i>Łączna liczba posiadanych akcji (szt.)</i>	<i>Wartość nominalna akcji (PLN)</i>
- osoby zarządzające, w tym:	811 150	4 055 750
Waldemar Pawlak	272 070	1 360 350
Grzegorz Pawlak	272 040	1 360 200
Franciszek Preis	267 040	1 335 200
- osoby nadzorujące, w tym:	1 172	5 860
Sławomir Kamiński	1 172	5 860

Do dnia przekazania niniejszego komentarza i sprawozdania z działalności za III kwartał 2006r. nie zaszły żadne 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 Grupa Kapitałowa PTS Plast-Box S.A. nie zawierała z podmiotami powiązanymi transakcji wykraczających poza bieżącą działalność operacyjną, których wartość przekraczałaby 500.000 EUR.

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 (3 kwartały 2006 roku) oraz w okresie porównywalnym (3 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 – 30.09.2006	3,9171	3,7726	4,0434	3,9835
01.01.2005 – 30.09.2005	4,0583	3,9119	4,2756	3,9166

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

Pozycję zanualizowanego zysku (straty) na 1 akcję zwykłą przeliczono na EUR według kursów średnich NBP za okres 12 miesięcy poprzedzających datę, na którą prezentowane jest sprawozdanie, jako średnią arytmetyczną kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

<i>Okres:</i>	<i>Średni kurs w okresie</i>	<i>Minimalny kurs w okresie</i>	<i>Maksymalny kurs w okresie</i>
01.10.2005 – 30.09.2006	3,9174	3,7726	4,0434
01.10.2004 – 30.09.2005	4,0959	3,9119	4,2756

XXIV. Zysk i liczba akcji przyjęte do wyliczenia wskaźników: zysku na 1 akcję i rozwodniowego 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 III kwartał 2006 r. tj.: 01.10.2005 r. – 30.09. 2006 r.

Średnia ważona liczba akcji za okres 01.10.2005 r.- 30.09.2006 r. wyniosła **1.490.000 sztuk**.

Taką samą liczbę akcji przyjęto również do wyliczenia zysku na 1 akcję dla prezentowanego okresu porównywalnego Średnią ważoną liczbę akcji, podobnie jak zysk zanualizowany, wyliczono za okres 12 tj.: 01.10.2004 r. – 30.09. 2005 r.

Wskaźniki zysku na 1 akcję wyniosły:

Dla bilansu skonsolidowanego

	30.09. 2006 r.	30.09.2005 r.
Zysk /strata zanualizowny/a/ (w tys. PLN)	2 598	- 1 138
Zysk/strata na 1 akcję (w PLN)	1,74	-0,76

Dla bilansu jednostkowego

	30.09. 2006 r.	30.09.2005 r.
Zysk/strata zanualizowny/a/ (w tys. PLN)	2 428	- 996
Zysk na 1 akcję (w PLN)	1,63	-0,67

Na dzień 30 września 2005 r. oraz na dzień 30 września 2004 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.

XXVI. Informacja dodatkowa o stanie należności i zobowiązań na koniec trzeciego kwartału

na dzień	30.09.2006 r.	(w tys. PLN) 30.09.2005 r.
Należności krótkoterminowe	8 494	10 459
w tym:		
- należności z tytułu dostaw i usług	7 791	9 344
- należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	17	40
- należności pozostałe	1 376	1 165
- odpisy aktualizujące na należności	- 690	- 90
Zobowiązania długoterminowe	7 634	10 524
w tym:		
- kredyty i pożyczki	5 209	8 767
- inne zobowiązania finansowe	2 425	1 757
Zobowiązania krótkoterminowe	23 013	17 827
w tym:		
- kredyty i pożyczki	10 148	8 176
- inne zobowiązania finansowe	1 048	739
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 114	8 023
w tym:		
a) do 12 miesięcy	11 108	8 023
b) powyżej 12 miesięcy	6	0
- zobowiązania wekslowe	66	0
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	384	596
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	223	241
- inne	30	52

XXVI. 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 14.11.2006 r.

Podpisy członków Zarządu