

Dodatkowe objaśnienia do skróconego sprawozdania finansowego spółki P.T.S. „Plast-Box” S.A. w Słupsku na dzień 31.03.2005.

I. Skrócone sprawozdanie finansowe „Plast-Box” S.A. za I kwartał 2005 r. sporządzone w formie raportu skonsolidowanego, zostało po raz pierwszy zaprezentowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

***II. Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na podstawie sprawozdania finansowego „Plast-Box” S.A. oraz sprawozdania niżej wymienionej jednostki zależnej:
„Plast-Box” Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Czernichowie, Ukraina. W podmiocie zależnym „Plast-Box” S.A. posiada 80% udziałów. Pozostałe 20% udziałów posiada podmiot z Ukrainy – Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością „SOFTSWIT”.***

III. Informacje podstawowe o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu

1). Podstawa prawna

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) PTS PLAST BOX S.A. sporządzane są 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). Rok obrotowy, okres sprawozdawczy

Rokiem obrotowym Spółki jest okres 12 kolejnych miesięcy, począwszy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjmuje się okres trzech miesięcy.

3). Miejsce prowadzenia ksiąg

Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki, ul. Lutosławskiego 17a, 76-200 w Słupsku.

4). Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie PTS PLAST – BOX S.A. oraz sprawozdanie jej jednostek zależnych, sporządzone każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli do dnia ustania tej kontroli.

5). Stosowane waluty

Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski. Walutą sprawozdawczą Spółki jest złoty polski.

6). Stosowane kursy

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia bilansowego.

W ciągu roku operacje sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań wycenia się po kursie sprzedaży lub kupna stosowanym przez bank, z którego usług korzysta Spółka przy danej operacji.

W ciągu roku pozostałe operacje wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia ich przeprowadzenia, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie, ustalony został inny kurs.

7). Sposób sporządzania sprawozdania finansowego

Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wariantcie kalkulacyjnym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

IV. Metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego

1). Wartości niematerialne i prawne

Wycena na dzień przyjęcia

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

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.

Amortyzacja

Spółka 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).

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

Wycena na dzień przyjęcia

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

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.

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.

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 nieprzekraczającej 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.

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 Spółka 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.

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 Spółkę w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

Wycena na dzień przyjęcia

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

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.

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

5). Aktywa finansowe

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte 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 z wyjątkiem instrumentów nabywanych na rynku regulowanym, które wprowadza się pod datą rozliczenia transakcji.

W przypadku instrumentów finansowych nabywanych na rynku regulowanym ujęcie w księgach następuje na dzień rozliczenia transakcji.

Powyższe zasady nie mają zastosowania do pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających.

Wycena na dzień przyjęcia

Wszystkie aktywa finansowe na dzień przyjęcia wyceniane są w cenie nabycia obejmującej koszty związane z ich nabyciem.

Wycena po początkowym ujęciu

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane są w następujący sposób:

Aktywa finansowe	Wycena
przeznaczone do obrotu	wartość godziwa
dostępne do sprzedaży	wartość godziwa
pożyczki udzielone i należności własne	zamortyzowana cena nabycia
utrzymywane do terminu zapadalności	zamortyzowana cena nabycia

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Zyski bądź straty z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym do momentu sprzedaży, zbycia aktywów finansowych w inny sposób lub stwierdzenia utraty wartości. W tym momencie zysk bądź strata na danej inwestycji zostaje przeniesiona z kapitału własnego do rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

W przypadku aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności oraz pożyczek udzielonych i należności własnych zyski i straty z tytułu tych inwestycji są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie usunięcia inwestycji z bilansu lub stwierdzenia utraty wartości.

Wartość godziwa aktywów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnych rynkach finansowych jest ustalana w odniesieniu do cen zakupu notowanych na giełdzie w chwili zamknięcia sesji, na dzień bilansowy. Wartość godziwa aktywów finansowych, dla których nie ma notowanej ceny rynkowej, jest ustalana w odniesieniu do aktualnej wartości rynkowej innego instrumentu posiadającego zasadniczo takie same cechy, lub w oparciu o prognozowane przepływy pieniężne z aktywa stanowiącego podstawę inwestycji.

Wszystkie „zwykłe” transakcje zakupu aktywów finansowych są ujmowane w dniu zawarcia transakcji (w dniu, w którym Spółka zobowiązała się do nabycia aktywów). Wszystkie „zwykłe” transakcje sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane w dniu rozliczenia transakcji (w dniu, w którym składnik aktywów został dostarczony nabywcy). Zwykłe transakcje zakupu lub sprzedaży aktywów finansowych to transakcje, w których termin dostarczenia aktywów drugiej stronie jest ustalony ogólnie przez przepisy, bądź zwyczaj obowiązuje na danym rynku.

Utrata wartości aktywów finansowych

Nie później niż na dzień bilansowy przeprowadza się korektę wartości aktywów finansowych z tytułu utraty wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zalicza się do kosztów finansowych.

Przy ocenie obiektywnych dowodów na utratę wartości aktywów finansowych należy brać pod uwagę:

- faktyczne niedotrzymanie warunków umowy (zaleganie bądź nie spłacanie odsetek lub kapitału),
- istotne trudności finansowe emitenta,
- zawarcie układu z pożyczkobiorcą,
- dotychczasowe doświadczenia w zakresie ściągalności należności,
- wysokie prawdopodobieństwo upadłości emitenta,
- zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych.

6). Instrumenty finansowe pochodne

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed rynkiem związanym ze zmianami stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty

walutowe oraz kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe). Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane według wartości godziwej.

Aby instrument uznać za zabezpieczający muszą być spełnione wszystkie następujące warunki:

- przed zawarciem kontraktu ustalono i udokumentowano cel zabezpieczenia oraz cele zarządzania ryzykiem i strategię zabezpieczeń. Dokumentacja ta powinna zawierać identyfikację instrumentu zabezpieczającego, transakcji zabezpieczanej, rodzaj ryzyka, przed którym ustanowiono zabezpieczenie oraz sposób określania efektywności zabezpieczenia,
- zgodnie z przyjętą strategią zabezpieczeń oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce efektywne,
- w przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zabezpieczana transakcja musi być wysoce prawdopodobna i wystawiona na ryzyko zmian przepływów pieniężnych silnie wpływających na wynik finansowy,
- wycena efektywności zabezpieczenia musi być wiarygodna,
- zabezpieczenie było na bieżąco oceniane i stwierdzono jego wysoką skuteczność na przestrzeni całego okresu obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów terminowych jest ustalana w odniesieniu do bieżących kursów terminowych (*forward*) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności. Wartość godziwa kontraktów na zamianę stóp procentowych jest ustalana w odniesieniu do wartości rynkowej podobnych instrumentów.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są albo jako zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, albo jako zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją.

W przypadku zabezpieczeń wartości godziwej (swapy procentowe), które spełniają warunki umożliwiające stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, zysk lub strata z aktualizacji wyceny instrumentu zabezpieczającego według wartości godziwej są bezzwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata na zabezpieczanej pozycji, które przypisać można ryzyku, przed którym jednostka pragnie się zabezpieczyć, korygują wartość bilansowa zabezpieczanej pozycji oraz są ujmowane w rachunku zysków i strat. Jeśli korygowana jest wartość bilansowa zabezpieczanego oprocentowanego instrumentu finansowego, korekta ta jest odpisywana w ciężar wyniku finansowego netto w sposób umożliwiający jej całkowite zamortyzowanie przed upływem terminu wymagalności/zapadalności tego instrumentu.

W przypadku zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych (walutowe kontrakty terminowe typu *forward*) zabezpieczających uprawdopodobnione przyszłe zobowiązania, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za skuteczne zabezpieczenie, jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast część uznana za nieskuteczną jest ujmowana w zysku lub stracie netto.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie prowadzi do ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów bądź zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym, są uwzględniane w początkowej wycenie ceny nabycia lub innej wartości bilansowej składnika aktywów bądź zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów środków pieniężnych, zyski lub straty ujmowane w kapitale własnym są odnoszone na rachunek zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie wpływa na wynik finansowy netto (np. w okresie, gdy dochodzi do transakcji sprzedaży).

Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają warunków umożliwiających stosowanie specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń, są ujmowane bezpośrednio w wyniku finansowym netto za bieżący okres.

Spółka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, gdy instrument zabezpieczający wygaśnię lub został sprzedany, jego wykorzystanie dobiegło końca lub nastąpiła jego realizacja, bądź gdy zabezpieczenie przestało spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego specjalnych zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale własnym, są nadal wykazywane w kapitale własnym aż do momentu wystąpienia prognozowanej transakcji. Jeżeli Spółka przestała spodziewać się, że prognozowana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale własnym zysk lub strata netto SA odnoszone na wynik finansowy netto za bieżący okres.

7). Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują:

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

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 Spółki, 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:

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

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.

8). *Należności*

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.

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.

9). *Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych*

Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wycenia się wartości nominalnej, a w przypadku lokat na rachunkach bankowych wraz z naliczonymi odsetkami należnymi za dany okres sprawozdawczy.

10). 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.

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.

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.

11). Rezerwy

Spółka tworzy w szczególności rezerwy na:

- odprawy 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 Spółce na drodze sądowej, a nie ujętych w księgach Spółki, 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:

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

gdzie:

R – rezerwa na niewykorzystane urlopy

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.

12). Międzyokresowe rozliczenia przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują: równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

13). Dotacje państwowe

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje państwowe są ujmowane według ich wartości godziwej. Jeżeli dotacja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie rozliczeń międzyokresowych przychodów, a następnie stopniowo odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanych aktywów.

14). Segmenty

Grupa Kapitałowa prezentuje segmenty według podstawowego kryterium podziału na geograficzną lokalizację aktywów.

Aktywa Grupy Kapitałowej zlokalizowane są w Słupsku oraz w Czernichowie (Ukraina).

Ponadto w sposób skrócony prezentowane są informacje dotyczące kryteriów uzupełniających:

1. branżowe w podziale na produkcję wiader i skrzyń,
2. lokalizację rynków zbytu (kraj, Europa Zachodnia, Europa Wschodnia).

Nie jest możliwy podział i wydzielenie aktywów ze względu na rodzaj produkcji.

15). Leasing

Umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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.

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

Pierwszy kwartał bieżącego roku był typowy pod względem zaawansowania wielkości sprzedaży i obrotów handlowych. Osiągane w tym okresie przychody ze sprzedaży produktów są najniższe w całym roku, a popyt na rynku zwykle wyraźnie rośnie od początku II kwartału osiągając szczyt na przełomie czerwca i lipca.

Mimo to, w porównywalnym okresie ubiegłego roku osiągnięto wyższe o 5,6% przychody ze sprzedaży ogółem, aniżeli w I kwartale bieżącego roku. Wpłynęły na to przede wszystkim mniej korzystne kursy walut w bieżącym okresie, przy porównywalnych poziomach sprzedaży zagranicznej.

W związku z mniejszą skalą obrotów w I kwartale, przeważnie jest to kwartał nierentowny. Na wynik finansowy I kwartału wpływ miały wysokie ceny tworzywa z końca 2004 roku, których nie zrekomensowały jeszcze wprowadzone w trakcie I kwartału podwyżki cen wyrobów oraz nierentowna sprzedaż na rynek ukraiński, związana z koniecznością jego utrzymania w celu „przekazania” rozpoczynającej działalność spółce ukraińskiej.

W celu osiągnięcia poprawy efektywności sprzedaży Spółka zreformowała dział sprzedaży i marketingu, zmieniając jego strukturę oraz zwiększając liczebność zespołu.

W efekcie możliwe będzie skierowanie dodatkowej sprzedaży do bardziej rentownych niszowych obszarów rynku obsługiwanych dotąd głównie przez mniejszych producentów, których konkurencyjność wobec aktualnej sytuacji na światowych rynkach surowców znacznie spada.

Spółka wprowadziła także system wynagrodzeń w większym stopniu uzależniony od wyników finansowych, co pozwoli na dodatkowe istotne oszczędności kosztów.

VI. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto, lub przepływy środków pieniężnych, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W prezentowanym sprawozdaniu za I kwartał 2005 roku, nie występują pozycje szczególne, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ na bilans Spółki.

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) 1.01.-31.03.2005
utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	50
rozwiązanie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	0
utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	52
rozwiązanie rezerw na świadczenia emerytalne	1
rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	204

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 (jeżeli należy rozróżnić segmenty)

Kryterium lokalizacji aktywów

	Ślupsk	Czernichów	nieprzypisane	wyłączenia	suma
przychody	9 191	0	0	37	9 154
wynik finans. netto zysk/(strata)	(702)	(95)	0	14	(783)

XI. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2005 r.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia.

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 (jeśli wystąpiły)

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 (jeśli wystąpiły)

Na dzień 31.03.2005r. Spółka posiadała zobowiązania warunkowe wobec jednostek niepowiązanych w wysokości 138 tys. PLN. Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego stan tych zobowiązań zmniejszył się o 123 tys. PLN.

Zobowiązanie warunkowe dotyczy udzielonego poręczenia cywilnego za „Uniprod” Sp. z o.o. na rzecz Banku Pekao S.A. w Słupsku.

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

Wprowadzone w okresie objętym sprawozdaniem korekty podstawowych błędów zawartych w uprzednio podawanych danych finansowych

W latach 1996-2001 spółka amortyzowała część środków trwałych metodą degresywną. Stawki te odpowiadały stawkom wynikającym z przepisów o podatku dochodowym, na co zezwalała obowiązująca wówczas ustawa o rachunkowości. Metoda ta nie odzwierciedlała faktycznego zużycia tych środków, a zatem była niezgodna z MSR/MSSF.

Bilans na dzień 31.12.2003 r.

Doprowadzenie do porównywalności danych bilansowych za rok 2003 wymagało wprowadzenia następujących korekt:

w aktywach:

(w tys. PLN)	
zwiększenie wartości środków trwałych	671

w pasywach:

zwiększenie wyniku lat ubiegłych	543
zwiększenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	128

Bilans na dzień 31.03.2004 r.

W związku z doprowadzeniem do porównywalności sprawozdania za I kwartał 2004 r. nastąpiły zmiany w stosunku do prezentowanego wcześniej sprawozdania:

w aktywach:

(w tys. PLN)	
zwiększenie wartości środków trwałych	645

w pasywach:

zwiększenie wyniku lat ubiegłych	543
zmniejszenie wyniku netto za I kwartał 2003 r.	21
zwiększenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	123

Bilans na dzień 31.12.2004 r.

W związku z doprowadzeniem do porównywalności sprawozdania za 2004 rok, zmiany w stosunku do prezentowanego wcześniej sprawozdania (za IV kwartał 2004 r.) są następujące:

w aktywach:

(w tys. PLN)	
zwiększenie wartości środków trwałych	569

w pasywach:

zwiększenie wyniku lat ubiegłych	543
zmniejszenie wyniku netto roku 2004	83
zwiększenie rezerwy na odroczony podatek dochodowy	109

XV. Prognoza wyników za 2005 rok

Realizacja prognoz dotycząca wyniku finansowego, w ocenie Zarządu nie zostanie w pełni zrealizowana z kilku powodów:

- utrzymywanie się wysokich cen ropy naftowej a wraz z tym cen tworzyw sztucznych, podstawowego surowca do produkcji wyrobów Spółki,
- opóźnienia w planowanym uruchomieniu produkcji na Ukrainie, skutkującego ponoszeniem przez spółkę polska kosztów utrzymania rynku do czasu jego przekazania,
- mniejsza możliwość rekompensaty wzrostu cen surowca zwiększaniem cen wyrobów, spowodowana niższą elastycznością i oporem ze strony odbiorców, firm z branży farb i lakierów, również obciążonymi efektem wzrostu cen ropy naftowej,

XVI. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na WZA na dzień przekazania raportu kwartalnego, tj. 13.05.2005 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	267 070	17,92%	489 750	22,69%
Grzegorz Pawlak	267 040	17,92%	489 700	22,69%
Franciszek Preis	267 040	17,92%	489 700	22,69%
Generali OFE	110 728	7,43%	110 728	5,13%

XVII. Akcje osób zarządzających i nadzorujących Spółki

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania akcji Spółki, przez jej osoby zarządzające i nadzorujące.

XVIII. Postępowania sądowe w sprawie wierzytelności i zobowiązań

Spółka jest stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów. Łączna kwota przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

XIX. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym Spółka 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 Spółka 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.

Spółka na dzień dzisiejszy nie posiada innych, poza ujętymi w sprawozdaniu, informacji istotnych dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej emitenta oraz dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

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

- 1) Poprawa rentowności sprzedaży zarówno krajowej jak i zagranicznej.
- 2) Stabilizacja na rynku cen tworzyw sztucznych – podstawowego surowca do produkcji wyrobów Spółki,
- 3) Uruchomienie produkcji na Ukrainie i sukcesywne przejmowanie rynku wschodniego przez Spółkę zależną Plast-Box Ukraina,
- 4) Stała poprawa jakości zarządzania kosztami i wykorzystywania efektów wdrożenia nowych technologii z oddanych w ubiegłym roku nowych inwestycji produkcyjnych.

XXIII. Kursy przeliczeniowe dla wybranych danych finansowych

Wybrane pozycje sprawozdania finansowego zostały przeliczone według następujących kursów:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym (I kwartał 2005 roku) oraz w okresie porównywalnym (I kwartał 2004 roku), notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiały się następująco:

<i>Okres:</i>	<i>Średni kurs w okresie²⁾</i>	<i>Minimalny kurs w okresie</i>	<i>Maksymalny kurs w okresie</i>	<i>Kurs na ostatni dzień okresu</i>
01.01.2005 – 31.03.2005	4,0153	3,9119	4,0837	4,0837
01.01.2004 – 31.03.2004	4,7938	4,7455	4,8746	4,7455

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

Pozycję zannualizowanego zysku (straty) na 1 akcję zwykłą przeliczono według kursów średnich NBP w odpowiednim okresie, 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>
01.04.2004 – 31.03.2005	4,3235	3,9119	4,8122
01.04.2003 – 31.03.2004	4,5840	4,2755	4,8746

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

Średnia ważona liczba akcji za okres 1.04.2004 r. - 31.03.2005 r. wyniosła **1.490.000 sztuk**.
Taką samą liczbę akcji przyjęto do wyliczenia obu wskaźników dla prezentowanego okresu porównywalnego.

	<i>I kwartał 2005 r.</i>	<i>I kwartał 2004 r.</i>
Zysk zannualizowany (w tys. PLN)	-120	-175
Zysk na 1 akcję (w PLN)	-0,08	-0,12

Na dzień 31 marca 2005 r. oraz na dzień 31 marca 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.

Ślupsk, dnia 13.05.2005 r.

Podpisy członków Zarządu