

## **Informacja dodatkowa do raportu kwartalnego sporządzonego za I kwartał 2004 roku**

Zarząd spółki PLAST-BOX S.A., działając na podstawie § 61 ust. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 października 2002 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z dnia 10 grudnia 2001 roku), podaje do wiadomości komentarz dotyczący danych finansowych zawartych w raporcie kwartalnym za I kwartał 2004 roku.

### **I. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu, informacja o zmianach stosowanych zasad rachunkowości.**

Raport został sporządzony przy uwzględnieniu wszystkich nadrzędnych zasad rachunkowości, a przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego, przyjęto zasadę kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości.

Jednym z podstawowych założeń przyjętych przy sporządzaniu raportu było zapewnienie porównywalności danych w nim zawartych.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych zmian stosowanych zasad rachunkowości.

Zgodnie z zasadami rachunkowości, stosowanymi przez Plast-Box S.A., na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyceniono w sposób następujący:

#### **- wartości niematerialne i prawne**

Wartości niematerialne i prawne stanowią licencje na oprogramowania komputerowe.

Wartości niematerialne i prawne wykazywane są w wartości netto (tj. wartości brutto pomniejszonej o umorzenie).

#### **- rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe stanowią środki trwałe i środki trwałe w budowie.

Rzeczowe aktywa trwałe, z wyjątkiem gruntów i środków trwałych w budowie są wykazywane w wartości netto (tj. wartości brutto pomniejszonej o umorzenie). Wartość brutto stanowią ceny nabycia lub koszty wytworzenia we własnym zakresie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątkowe kontrolowane przez Spółkę, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i przeznaczone na potrzeby Spółki.

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej, to jest ponad 2000,-zł a nieprzekraczającej 3500,- zł umarzane są jednorazowo w miesiącu następnym po miesiącu oddania do użytkowania. Środki trwałe mogą podlegać okresowym aktualizacjom wyceny na podstawie odrębnych przepisów.

Przez środki trwałe w budowie rozumie się zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego. Wycenia się je w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem.

#### **- amortyzacja**

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych stanowiących nabyte prawa dokonywane są na podstawie planu amortyzacji, zawierającego stawki i kwoty rocznych odpisów.

Wysokość planowanych stawek amortyzacyjnych Spółka ustala w oparciu o stawki amortyzacyjne zawarte w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, które odpowiadają okresowi ekonomicznej użyteczności środków trwałych. Stawki amortyzacji praw majątkowych ustalane są na podstawie przewidywanego okresu gospodarczej przydatności praw.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Amortyzacja planowa odzwierciedlająca normalne zużycie środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych obciąża koszty działalności operacyjnej, natomiast amortyzacja nieplanowa będąca skutkiem zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości - obciąża pozostałe koszty operacyjne.

#### **- inwestycje**

Do inwestycji zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości, uzyskania odsetek, dywidend lub innych pożytków. Do inwestycji w szczególności zalicza się aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są używane przez Spółkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia korzyści.

Inwestycje, które są przeznaczone do zbycia, płatne lub wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego oraz aktywa pieniężne - zaliczane są do inwestycji krótkoterminowych, natomiast niespełniające tych warunków - do inwestycji długoterminowych.

## **- zapasy**

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują nabyte w celu zużycia na własne potrzeby materiały, nabyte w celu odsprzedaży towary oraz wytworzone przez jednostkę produkty gotowe.

Zapasy są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące).

Materiały i towary wyceniane są według rzeczywistych cen ich zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Spółka stosuje zasady wyceny rozchodów materiałów według metody FIFO "pierwsze przyszło - pierwsze wyszło".

Koszty zakupu odnoszone są w całości w ciężar kosztów własnych.

Wyroby gotowe Spółka wycenia według kosztu wytworzenia nie wyższego od ceny sprzedaży.

Na dzień bilansowy wartość zapasów obniża się do cen sprzedaży netto, jeżeli ich poziom jest niższy od cen nabycia, zakupu lub kosztu wytworzenia.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

## **- rozliczenia z zagranicą**

Na dzień bilansowy ujmuje się wyrażone w walutach obcych:

1/ składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) - po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,

2/ składniki pasywów – po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

W ciągu roku obrotowego wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

1/ kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

2/ średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie, ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji lub wyceny na dzień bilansowy ujmuje się w kosztach lub przychodach finansowych, z wyjątkiem: różnic dotyczących inwestycji długoterminowych rozliczanych z kapitałem z aktualizacji wyceny, różnic zwiększających cenę nabycia lub koszt wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych i prawnych przed ich oddaniem do używania, oraz w uzasadnionych przypadkach różnic zwiększających koszt wytworzenia produktów lub cenę nabycia towarów.

#### **- należności krótkoterminowe i roszczenia**

Należności krótkoterminowe są to należności, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok oraz wszystkie należności z tytułu dostaw i usług.

Należności krótkoterminowe i roszczenia są wykazywane w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość).

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez dokonanie odpisów, uwzględniających prawdopodobieństwo ich zapłaty. Odpisy aktualizujące wartość należności odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a jeżeli dotyczą pożyczek lub odsetek - w ciężar kosztów finansowych.

#### **- rozliczenia międzyokresowe kosztów i przychodów**

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są wydatki lub zużycie składników majątkowych dotyczące późniejszych okresów niż ten, w którym je poniesiono.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki lub z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń przez Spółkę, których kwotę można oszacować w sposób wiarygodny.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych następują stosownie do upływu czasu.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahenta świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

#### **- kapitał własny**

Kapitały własne stanowią kapitały tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, to jest właściwymi ustawami oraz statutem Spółki.

Kapitał podstawowy Spółki wykazany jest w wysokości zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego według wartości nominalnej.

Kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji, dokonanej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz odrębnymi przepisami.

Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk/(strata) wynikająca z rachunku zysków i strat.

#### **- zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest dłuższy niż jeden rok.

Zobowiązania krótkoterminowe są to zobowiązania, których okres spłaty na dzień bilansowy jest krótszy niż jeden rok oraz wszystkie zobowiązania z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania są wykazywane w wartości nominalnej, wymagającej zapłaty.

Zobowiązania obejmują także kredyty i pożyczki, tzn. zobowiązania z tytułu uzyskanych zwrotnie środków pieniężnych od innych jednostek.

Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

#### **- fundusze specjalne**

Do funduszy specjalnych zaliczany jest Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych (ZFŚS).

ZFŚS zwiększają odpisy ponoszone w ciężar kosztów działalności, według zasad określonych w ustawie o ZFŚS, a także odsetki od środków pieniężnych i pożyczek udzielonych z tego funduszu.

#### **- przychody ze sprzedaży**

Przychodem ze sprzedaży produktów, to jest wyrobów gotowych i usług, oraz towarów to jest składników majątkowych nabytych w celu odsprzedaży w stanie nie przetworzonym, jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

Momentem sprzedaży jest przekazanie produktów lub towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

#### **- koszty działalności operacyjnej**

Kosztami działalności operacyjnej są wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Spółki za wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych oraz strat nadzwyczajnych.

#### **- pozostałe przychody i koszty operacyjne**

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z normalną działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

#### **- przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe zawierają odsetki związane z udzielonymi i wykorzystanymi kredytami oraz pożyczkami, różnice kursowe a także prowizje zapłacone i otrzymane.

Koszty i przychody finansowe są zaksięgowane w okresie, którego dotyczą, niezależnie od daty ich faktycznej realizacji.

#### **- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego**

Obowiązkowymi obciążeniami wyniku finansowego są podatek dochodowy od osób prawnych (zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych) oraz inne płatności z nim zrównane na podstawie odrębnych przepisów.

Pomimo zysku bilansowego, podatek dochodowy za I kwartał 2004 r. nie występuje ze względu na stratę podatkową, wynikającą z ujęcia różnic kursowych z tytułu spłaty kredytów walutowych.

**Wybrane pozycje aktywów i pasywów bilansu**, przeliczono na EUR, według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień 31.03.2004 r., ogłoszony w tabeli nr 64/A/NBP/2004 z dnia 31.03.2004 r. w wysokości 4,7455 PLN / 1 EUR.

**Wybrane pozycje rachunku zysków i strat** za I kwartał 2004 r. przeliczono na EUR, według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego z trzech miesięcy pierwszego kwartału 2003 roku.

Zestawienie poniżej przedstawia szczegółowe kursy przyjęte do wyliczenia:

|            |                                                                 |
|------------|-----------------------------------------------------------------|
| na styczeń | według tabeli nr 21/A/NBP/2004 z dnia 30.01.2004 r. kurs 4,7614 |
| na luty    | według tabeli nr 41/A/NBP/2004 z dnia 27.02.2004 r. kurs 4,8746 |
| na marzec  | według tabeli nr 64/A/NBP/2004 z dnia 31.03.2004 r. kurs 4,7455 |

razem: 4,3815

$14,3815 : 3 = 4,7938$  PLN/ 1 EUR - średnia arytmetyczna kursów, przyjęta do wyceny pozycji rachunku zysków i strat.

Analogicznie dane za I kwartał 2003 roku, przeliczono na EUR następująco:

Do przeliczenia wybranych pozycji bilansu przyjęto kurs na dzień sprawozdawczy 31.03.2003 r. który wyniósł 4,4052 PLN / 1 EUR (na podstawie tabeli nr 63/A/NBP/2003 z dnia 31.03.2003 r.)

Średni kurs za I kwartał 2003 r. ustalono zgodnie z poniższym zestawieniem:

|            |                                                     |             |
|------------|-----------------------------------------------------|-------------|
| na styczeń | według tabeli nr 22/A/NBP/2003 z dnia 31.01.2003 r. | kurs 4,1286 |
| na luty    | według tabeli nr 42/A/NBP/2003 z dnia 28.02.2003 r. | kurs 4,2083 |
| na marzec  | według tabeli nr 63/A/NBP/2003 z dnia 31.03.2003 r. | kurs 4,4052 |
| razem:     |                                                     | 12,7421     |

$14,7421 : 3 = 4,2474$  PLN/ 1 EUR - średnia arytmetyczna kursów, przyjęta do wyceny pozycji rachunku zysków i strat za I kwartał 2003 r.

Średnią ważoną liczbę akcji zwykłych ustalono za okres od kwietnia 2003 r. do marca 2004 r. jako średnią ważoną ilości akcji na koniec każdego z 12 miesięcy w wyżej wymienionym okresie:

IV. 2003 r. akcje serii A i C 838.790 szt.

V. 2003 r. akcje serii A i C 840.000 szt.

VI. 2003 r. akcje serii A i C 840.000 szt.

VII. 2003 r. akcje serii A i C 840.000 szt.

VIII. 2003 r. akcje serii A i C 840.000 szt.

IX. 2003 r. akcje serii A i C 840.000 szt.

X. 2003 r. akcje serii A i C 840.000 szt.

XI. 2003 r. akcje serii A,B i C 840.000 szt.

XII. 2003 r. akcje serii A,B i C 840.000 szt.

I. 2004 r. akcje serii A,B i C 840.000 szt.

II. 2004 r. akcje serii A, B, C i D 1.490.000 szt.

III. 2004 r. akcje serii A,B, C i D 1.490.000 szt.

Razem: 11.378.790 szt. : 12 miesięcy = 948.233 szt.

Nie występuje na koniec I kwartału br. rozwodnienie akcji w związku z przewidywaniami co do ewentualnej nowej emisji, w związku z czym rozwodniona wartość księgowa oraz rozwodniony zysk na 1 akcję – nie występują.

## **II. Informacja o korektach z tyt. rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, o których mowa w ustawie o rachunkowości oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.**

**II.1.** Odpisy aktualizujące wartość należności i roszczeń na dzień 31.03.2004r. wyniosły 75.277,24 zł.

W okresie I kwartału 2004 r. nie zaszły żadne zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności.

Zgodnie z art. 35 b Ustawy o rachunkowości odpisy aktualizujące wartość należności zostały zaliczone odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych .

Zmniejszenie odpisów aktualizujących nastąpiło bądź w przypadku przedawnienia lub stwierdzenia nieściągalności należności bądź w przypadku ustania przyczyny ( dokonania zapłaty), dla której dokonano odpisu aktualizującego. Druga sytuacja spowodowała zaliczenie dokonanego uprzednio odpisu w pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

**II.2.** W pasywach bilansu sporządzonego na dzień 31.03.2004 roku, spółka wykazała rezerwy na zobowiązania w kwocie 82.276,71 zł i stanowi je w całości rezerwa na odroczonego podatek dochodowy.

**II.3.** Na dzień 31.03.2004 roku dokonano ponadto wyceny aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych.

Wycena ta ujawniła przewagę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi na kwotę **51.687,96 zł.**

## **III. Dokonania spółki w okresie objętym raportem**

Najważniejsze dokonania spółki w I kwartale 2004 roku to:

1. Przeprowadzenie publicznej emisji akcji
2. Zwiększenie przychodów ze sprzedaży 16,6%, w tym aż o 41,1% przychodów ze sprzedaży eksportowej

3. Uzyskanie potwierdzenia międzynarodowego certyfikatu kontroli jakości ISO 9001-2000, oraz certyfikatu higieny produktu – HACCP, nadanych 3 lata temu i przyznanych ponownie na okres 3 lat.

### **Publiczna emisja akcji**

Do najważniejszych wydarzeń, które miały miejsce w I kwartale 2004 roku była zakończona sukcesem pierwsza publiczna emisja akcji Spółki. Inwestorzy objęli wszystkie zaoferowane akcje po cenie emisyjnej, równej 27 zł – maksymalnej cenie z przedziału ustalonego dla potrzeb budowania Księgi Popytu.

W wyniku przeprowadzonej emisji akcji, Spółka pozyskała kwotę 17,55 mln zł. Cele emisji przewidywały wydatkowanie tej kwoty na inwestycje w rzeczowy majątek trwały, w konsekwencji modernizację parku maszynowego i wzrost mocy produkcyjnych oraz zmianę struktury finansowania.

W okresie dwóch miesięcy po zarejestrowaniu przez Sąd Gospodarczy emisji akcji i przekazaniu do Spółki środków pieniężnych, zarząd zrealizował większość z zakładanych celów.

### **Inwestycje w park maszynowy**

Zakład produkcyjny w Słupsku, kosztem blisko 7 mln zł został wyposażony w 11 wtryskarek nowej generacji. Nowy park maszynowy to skosowy przyrost zdolności produkcyjnych przy jednoczesnym ograniczeniu kosztów energii i surowca.

Kwota około 1,0 mln zł została wydatkowana w formie zaliczek na wyposażenie:

- Maszynę offsetową do nadruku 6-cio kolorowego na wiadrach o pojemności od 1 do 20 litrów; termin dostawy i uruchomienia przewidziany jest na pierwszą dekadę maja br.
- Formy na wiadra i opakowania
- System centralnego podawania surowca

### **Zmiana struktury finansowania aktywów**

W dniu 4 marca 2004 r. została przedterminowo zakończona umowa leasingu z BRE Leasing. Zakończenie umowy nastąpiło w efekcie porozumienia stron na wniosek Spółki. W efekcie zakończenia umowy zmniejszeniu ulegną koszty wytworzenia produktów firmy.

W dniu 15 marca 2004 r. zostały podpisane dwie umowy kredytowe z BZ WBK S.A., umożliwiające spłatę zadłużenia w Banku Pekao S.A. z jednoczesnym zapewnieniem finansowania na znacznie bardziej korzystnych warunkach. Jedna umowa dotyczy rewolwingowego kredytu

obrotowego w kwocie 5,25 mln zł. Druga, dotyczy kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 1,75 mln zł.

W dniu 9 kwietnia 2004 r. podpisane zostały dwie umowy kredytowe z BRE Bank S.A. z przeznaczeniem na spłatę kredytów zaciągniętych w BPH PBK S.A. i dalsze finansowanie bieżącej działalności Spółki. Pierwsza z umów dotyczy kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1,00 mln zł, druga kredytu obrotowego w kwocie 7,0 mln zł

Powyższe zmiany miały na celu pozyskanie nowych, elastycznych instytucji finansowych oraz długoterminowe ograniczenie ponoszonych kosztów finansowych. W efekcie poczynionych zmian Spółka w pełni wyeliminowała kredyty walutowe ograniczając tym samym ryzyko występowania znaczących różnic kursowych.

## V. Czynniki mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Porównanie wyników finansowych osiągniętych w I kwartale 2004 roku, względem I kwartału 2003, przedstawia poniższe zestawienie.

| Pozycja [w mln zł]             | I kw. 2004 | I kw. 2003 | Zmiana [%] |
|--------------------------------|------------|------------|------------|
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 9 707      | 8 325      | 16,6%      |
| - kraj                         | 6 045      | 5 730      | 5,5%       |
| - export                       | 3 662      | 2 595      | 41,1%      |
| EBITDA                         | 807        | 607        | 32,9%      |
| <i>Marża EBITDA</i>            | 8,3%       | 7,3%       | -          |
| EBIT                           | 298        | 102        | 192,2%     |
| <i>Marża EBIT</i>              | 3,1%       | 1,2%       | -          |
| Zysk netto                     | 70         | -2 124     | -          |
| <i>Marża netto</i>             | 0,7%       | -25,5%     | -          |

Przychody ze sprzedaży ogółem wzrosły w I kwartale 2004 roku o 16,6% w porównaniu do analogicznego okresu. A porównywanych okresach przychody ze sprzedaży eksportowej wzrosły aż o 41,1%, co było wynikiem znaczącego rozszerzenia współpracy z kontrahentami w branży spożywczej. Krajowa sprzedaż, której dynamika wyniosła 5,5 %, napędzana była w głównej mierze zamówieniami od sektora chemicznego (farb i lakierów).

W I kwartale 2004 roku na wysokość kosztów wytworzenia sprzedanych produktów wpływ miały zakupy surowców dokonywane w końcówce ubiegłego roku. Z uwagi na wysokość limitów

zakupowych, które spółka posiada u stałych dostawców, konieczne było pozyskiwanie surowców do produkcji z mniej atrakcyjnych cenowo źródeł. W efekcie Spółka osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w wysokości 1,7 mln zł, osiągając tym samym marżę na poziomie 17,1%. Pełne efekty wynikające z zakupu surowców po preferencyjnych cenach oraz ze spłaty leasingów operacyjnych uwidocznią się już w II kwartale br.

Zarówno w wartościach bezwzględnych jak i w relacji do przychodów, w znaczący sposób zmniejszeniu uległy pozycje kosztowe. Koszty sprzedaży mierzone w relacji do przychodów obniżone zostały 0,3 pkt. proc. do poziomu 4,99%. W przypadku kosztów ogólnego zarządu, mierzonych tożsamą relacją, wskaźnik zmniejszył się o 4,1 pkt. proc. do poziomu 9,82%.

W efekcie, Spółka zanotowała blisko 200%-owy wzrost zysku operacyjnego do poziomu 0,3 mln zł. Biorąc pod uwagę fakt, że I kwartał – ze względu na sezonowość – należy tradycyjnie do najsłabszych, w działalności Spółki już widoczne są oznaki poprawy.

Największe zmiany jakościowe zaszły po stronie działalności finansowej. Ujemne saldo pozycji finansowych w I kwartale br. wyniosło 0,2 mln zł, w porównaniu do obciążeń na kwotę 2,2 mln zł w I kwartale 2003.

Po pierwszych trzech miesiącach br. Spółka wypracowała 70 tys. zł zysku netto. Na uwagę zasługuje fakt, że po raz pierwszy w historii Plast-Box S.A., I kwartał roku został zamknięty wynikiem dodatnim.

## **V. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym, nieujęte w sprawozdaniu finansowym, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

W dniu 9.04.2004 r. podpisano umowy kredytowe z BRE Bank S.A., porządkujące ostatecznie strukturę finansowania Spółki.

## **VI. Realizacja prognozy wyników za 2004 rok**

Spółka zrealizowała założone cele i prognozy finansowe w I kwartale 2004 r. Osiągnięte wyniki oraz bieżący portfel zamówień od Klientów nie rodzą zagrożeń co do realizacji prognoz wyników finansowych na cały 2004 rok.

## **VII. Kapitał akcyjny Spółki**

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego:

**Waldemar Pawlak:**

- liczba akcji: 259 490 akcji
- liczba głosów: 482 170 głosów
- udział w kapitale zakładowym: 17,42%
- udział w głosach na WZA: 22,34%

**Grzegorz Pawlak:**

- liczba akcji: 259 460 akcji
- liczba głosów: 482 120 głosów
- udział w kapitale zakładowym: 17,41%
- udział w głosach na WZA: 22,34%

**Franciszek Preis:**

- liczba akcji: 259 460 akcji
- liczba głosów: 482 120 głosów
- udział w kapitale zakładowym: 17,41%
- udział w głosach na WZA: 22,34%

**VIII. Informacje o postępowaniach sądowych**

Plast-Box S.A. jest stroną powodową w sprawach o zapłatę należności od kontrahentów. Łączna kwota przedmiotu sporu nie przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

**IX. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

W okresie objętym raportem emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji wykraczających poza bieżącą działalność operacyjną, których wartość przekraczałyby 500.000 EUR.

## **X. Informacje o udzielonych poręczeniach i gwarancjach**

W okresie objętym raportem emitent nie udzielał poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielał gwarancji, których łączna wartość stanowiła by równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

## **XI. Dodatkowe informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian oraz informacje istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Raport zawiera podstawowe informacje, które są istotne dla oceny sytuacji emitenta. W opinii Zarządu nie istnieją obecnie żadne zagrożenia dla realizacji zobowiązań spółki.

## **XII. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

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

- 1) wyeliminowanie ryzyka kursowego i obniżenie kosztów finansowych w związku z uporządkowaniem struktury zadłużenia kredytowego, w tym przejściem na kredyty w złotych.
- 2) pojawienie się efektów wykupu kosztownych leasingów operacyjnych, w postaci obniżenia kosztów wytworzenia produktów,
- 3) obniżenie kosztów surowcowych w wyniku racjonalizacji i poprawy gospodarki zapasami
- 4) utrzymanie dynamiki sprzedaży krajowej oraz eksportu.

## **ZARZĄD**

**Franciszek Preis**

.....

Członek Zarządu