

**OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W 2011 ROKU  
ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2011 ROK**

Na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej były:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 145 064 810,19 zł
- skonsolidowany rachunek wyników wykazujący zysk netto w kwocie 3 841 991,35 zł
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujące wzrost kapitału w 2011 r. o kwotę 6 765 535,35 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za rok obrotowy 2011 o kwotę 612 587,02 zł
- informacje dodatkowe,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „PLAST-BOX” SA za rok 2011 r.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały objęte następujące Spółki:

- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” SA – jednostka dominująca
- Spółki zależne: „PLAST-BOX UKRAINA” Sp. z o.o., „PLAST-BOX DEVELOPMENT” Sp. z o.o., „PLAST-BOX APARTMENTS” Sp. z o.o.,

Zgodnie z § 19 ust. 2 pkt 7) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki zostało powierzone Spółce Grand Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Poznaniu Plac Wiosny Ludów 2, działającą na podstawie Uchwały nr 3582/52/2010 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Warszawie z dnia 16 listopada 2010r., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3654.

**Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz  
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2011**

Rada Nadzorcza działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, po zapoznaniu się z:

1. opinią niezależnego biegłego rewidenta sporządzonej dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz
2. raportem uzupełniającym opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku

pozytywnie ocenia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 oraz pozytywnie ocenia złożone przez Zarząd sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w 2011 roku.

Rada stwierdza, iż w jej opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
2. sporządzone zostało w ustalonym przepisami czasie, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości, zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
3. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PLAST-BOX SA za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 r. co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wydali pozytywną opinię do przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2011 r.

Rada Nadzorcza oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2011 uważa, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono działalność Grupy Kapitałowej w ocenianym okresie. Zarząd bardzo wnikliwie przedstawił sytuację Grupy, zarówno finansową, jak i rynkową.

Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2011 w zakresie finansowym jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Biegli rewidenci uznali, że sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

#### **Rekomendacja Rady Nadzorczej**

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za rok obrotowy 2011.

Warszawa, 18 maja 2012 r.