

OPINIA I RAPORT
z badania skonsolidowanego sprawozdania
finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRZETWÓRSTWO TWORZYW
SZTUCZNYCH "PLAST-BOX" S.A.
w Słupsku
za okres
od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

O P I N I A NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Sporządzona dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH "PLAST-BOX" Spółka Akcyjna

**z siedzibą
w Słupsku
ul. Lutosławskiego 17A**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku (zwanej dalej "Grupą Kapitałową"), na które

- 1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**
- 2. skonsolidowany bilans** sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **63 286 tys. zł**
- 3. skonsolidowany rachunek zysków i strat** za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wykazujący stratę netto w wysokości **-10 tys. zł**
- 4. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym** za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **13 154 tys. zł**
- 5. skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych** za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **7 820 tys. zł**
- 6. noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Za sporządzanie wymienionego skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiedzialność ponosi Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w Słupsku, Jednostki dominującej Grupy Kapitałowej.

Naszym zdaniem było zbadanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o jego rzetelności, prawidłowości i jasności w oparciu o wynik przeprowadzonego badania.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu konsolidacji metodą pełną. Sprawozdania finansowe jednostki dominującej i zależnej były przedmiotem naszego badania.

Sprawozdanie finansowe jednostek zależnych - PLAST-BOX UKRAINA Sp. z o.o., PLAST-BOX DEVELOPMENT Sp. z o.o. objętych konsolidacją nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Udział aktywów jednostki zależnej PLAST-BOX UKRAINA Sp. z o.o. w aktywach jednostki dominującej (bez dokonywania korekt konsolidacyjnych) wynosi 6,87%, natomiast udział przychodów jednostki zależnej w przychodach jednostki dominującej (bez dokonywania korekt konsolidacyjnych) wynosi 12,57%. Udział aktywów jednostki zależnej PLAST-BOX DEVELOPMENT Sp. z o.o. w aktywach jednostki dominującej (bez udziału korekt konsolidacyjnych) wynosi 11,05%, natomiast udział przychodów jednostki zależnej w przychodach jednostki dominującej (bez dokonywania korekt konsolidacyjnych) wynosi 0,00%.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- * rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami),
- * norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym, jak i całościową ocenę sprawozdania skonsolidowanego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2006 roku do 31 grudnia 2006 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

- c) prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209, poz. 1744),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że Spółka dokonała przeszacowania posiadanej nieruchomości inwestycyjnej doprowadzając jej wartość do wartości godziwej. Kwota przeszacowania w wysokości 518 tys. zł została odniesiona w przychody finansowe i w sposób istotny wpłynęła na wynik finansowy Spółki.

Ponadto w wyniku nabycia udziałów w jednostce zależnej powstała wartość firmy w wysokości 580 tys. zł. Z uwagi na fakt, że nabycie udziałów nastąpiło w miesiącu grudniu 2006 r. nie przeprowadzono testów na utratę wartości ujawnionej wartości firmy. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Grupy Kapitałowej planowany rozwój działalności prowadzonej przez jednostkę zależną nie spowoduje konieczności dokonywania odpisów aktualizujących deprecjonujących wartość firmy.

Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) i Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209 poz. 1744), a zawarte w nim informacje pochodzą ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.

80-382 Gdańsk, ul. Beniowskiego 5

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań
finansowych pod numerem 101*

Małgorzata Wojnowska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10265/7564

Lucyna Witek
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 8038/202
Prezes Zarządu
REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Sp. z o.o.

Gdańsk, dnia 11 czerwca 2007 r.

RAPORT

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku

**za okres
od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.**

SPIS TREŚCI RAPORTU

WPROWADZENIE		7
CZĘŚĆ A	OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
CZĘŚĆ B	METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA	13
CZĘŚĆ C	OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI	14
CZĘŚĆ D	WSKAŹNIKI EKONOMICZNE	15
CZĘŚĆ E	INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
CZĘŚĆ F	OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE	21

RAPORT

UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2006 R. DO 31 GRUDNIA 2006 R.

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A., sporządzony przez:

Biegłego Rewidenta Małgorzatę Wojnowską Nr ewidencyjny 10265/7564

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. było przedmiotem naszego badania i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniami.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Zgodnie z art. 55 ust. 6a ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami) Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Komisję Europejską.

Obejmuje ono następujące części składowe:

- * **wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**
- * **skonsolidowany bilans** sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **63 286 tys. zł**
- * **skonsolidowany rachunek zysków i strat** za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący stratę netto w wysokości **-10 tys. zł**
- * **skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym** za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **13 154 tys. zł**
- * **skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych** za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **7 820 tys. zł**
- * **noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.**

Uchwałą nr III/2/2006 z dnia 30 czerwca 2006 r. Rada Nadzorcza PLAST-BOX S.A. na podstawie paragrafu 19 ust. 2 pkt. 7 statutu jednostki dominującej dokonała wyboru firmy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. w Gdańsku do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2006 rok, zgodnie z art. 66 ust. 4 ustawy o rachunkowości. Firma REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101

Badanie przeprowadzono zgodnie z umową zawartą pomiędzy REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., z siedzibą w Gdańsku przy ul. Beniowskiego 5, a jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku przy ul. Lutosławskiego 17a.

CZĘŚĆ A - OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Dane identyfikujące Grupę Kapitałową - jednostka dominująca

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku, przy ul. Lutosławskiego 17a.

Spółka powstała na podstawie umowy Spółki, sporządzonej w formie aktu notarialnego przed Notariuszem Radosławem Rynkiewiczem w Kancelarii Notarialnej w Słupsku w dniu 7 grudnia 1998 roku (Rep. A nr II - 7904-1998).

Do krajowego rejestru sądowego została wpisana zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 listopada 2002 r. pod numerem KRS 0000139210.

W trakcie badania przedłożono wypis z krajowego rejestru sądowego z dnia 4 kwietnia 2007 roku.

Rejestracja podatkowa oraz statystyczna

Decyzją Urzędu Skarbowego w Słupsku, ul. Szczecińska 59, z dnia 20 lipca 1999 r.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. otrzymało numer

NIP 839 00 23 940

REGON nadany przez Urząd Statystyczny w Gdańsku w dniu 11 maja 2000 roku:

7 7 0 7 0 3 3 0 8

Kapitał własny jednostki dominującej

Kapitał zakładowy wynosi 10.750.000,00 zł i dzieli się na 2.150.000 akcji, każda o wartości nominalnej 5,00 zł.

Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Akcjonariuszami Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku są:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	% głosów na WZA
Waldemar Pawlak	274 170	496 850	1 370 850	12,75%	17,64
Grzegorz Pawlak	274 140	496 800	1 370 700	12,75%	17,63
Franciszek Preis	269 540	492 200	1 347 700	12,54%	17,47
Absolute East West Master Fund Limited	285 000	285 000	1 425 000	13,26%	10,11
Razem	1 102 850	1 770 850	5 514 250	51,30%	62,85

Powyżej przedstawiono reprezentację akcjonariatu posiadającego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Akcje serii B w liczbie 668.000 akcji o wartości nominalnej 3.340.000,00 zł są uprzywilejowane co do głosu, każda akcja tej serii daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Jednostki Dominującej.

Zmiany w strukturze własności kapitału w trakcie roku obrotowego następują w ramach transakcji przeprowadzanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, na której notowane są akcje jednostki dominującej Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A.

Ponadto w dniu 20 września 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej Grupy Kapitałowej podjęło uchwałę w sprawie emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 5,00 zł każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 akcja i nie większej niż 660.000 akcji z wyłączeniem prawa poboru. NWZA podjęło jednocześnie uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy jednostki dominującej Grupy Kapitałowej z kwoty 7.450.000 złotych o kwotę nie mniejszą niż 5,00 złotych i nie większą niż 10.750.000 złotych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki jednostki dominującej do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E oraz dokonania odpowiednich czynności mających na celu dopuszczenie do notowań na rynku regulowanym. Korzystając z przysługującego uprawnienia Zarząd jednostki dominującej ustalił cenę emisyjną akcji na 21,00 złotych.

Podwyższenie kapitału zakładowego jednostki dominującej Grupy Kapitałowej zostało zarejestrowane zgodnie z postanowieniem sądu w dniu 19 grudnia 2006 roku.

Władzami jednostki dominującej są:

- * Walne Zgromadzenie
- * Rada Nadzorcza
- * Zarząd

Skład **Rady Nadzorczej** w badanym okresie był następujący:

Antoni Taraszkiewicz	Przewodniczący
Sylwester Wojewódzki	Zastępca Przewodniczącego
Sławomir Kamiński	Członek Rady
Wojciech Konat	Członek Rady do 20 września 2006 r.
Kajetan Wojnicz	Członek Rady do 20 września 2006 r.
Dariusz Strączyński	Członek Rady od 20 września 2006 r.
Cezary Nowosad	Członek Rady od 20 września 2006 r.

Skład **Zarządu** w badanym roku był następujący:

Waldemar Pawlak	Prezes Zarządu
Grzegorz Pawlak	Członek Zarządu
Franciszek Preis	Członek Zarządu

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej sporządzone zostało na dzień 31 grudnia 2006 r. i obejmowało rok obrotowy od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r., gdzie:

- suma bilansowa wynosiła:

62 662 tys. zł

- wynik finansowy - strata netto wynosiła: -186 tys. zł
- zwiększenie kapitału własnego wynosiło: 13 042 tys. zł
- zwiększenie stanu środków pieniężnych wynosiło: 7 715 tys. zł

Sprawozdanie finansowe za rok 2006 zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń uzupełnioną objaśnieniem.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany tj. za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. zostało zbadane przez firmę REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku i uzyskało opinię bez zastrzeżeń uzupełnioną objaśnieniem.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy poprzedzający rok badany:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy poprzedzający rok badany, tj. za okres od 1 stycznia 2005 r. do 31 grudnia 2005 r. wyrażające się:

- sumą bilansową po stronie aktywów i pasywów 54 001 tys. zł
- zyskiem netto 1 648 tys. zł

zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 1 z dnia 30 sierpnia 2006 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2005 zostało opublikowane w Monitorze Polskim B w dniu 16 kwietnia 2007 roku.

2. Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2006 roku następujące jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją:

Jednostka dominująca:

- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku.

Jednostki zależne objęte konsolidacją metodą pełną:

- "PLAST-BOX UKRAINA" Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie na Ukrainie,
- "PLAST-BOX DEVELOPMENT" Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 r.

- REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., ul. Beniowskiego 5, Gdańsk 80-382
- nr ewidencyjny podmiotu uprawnionego: 101
- nazwisko i numer ewidencyjny biegłego rewidenta, odpowiedzialnego za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego - Małgorzata Wojnowska Nr
- podmiot uprawniony, jak również biegły rewident stwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w rozumieniu art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości;

- podstawa przeprowadzenia badania:
umowa nr 11/B/06 zawarta w dniu 21 lipca 2006 roku.

4. Informacja o przeprowadzonych badaniach sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku zostało zbadane przez REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem 101. Biegły rewident wydał o nim opinię bez zastrzeżeń uzupełnioną objaśnieniem.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 roku nie zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

5. Oświadczenie Zarządu jednostki dominującej i dostępność danych

Zarząd jednostki dominującej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w Słupsku złożył pisemne oświadczenie stwierdzające, iż:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2006 r. sporządzone zostało na podstawie dowodów księgowych zapewniających kompletność, rzetelność i prawidłowość danych ujętych w księgach badanego okresu,

- w dodatkowych informacjach i objaśnieniach ujawniono wszelkie ewentualne wierzytelności warunkowe i zdarzenia, jakie nastąpiły po dacie 31 grudnia 2006 r., a mogące wpłynąć na rzetelność i prawidłowość skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wszelkie obciążenia nie ujęte w księgach, jak i poręczenia, gwarancje, tytuły egzekucyjne, weksle itp.,

- nie zaistniały do dnia wydania opinii zdarzenia wpływające w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego jednostka dominująca Grupy Kapitałowej udostępniła nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu np. nadużyć oraz innych nieprawidłowości, jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

6. Strukturę posiadanych udziałów, ich wartość bilansową oraz sumy bilansowe i wartości przychodów jednostek zależnych, stowarzyszonych i innych, w których jednostka dominująca Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. posiada udziały, przedstawia poniższa tabela :

UDZIAŁY I AKCJE W INNYCH PODMIOTACH										
Lp.	nazwa jednostki	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego	zastosowana metoda konsolidacji	wartość udziałów wg ceny nabycia	suma bilansowa	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Wartość przychodów netto *
1.	PLAST-BOX UKRAINA S.p. z o.o.	Czernichów, Ukraina	produkcja artykułów masy plastikowej	jednostka zależna	pełna	2.855 tys. zł	4 307 tys. zł	100,00%	100,00%	6 386 tys. zł
2.	PLAST-BOX DEVELOPMENT Sp. z o.o.	Słupsk, Polska	produkcja opakowań z tworzyw sztucznych, wykonywanie instalacji budowlanych, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek	jednostka zależna	pełna	7.120 tys. zł	6.925 tys. zł	100,00%	100,00%	0 tys. zł

* przychody netto obejmują przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe;

CZĘŚĆ B - METODY KONSOLIDACJI ORAZ DOKUMENTACJA KONSOLIDACYJNA

Metody konsolidacji

Jednostka zależne - PLAST-BOX UKRAINA oraz PLAST-BOX DEVELOPMENT objęte zostały konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na sumowaniu w pełnej wartości, poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych jednostki dominującej oraz jednostek zależnych, i dokonaniu wyłączeń oraz innych korekt.

Przy stosowaniu metody konsolidacji pełnej, w pierwszej kolejności zsumowano kwoty poszczególnych pozycji:

- 1) bilansów,
 - 2) rachunków zysków i strat,
 - 3) rachunków przepływów pieniężnych,
 - 4) zestawień zmian w kapitale własnym,
- jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Po dokonaniu sumowań, o których mowa wyżej, przeprowadzono korekty i wyłączenia konsolidacyjne, o których mowa w MSR 27.

Wyłączenia konsolidacyjne

W toku konsolidacji dokonano w sposób prawidłowy odpowiednich istotnych wyłączeń w zakresie wzajemnych transakcji dokonanych pomiędzy jednostkami konsolidowanymi metodą pełną.

Wyłączona została również wartość udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą. Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały ponadto wszystkie istotne:

- * należności i zobowiązania wzajemne jednostek objętych konsolidacją,
- * przychody i koszty dotyczące operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją,
- * niezrealizowane z punktu widzenia Grupy Kapitałowej zyski zawarte w wartościach podlegających konsolidacji aktywów i pasywów, wynikające z dokonanych transakcji między jednostkami objętymi konsolidacją.

Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca sporządziła dokumentację konsolidacyjną, która zawiera komplet sprawozdań spółek powiązanych oraz zestaw informacji dodatkowych, sporządzonych przez poszczególne spółki na potrzeby konsolidacji, a w szczególności dotyczących wyłączeń z tytułu korekt konsolidacyjnych. Informacje te zostały uzgodnione pomiędzy spółkami.

CZĘŚĆ C - OCENA SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opis stosowanych zasad rachunkowości oraz zmian w polityce rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2006 r. wynikają z zapisów zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

W notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2006 roku Zarząd jednostki dominującej przedstawił zasady (politykę) rachunkowości oraz metody prezentacji danych finansowych Grupy Kapitałowej.

Wartość firmy z konsolidacji oraz jej odpisy

Wartość firmy z konsolidacji podlega zgodnie z MSSF 3 testom na utratę wartości w oparciu o plany oraz wypracowane wyniki spółki generującej wartość firmy z konsolidacji. Testy dokonywane są raz w roku z uwagi na brak aktywnego rynku oraz brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej wartości firmy z konsolidacji.

CZĘŚĆ D - WSKAŹNIKI EKONOMICZNE

Działalność gospodarczą Grupy Kapitałowej i jej wynik oraz sytuację majątkową i finansową za okres objęty badaniem w porównaniu z okresem poprzednim charakteryzują przedstawione węzłowe wskaźniki:

Lp.	Wyszczególnienie	2006 r.	2005 r.
1.	Rentowność / Deficytowość majątku (w %) <u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	-0,02	3,05
2.	Rentowność / Deficytowość kapitału własnego (w %) <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	-0,03	7,16
3.	Rentowność / Deficytowość sprzedaży netto (w %) <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	-0,02	3,70
4.	Wskaźnik płynności finansowej - I <u>majątek obrotowy* ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe**	1,35	0,88
5.	Wskaźnik płynności finansowej - II <u>majątek obrotowy* ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe**	0,84	0,51
6.	Wskaźnik płynności finansowej - III <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe**	0,44	0,05
7.	Szybkość obrotu należności (w dniach) <u>należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży	47	62
8.	Szybkość obrotu zobowiązań (w dniach) <u>zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	65	66
9.	Szybkość obrotu zapasami (w dniach) <u>zapasy x 365 dni</u> koszty działalności operacyjnej	69	51
10.	Unieruchomienie środków (w %) <u>majątek trwały</u> wartość aktywów	57,86	55,32
11.	Stopa zadłużenia (w %) <u>zobowiązania ogółem</u> wartość aktywów	42,54	57,40
12.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%) <u>kapitały własne</u> majątek trwały	99,30	77,00
13.	Wskaźnik "złotej reguły bilansowej" (w %) <u>kapitały stałe</u> majątek trwały	118,77	118,93

* należności krótkoterminowe nie obejmują należności z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

** zobowiązania krótkoterminowe nie obejmują zobowiązań z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy

1. Komentarz do zaprezentowanych wielkości wskaźników

Na sytuację finansową Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wpłynęły następujące zjawiska, które znajdują odzwierciedlenie w istotnych zmianach podstawowych wskaźników ekonomicznych:

W roku 2006 nastąpił wzrost przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o kwotę 9.097 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu, to jest o 20,41%. Jednocześnie koszty działalności operacyjnej wzrosły o 5.448 tys. zł to jest o 11,49% w stosunku do roku 2005. Największą pozycję kosztów działalności operacyjnej stanowiły koszty zużycia materiałów i energii 38.192 tys. zł (32.768 tys. zł w poprzednim roku).

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa wypracowała marżę na sprzedaży wyrobów, liczoną w stosunku do kosztu wytworzenia w wysokości 20,74% (w poprzednim okresie 6,56%).

W stosunku do roku ubiegłego suma bilansowa Grupy Kapitałowej zwiększyła się o 9.285 tys. zł (w poprzednim okresie o 7.984 tys. zł). Największy przyrost po stronie aktywów zanotowany został w wartości środków pieniężnych i ekwiwalentów (wzrost o 7.826 tys. zł) w wyniku otrzymania środków pieniężnych z emisji akcji serii E oraz po stronie rzeczowych aktywów trwałych (wzrost o 4.992 tys. zł) w wyniku wniesienia aportem do spółki zależnej nieruchomości zakwalifikowanej w 2005 r. jako inwestycje przeznaczone do sprzedaży. Po stronie pasywów największe przyrosty dotyczyły pozycji kapitału podstawowego i zapasowego z tytułu sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (łączny wzrost o 13.261 tys. zł) w wyniku przeprowadzenia emisji akcji serii E.

Działalność Grupy Kapitałowej finansowana jest w 57,46% przez kapitał własny (42,60% w poprzednim okresie). W strukturze bilansu aktywa trwałe stanowią 57,86% sumy bilansowej (55,32% w poprzednim okresie).

Aktywa obrotowe stanowią 42,14% sumy bilansowej (w poprzednim okresie 29,94% wartość bez inwestycji przeznaczonych do sprzedaży), w tym inwestycje krótkoterminowe 13,85% (w poprzednim okresie 1,74%).

W badanym okresie Grupa Kapitałowa wypracowała stratę, co wpłynęło na ukształtowanie się wskaźników rentowności w wartościach ujemnych: rentowność majątku spadła z 3,05% w 2005 r. do -0,02% w 2006 r., rentowność kapitału własnego spadła z 7,16% w 2005 r. do -0,03% w 2006 r. oraz rentowność sprzedaży netto spadła z 3,70% w 2005 r. do -0,02% w 2006 r.,

Wskaźniki płynności kształtowały się następująco: wskaźnik płynności bieżącej 1,35 (0,88 w 2005 r.), wskaźnik płynności szybkiej 0,84 (0,51 w 2005 r.), wskaźnik płynności gotówkowej 0,44 (0,05 w 2005 r.).

2. Komentarz do możliwości kontynuacji działalności w roku następującym po roku badanym

Według informacji o Grupie Kapitałowej uzyskanych w oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, uzupełnione o informacje dodatkową, oświadczenie Zarządu jednostki dominującej, jak również sporządzoną analizę, naszym zdaniem nie stwierdzamy zagrożeń dla możliwości kontynuowania przez badaną Grupę Kapitałową działalności w roku następującym po roku badanym.

CZĘŚĆ E - INFORMACJE O POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Poniżej prezentujemy istotne pozycje sprawozdania finansowego:

E.I. BILANS - AKTYWA

**Wartość firmy jednostek
podporządkowanych w kwocie 580 tys. zł**
stanowi 0,92% sumy bilansowej

Wartość prezentowana w bilansie odnosi się do wartości firmy PLAST-BOX DEVELOPMENT Sp. z o.o. powstałej w wyniku nabycia udziałów tej spółki w grudniu 2006 r. Z uwagi na krótki okres pomiędzy nabyciem jednostki, a dniem bilansowym odstępiono od dokonania testów na utratę wartości powstałej wartości firmy.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej planowany rozwój działalności spółki zależnej nie wskazuje na konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartości firmy.

Rzeczowe aktywa trwale w kwocie 33 648 tys. zł
stanowią 53,17% sumy bilansowej

Wzrost wartości pozycji bilansowej w stosunku do poprzedniego okresu spowodowany jest wniesieniem do jednostki zależnej PLAST-BOX DEVELOPMENT Sp. z o.o. aportu rzeczowego w postaci nieruchomości gruntowej o wartości 6.889 tys. zł. W poprzednim okresie nieruchomość była wykazywana w księgach jednostki dominującej Grupy Kapitałowej jako nieruchomość przeznaczona do sprzedaży.

Inwestycje długoterminowe w kwocie 1 632 tys. zł
stanowią 2,58% aktywów

Na wartość inwestycji długoterminowych składają się nieruchomości inwestycyjne o wartości 1.632 tys. zł.

Nieruchomości inwestycyjne obejmują nieruchomość w Karzcinie o wartości 42 tys. zł oraz nieruchomość w Machowinku, przekwalifikowana z pozycji nieruchomości przeznaczone do sprzedaży, o wartości 1.590 tys. zł.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym wartość nieruchomości w Machowinku została przeszacowana do wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Wartość przeszacowania w kwocie 518 tys. zł została odniesiona w przychody finansowe i w sposób istotny wpływa na wynik finansowy bieżącego okresu.

Zapasy w kwocie 10 045 tys. zł
stanowią 15,87% sumy bilansowej

Na wartość zapasów ogółem składają się materiały o wartości 3.583 tys. zł (w 2005 r. o wartości 2.211 tys. zł), produkty gotowe o wartości 6.243 tys. zł (w 2005 r. o wartości 4.257 tys. zł), towary o wartości 219 tys. zł (w 2005 r. o wartości 208 tys. zł).

Zarząd Spółki potwierdził w swoim oświadczeniu, że nie istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości użytkowej zapasów znajdujących się w magazynach Spółki. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartości zapasów.

Inwestycje krótkoterminowe w kwocie 8 768 tys. zł
stanowią 13,85% sumy bilansowej

Wartość pozycji bilansowej obejmuje środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 253 tys. zł oraz lokatę bankową w kwocie 8.515 tys. zł.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży o wartości 0,00 zł
stanowią 0,00% sumy bilansowej

W 2005 r. jednostka dominująca Grupy Kapitałowej zawarła przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w gminie Ustka - których jest właścicielem. Cena sprzedaży zawarta w przedwstępnej umowie sprzedaży została ustalona w wysokości 7.960 tys. zł. Strony ustaliły termin zawarcia umowy przyrzeczonej do dnia 10 marca 2006 roku, jednak transakcja nie została zrealizowana.

Z uwagi na fakt, że wartość ewidencyjna nieruchomości stanowiących inwestycje Spółki dominującej w sposób znaczący odbiegała od wartości godziwej, w 2005 roku Jednostka dokonała odpisu aktualizującego, podwyższającego o kwotę 6.922 tys. zł wartość tych nieruchomości. Efekt aktualizacji został odniesiony w przychody finansowe.

W 2006 r. Zarząd jednostki dominującej podjął decyzję o wniesieniu aportem nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży do spółki zależnej PLAST-BOX DEVELOPMENT Sp. z o.o. w kwocie 6.888 tys. zł, pozostałą wartość nieruchomości prezentowanych w tej pozycji bilansu przekwalifikowano do pozycji Nieruchomości inwestycyjne. Na dzień 31 grudnia 2006 roku nie występują aktywa przeznaczone do sprzedaży.

E.II. BILANS - PASYWA

Kapitał (fundusz) własny w kwocie 36 363 tys. zł
stanowi 57,46% sumy bilansowej

Pozycję bilansową kształtują:

kapitał podstawowy	10 750 tys. zł
kapitał zapasowy	25 070 tys. zł
pozostałe kapitały rezerwowe	651 tys. zł
różnice kursowe z konsolidacji	-341 tys. zł
strata z lat ubiegłych	243 tys. zł
strata netto	-10 tys. zł

Szczegółowe zmiany w kapitale własnym Grupy Kapitałowej w roku badanym zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach, będących integralną częścią sporządzanego przez Grupę Kapitałową skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 20 września 2006 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej podjęło uchwałę w sprawie emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 5,00 zł każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 akcja i nie większej niż 660.000 akcji z wyłączeniem prawa poboru. NWZA podjęło jednocześnie uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy jednostki dominującej z kwoty 7.450.000 złotych o kwotę nie mniejszą niż 5,00 złotych i nie większą niż 10.750.000 złotych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd spółki dominującej do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E oraz dokonania odpowiednich czynności mających na celu dopuszczenie do notowań na rynku regulowanym. Korzystając z przysługującego uprawnienia Zarząd jednostki dominującej ustalił cenę emisyjną akcji na 21,00 złotych.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane postanowieniem sądu w dniu 19 grudnia 2006 roku.

Zobowiązania długoterminowe w kwocie 6 454 tys. zł
stanowią 10,20% sumy bilansowej

Na kwotę wykazaną w bilansie składają się kredyty i pożyczki w kwocie 4.255 tys. zł (w poprzednim roku obrotowym 8.019 tys. zł) oraz zobowiązania z tytułu leasingów w kwocie 2.199 tys. zł (w poprzednim roku obrotowym 2.768 tys. zł).

E.III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PRZYCHODY

Przychody finansowe 609 tys. zł

Pozycję przychodów finansowych stanowi głównie aktualizacja nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Machowinku, wycenionej w wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego. Wartość aktualizacji wyniosła 518 tys. zł i w sposób istotny wpłynęła na ukształtowanie się wyniku finansowego Spółki.

CZĘŚĆ F - OGÓLNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PRZEPROWADZONEGO BADANIA ORAZ UWAGI KOŃCOWE

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

W wyniku przeprowadzonego badania "Skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym" stwierdza się zmianę kapitałów własnych – wzrost o kwotę 13.358 tys. zł.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym jest prawidłowo powiązane ze skonsolidowanym bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

W wyniku przeprowadzonego badania skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, stwierdza się zmianę stanu środków pieniężnych – zwiększenie o kwotę 7.820 tys. zł.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązany ze skonsolidowanym bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz dokumentacją konsolidacyjną.

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, a także zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Ocena przedłożonego sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

Sprawozdanie Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości oraz wymagane przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Informacje finansowe w nim zawarte są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

W oparciu o przeprowadzone badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. z siedzibą w Słupsku sporządzonego na dzień 31 grudnia 2006 roku została wydana opinia bez zastrzeżeń z uzupełniającymi objaśnieniami. Wskazaliśmy na istotny wpływ na wynik finansowy roku obrotowego przeszacowania posiadanej nieruchomości inwestycyjnej doprowadzając jej wartość do wartości godziwej. Kwota przeszacowania wyniosła 518 tys. zł i została odniesiona w przychody finansowe. Ponadto zwróciliśmy uwagę, że w wyniku nabycia udziałów w jednostce zależnej powstała wartość firmy w wysokości 580 tys. zł. Z uwagi na fakt, że nabycie udziałów nastąpiło w miesiącu grudniu 2006 r. nie przeprowadzono testów na utratę wartości ujawnionej wartości firmy. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Grupy Kapitałowej planowany rozwój działalności prowadzonej przez jednostkę zależną nie spowoduje konieczności dokonywania odpisów aktualizujących deprecjonujących wartość firmy.

Niniejsze opracowanie zawiera:

1. Opinię składającą się z stron kolejno numerowanych - strony od 2 do 4,
2. Raport zawierający się na stronach od 5 do 22 kolejno ponumerowanych parafowanych przez biegłego rewidenta.

REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o.
80-382 Gdańsk, ul. Beniowskiego 5

*Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 101*

Małgorzata Wojnowska
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10265/7564

Lucyna Witek
Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 8038/202
Prezes Zarządu
REWIT Księgowi i Biegli Rewidenci
Sp. z o.o.

Gdańsk, dnia 11 czerwca 2007 r.