

**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**PRZETWÓRSTWA TWORZYW SZTUCZNYCH
„PLAST-BOX” SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W SŁUPSKU**

**ZA OKRES OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej
Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku.***

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

<i>Raport zawiera 21 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:</i>		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	6
III.	Informacje szczegółowe	8

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku została utworzona aktem notarialnym z dnia 7 grudnia 1998 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Słupsku (76-200), przy ulicy Lutosławskiego 17A.

Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210 w dniu 14 listopada 2002 roku.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” z siedzibą w Słupsku jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 770703308 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 839-00-23-940.

Według statutu głównym przedmiotem działalności Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna jest produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał podstawowy wynosił 44.061 tys. złotych i był podzielony na 44.061.400 akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Na koniec okresu obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Zakłady Tworzyw Sztucznych Gamrat S.A.	8.482.144	8.482.144	8.482.144,00	19,25
Leszek Sobik	5.850.000	5.850.000	5.850.000,00	13,28
Ewa i Grzegorz Pawlak	5.341.052	5.341.102	5.340.902,00	12,12
Krzysztof Moska	4.675.000	4.675.000	4.675.000,00	10,61
Pioneer Pekao Investment Management SA	4.387.665	4.387.665	4.387.665,00	9,96
Akcje własne	685.826	685.826	685.826,00	1,56
Pozostali akcjonariusze	14.639.713	14.639.713	14.639.863,00	33,22
Razem	44.061.400	44.061.450	44.061.400,00	100,00

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w kapitale podstawowym:

Zgodnie z uchwałą nr 15/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 marca 2012 roku dokonano podziału (split) akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z kwoty 5,00 złoty do kwoty 1,00 złoty z jednoczesnym zwiększeniem liczby akcji, na które dzieli się kapitał zakładowy Spółki, z 8.812.280 sztuk do 44.061.400 sztuk.

Badana spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box”, w skład której wchodzi:

- jednostka zależna objęta konsolidacją Plast-Box Ukraina z siedzibą w Czernihowie (Ukraina);
- jednostka zależna objęta konsolidacją Plast-Box Development Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku;
- jednostka zależna objęta konsolidacją Plast-Box Apartments Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wchodzi także w skład grupy kapitałowej, której jednostką dominującą są Zakłady „LENTEX” S.A.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Krzysztof Pióro,
- Członek Zarządu - Pan Andrzej Sadowski.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 30 marca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4/2012 odwołało z funkcji Prezesa Zarządu Pana Grzegorza Pawłaka, a na jego miejsce uchwałą nr 7/2012 powołany został Pan Krzysztof Pióro.

Rada Nadzorcza w dniu 18 maja 2012 roku uchwałą nr IV/9/2012 ustaliła skład Zarządu na 2 osoby, a następnie uchwałą nr IV/10/2012 powołała do pełnienia funkcji Członków Zarządu Pana Krzysztofa Pióro i Pana Andrzeja Sadowskiego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Antoni Taraszkiewicz
- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Zbigniew Syzdek,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Cezary Gregorczyk,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Marek Sepioł,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Robert Ruwiński.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Uchwałami nr 9, 10, 11, 12 i 13 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 marca 2012 roku do składu Rady Nadzorczej powołani zostali: Pan Robert Ruwiński, Pan Antoni Taraszkiewicz, Pan Cezary Gregorczyk, Pan Marek Sepioł oraz Pan Zbigniew Syzdek.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **144.205 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **3.551 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1.868 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.259 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z siedzibą w Słupsku, przy ulicy Lutosławskiego 17A, w dniu 12 czerwca 2012 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr IV/17/2012 Rady Nadzorczej z dnia 18 maja 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Krystian Kubanek - wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

W badaniu uczestniczyły:

- Olga Słabkowska - aplikant,
- Justyna Witkowska - asystent.

Badanie przeprowadzono w okresie od listopada 2012 roku do marca 2013 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 20 marca 2013 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 3/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 27 czerwca 2012 roku oraz ogłoszone w Monitorze Polskim Monitorze nr 2668 z dnia 25 października 2012 roku.

Uchwałą nr 8/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 czerwca 2012 roku zysk netto Spółki za 2011 rok w kwocie 2.596 tys. złotych został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
Suma bilansowa	144.205	127.232	118.374
Aktywa trwałe	99.514	94.191	87.570
Kapitał własny	90.985	89.117	88.283
<i>w tym: wynik finansowy</i>	<i>3.551</i>	<i>2.596</i>	<i>226</i>
• EBITDA	10.096	7.317	4.399
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	5,32	2,99	1,08
• Rentowność sprzedaży netto (%)	3,51	3,06	0,31
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	2,62	2,11	0,21
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,14	1,75	1,21
• Płynność II stopnia (szybka)	0,72	0,98	0,62
• Kapitał obrotowy netto (KON)	(969)	8.353	3.273
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	72	68	62
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	59	65	65
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	52	42	49
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	36,9	30,0	25,4

2. Komentarz:

W porównaniu do poprzedniego okresu sprawozdawczego przychody ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów wzrosły o 19,3%, przy jednoczesnym zwiększeniu się sumy kosztów wytworzenia sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 16,4%. Zysk na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 233 tys. złotych, strata z działalności finansowej w wysokości 1.842 tys. złotych oraz podatek dochodowy w kwocie 221 tys. złotych pozwoliły Spółce na osiągnięcie zysku netto na poziomie 3.551 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego wzrosły wszystkie wskaźniki rentowności:

- sprzedaży brutto z poziomu 2,99% w roku poprzednim do poziomu 5,32% w 2012 roku,
- sprzedaży netto z poziomu 3,06% w 2011 roku do poziomu 3,51% w okresie badanym,
- majątku (aktywów) z poziomu 2,11% w roku poprzednim do poziomu 2,62% w 2012 roku.

W badanym okresie odnotowano także zmniejszenie wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 1,14, natomiast płynność szybka 0,72.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2012 roku była ujemna i wyniosła (969) tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji wykazują:

- wydłużenie cyklu obrotu należnościami z 68 dni w 2011 roku do 72 dni w roku badanym,
- skrócenie cyklu obrotu zapasami o 6 dni,
- wydłużenie cyklu obrotu zobowiązań z 42 dni w 2011 roku do 52 dni w roku badanym.

Globalne zadłużenie Spółki w 2012 roku wynoszące 36,9% zwiększyło się o 6,9 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • wartości niematerialnych i prawnych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • zapasów | wg stanu na dzień
31.10.2012 roku, |
| • należności krajowych | wg stanu na dzień
30.11.2012 roku, |
| • należności zagranicznych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownik Kancelarii uczestniczył w obserwacji spisu z natury materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych w dniu 2 listopada 2012 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2012 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

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 jednostka przy danej operacji.

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

b) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują:

- nabyte prawa majątkowe,
- oprogramowanie komputerowe,
- inne wartości niematerialne i prawne.

Do praw majątkowych zaliczane są w szczególności licencje, koncesje, prawa do patentów, know-how nabyte przez jednostkę, nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na własne potrzeby.

Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe oraz środki trwałe w budowie. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, które są nabywane i utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą użytkowane przez okres dłuższy niż jeden rok. Środki trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe w budowie wykazywane są w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wykorzystaniem.

d) Amortyzacja

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając przedział czasu, w którym według przewidywań, dany składnik aktywów będzie użytkowany przez jednostkę. Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• budynki i lokale	od	2,0%	do	10,0%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	3,7%	do	50,0%
• środki transportu	od	10,0%	do	50,0%
• pozostałe środki trwałe	od	6,7%	do	20,0%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

• inne wartości niematerialne i prawne	od	20,0%	do	50,0%
--	----	-------	----	-------

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3.500 złotych są jednorazowo amortyzowane w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

c) 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, dywidendy lub innych pożytków. 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. Wówczas wycena przeprowadzana jest przez niezależnego rzeczoznawcę.

f) Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały w jednostkach powiązanych wycenione według ceny nabycia.

g) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

h) Zapasy

Zapasy obejmują materiały, produkty gotowe i towary. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

i) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,

- należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń,
 - wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.
- Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j) Rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niechędących należnościami na dzień bilansowy.

k) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, które są wyceniane w wartości nominalnej.

l) Kapitał własny

Kapitały wykazywane są w wartości nominalnej, z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz postanowieniami statutu jednostki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego okresu. Kapitał podstawowy jednostki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Akcje własne obejmują nabyte akcje własne w celu ich umorzenia. Wynik finansowy netto okresu stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

l) Rezerwy

Rezerwy na zobowiązania tworzy się wówczas, gdy:

- na jednostce gospodarczej ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne,
- pozostałe rezerwy.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

m) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki, za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w ciągu 12 miesięcy po dniu bilansowym. 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.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. 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.

o) Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych.

p) Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) Koszty sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Koszty sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych wyrobów i usług oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

s) Pozostałe przychody i koszty

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością produkcyjną, wpływające na wynik finansowy.

t) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u) Podatek dochodowy

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

4. Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

4.1. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i wynosi 249 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych w ogólnej kwocie aktywów wynosił 0,2%.

4.2. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu		Stan na koniec okresu	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe, w tym:	66.456	21.918	75.490	24.891
– grunty	1.208	-	1.208	-
– budynki i budowle	7.715	285	7.830	536
– maszyny i urządzenia	55.661	20.893	61.322	23.502
– środki transportu	1.444	614	1.736	699
– pozostałe środki trwałe	428	126	394	154

Stan na początek okresu nie zawiera kwoty 2.039 tys. złotych dotyczącej zaliczek na środki trwałe. Od roku 2012 zaliczki na środki trwałe są wykazywane w należnościach.

Największy udział w wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowią urządzenia techniczne i maszyny (80,7%).

Stopień zużycia środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 33,0%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 35,1% majątku jednostki.

4.3. Nieruchomości inwestycyjne

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan nieruchomości inwestycyjnych jest zgodny z księgami rachunkowymi i wynosi 42 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział nieruchomości inwestycyjnych w ogólnej kwocie aktywów stanowił pozycję nieistotną.

4.4. Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest zgodny z księgami rachunkowymi.

W skład długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży na dzień bilansowy wchodzi:

	(w tys. złotych)	Wycena na dzień bilansowy
• udziały w „Plast-Box Development”		9.457
• udziały w „Plast-Box Ukraina”		29.364
• udziały w „Plast-Box Apartments”		9.050
RAZEM		47.871

Na dzień 31 grudnia 2012 roku długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży stanowiły 33,2% majątku jednostki.

4.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 753 tys. złotych są zgodne z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiły 0,5% aktywów Spółki.

4.6. Zapasy

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1	2	3	4	5	6
• materiały	6.036	41,6	8.300	50,8	137,5
• wyroby gotowe	7.630	52,6	7.936	48,6	104,0
• towary	839	5,8	109	0,6	13,0
Wartość zapasów brutto	14.505	100,0	16.345	100,0	112,7
Odpis aktualizujący wartość zapasów	22	0,2	22	0,1	100,0
Wartość zapasów netto	14.483	99,8	16.323	99,9	112,7

Na dzień bilansowy największy udział w strukturze zapasów brutto miały materiały, których udział wyniósł 50,8% oraz wyroby gotowe.

Na dzień 31 grudnia 2012 zapasy stanowiły 11,3% aktywów Spółki.

4.7. Należności krótkoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan należności krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi. Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według daty powstania przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	12.775	71,4	16.504	73,6
• do 12 miesięcy	12.775	71,4	16.504	73,6
Przeterminowane	4.871	27,3	5.635	25,2
• do 1 miesiąca	2.692	15,1	4.345	19,4
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1.898	10,6	919	4,1
• powyżej 3 do 6 miesięcy	206	1,2	42	0,2
• powyżej 6 do 12 miesięcy	71	0,4	62	0,3
• powyżej roku	4	-	267	1,2
Należności netto	17.646	98,7	22.139	98,8
Odpisy aktualizujące	240	1,3	267	1,2
Należności brutto	17.886	100,0	22.406	100,0

Do należności krótkoterminowych zaliczono głównie należności z tytułu bonusów o wartości 1.420 tys. złotych, rozrachunki z tytułu leasingu w wysokości 2.434 tys. złotych oraz należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 116 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe stanowiły 18,2% majątku Spółki.

4.8. Rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczy niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• polisy ubezpieczeniowe	200
• prenumerata	4
• pozostałe	14
Razem	218

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział rozliczeń międzyokresowych w ogólnej kwocie aktywów wynosił 0,2%.

4.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych. Głównie pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły:

	Wielkość w tys. złotych	% udziału
• środki pieniężne w kasie	41	2,0
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.375	69,7
• lokaty o/n	558	28,3
Razem	1.974	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowiły 1,4% majątku Spółki.

4.10. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wielkość kapitałów własnych wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	44.061
• pozostały kapitał zapasowy	41.739
• akcje własne	(1.683)
• kapitały rezerwowe	3.317
• zysk netto	3.551
Kapitały razem	90.985

Pozycja kapitałów własnych stanowi 63,1% sumy bilansowej.

4.11. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	Stan na koniec okresu
Rezerwy długoterminowe:	2.191	2.686
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	60	71
• rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.131	2.615

Rezerwy krótkoterminowe:	605	419
• rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe	-	4
• rezerwy na niewykorzystane urlopy	605	403
• pozostałe rezerwy	-	12
Razem	2.796	3.105

Na dzień bilansowy rezerwy na zobowiązania stanowiły 2,2% pasywów Spółki.

4.12. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

W skład zobowiązań długoterminowych wchodzi zobowiązania z tytułu otrzymanych kredytów w wysokości 1.521 tys. złotych oraz zobowiązania leasingowe w kwocie 6.039 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 5,2% pasywów Spółki.

4.13. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Badana Jednostka na dzień bilansowy posiadała zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów w wysokości 13.280 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 1.634 tys. złotych.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	7.309	97,9	19.557	99,5
• do 12 miesięcy	7.309	97,9	19.555	99,5
• powyżej 12 miesięcy	-	-	2	-
Przeterminowane	155	2,1	89	0,5
• do 1 miesiąca	123	1,7	84	0,4
• od 1 do 3 miesięcy	2	-	5	0,1
• od 3 do 6 miesięcy	23	0,3	-	-
• od 6 miesięcy do 1 roku	7	0,1	-	-
Ogółem	7.464	100,0	19.646	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują:

	(w tys. złotych)
• rozrachunki z tytułu zakupu środków trwałych	2.282
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	822

• zobowiązania wobec Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	561
• pozostałe zobowiązania	365
Razem	4.030

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 26,8% ogólnej sumy pasywów.

4.14. Rozliczenia międzyokresowe bierne

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozliczenia międzyokresowe bierne wynikają z danych ewidencji księgowej i w całości dotyczą otrzymanych dotacji do rozliczenia w podziale na część długoterminową w wysokości 3.646 tys. złotych oraz krótkoterminową w kwocie 319 tys. złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią 2,7% sumy bilansowej.

4.15. Przychody netto ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody netto ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów i materiałów wzrosły o 19,3%.

4.16. Koszty sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych wyrobów, usług, towarów i materiałów, koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do roku poprzedniego wartość kosztów działalności operacyjnej wzrosła o 16,4%.

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 5.381 tys. złotych.

4.17. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują:	(w tys. złotych)
• zysk ze zbycia środków trwałych	26
• otrzymane dotacje	319
• rozwiązane rezerwy	208
• nadwyżki inwentaryzacyjne	195
• uzysk z przemiatu wyrobów	94
• odszkodowania komunikacyjne	35
• pozostałe	330
Razem	1.207

Pozostałe koszty operacyjne obejmują:	(w tys. złotych)
• wyroby do przemiatu	324
• niedobory inwentaryzacyjne	123
• utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania	60
• koszty reklamacji	40
• koszty szkód komunikacyjnych	39
• korektę podatku od nieruchomości	28
• opłaty sądowe	19
• pozostałe	341
Razem	974

Na pozostałej działalności Spółka odniosła zysk w wysokości 233 tys. złotych.

4.18. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe obejmują tylko odsetki o wartości 1 tys. złotych.

Koszty finansowe obejmują:	(w tys. złotych)
• odsetki od kredytów	1.003
• odsetki od leasingów	326
• nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	462
• pozostałe	52
Razem	1.843

Spółka w rachunku zysków i strat wykazuje nadwyżkę kosztów finansowych nad przychodami

Na działalności finansowej grupa kapitałowa poniosła stratę w wysokości 1.842 tys. złotych. Szczegółowe informacje na temat kosztów i przychodów finansowych zawiera nota 41.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

	(w tys. złotych)
• zastawy rejestrowe na środkach trwałych	19.425
• zastaw rejestrowy na zapasach	12.034

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują gwarancję udzieloną spółce zależnej „Plast-Box Ukraina”, która podpisała z Sovereign Star Trade Finance Limited z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) umowę na finansowanie zakupu maszyn i urządzeń w kwocie 873 tys. euro. Gwarancja korporacyjna będzie obowiązywała przez okres 5 lat, tj. do momentu spłaty całości zobowiązań wynikających z umowy.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności. Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa. Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Po dacie sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki:

W dniu 28 stycznia 2013 roku Zarząd PTS „Plast-Box” S.A. poinformował o zakończeniu rozmów na temat współpracy ze spółką Gamrat S.A. z siedzibą w Jaśle. Z uwagi na zmianę okoliczności strony zrezygnowały z podpisania umowy dotyczącej ich współpracy i odstąpiły od dalszego prowadzenia rozmów w tym zakresie.

Zarząd PTS „Plast-Box” S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 28 lutego 2013 roku aneksu do umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22 grudnia 2006 roku zawartej pomiędzy PTS „Plast-Box” S.A., a „Plast-Box Ukraina” z siedzibą w Czernihowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez PTS „Plast-Box” S.A. spółce „Plast-Box Ukraina” surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych, dla których jako miejsce załadunku wskazane jest miasto Słupsk. Zawartym aneksem przedłużono termin obowiązywania umowy do 31 grudnia 2013 roku oraz podwyższona została wartość kontraktu do kwoty 6.000 tys. euro.

Zarząd PTS „Plast-Box” S.A. poinformował o podpisaniu w dniu 28 lutego 2013 roku aneksu do umowy sprzedaży Nr 1-2008/TVK z dnia 11 lipca 2008 roku zawartej pomiędzy PTS „Plast-Box” S.A. a „Plast-Box Ukraina” z siedzibą w Czernihowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez PTS „Plast-Box” S.A. spółce „Plast-Box Ukraina” granulatu polipropylenu i polietylenu. Zawartym aneksem przedłużono termin obowiązywania umowy do 31 grudnia 2013 roku oraz podwyższona została wartość kontraktu do kwoty 9.000 tys. euro.

7. **Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

8. **Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

9. **Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego**

Dane zawarte w informacjach dodatkowych oraz notach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

10. **Sprawozdanie z działalności jednostki**

Sprawozdanie z działalności jednostki jest we wszystkich istotnych aspektach kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rajek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 20 marca 2013 roku