



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A.

ZA 2012 ROK

SPIS TREŚCI

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
II. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW JEDNOSTKOWEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI EMITENTA	4
III. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	5
IV. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY	9
V. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	11
VI. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.....	21
VII. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM	22
VIII. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	24
IX. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.	26
X. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCI – OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA ZASADNIONY POPRZECZ WSKAZANIE MIEJSCA ZAMIESZCZENIA INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	26
XI. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	27
XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	27
XIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA	28
XIV. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI	28
XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2012 ROK	28
XVI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ZAKRESIE:	28
A. POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA;	28
B. DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.....	28
XVII. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOŁNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM	28
XVIII. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	29

XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	31
XX. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK	31
XXI. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ.....	31
XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA	32
XXIII. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.....	32
XXIV. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITAŁE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU	32
XXV. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)	33
XXVI. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA	33
XXVII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	34
XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	34
XXIX. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA.....	34
XXX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2012 ODRĘBNI ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI	34
XXXI. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	35
XXXII. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAGADNIENI ŚRODOWISKA NATURALNEGO.....	35
XXXIII. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)	35

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. za 2012 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdanie finansowe jednostkowe Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.
2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2012 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. za 2012 rok.
3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2011 roku, które również podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

II. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW (SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO), W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI EMITENTA

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiła 144 205 tys. PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego stanowiło wzrost o 13,3%.

1.1. Po stronie aktywów - **aktywa trwałe** stanowiły 69% sumy bilansowej, tj. kwotę 99 514 tys. PLN, **aktywa obrotowe** 31%, tj. 44 691 tys. PLN. W porównaniu do 31.12.2011 wartość aktywów trwałych wzrosła o 5,7% natomiast wartość aktywów obrotowych o 35,3%.

1.2. Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2012 r. wynosiła 16 323 tys. PLN (11,3% w strukturze aktywów), co oznaczało wzrost wartości zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 12,7%.

Tabela 1 Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2012 roku w porównaniu do 31 grudnia 2011 roku

Grupa rodzajowa	Udział w sumie zapasów	Udział w sumie zapasów
	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
Materiały	50,8%	41,6%
Produkty gotowe	48,5%	52,6%
Towary	0,7%	5,8%
Zaliczki na dostawy	0,0%	0,0%
Razem	100%	100%

1.3. Po stronie pasywów – **kapitał własny** na dzień 31.12.2012 r. wyniósł 90 985 tys. PLN i stanowił 63,1% sumy pasywów, natomiast **zobowiązania** wyniosły 53 220 tys. PLN, tj. 36,9% sumy pasywów. Oznacza to wzrost wartości kapitałów własnych o 2,1% oraz wzrost wartości zobowiązań o 39,6% w stosunku do stanu na 31.12.2011 r.

Na wysokość kapitału własnego P.T.S. Plast-Box S.A. składały się następujące pozycje bilansu (w tys. zł):

Kapitał podstawowy	44 061
Pozostały kapitał zapasowy	41 739
Kapitały rezerwowe	3 317
Wynik finansowy roku obrotowego	3 551
Akcje własne	-1 683
Niepodzielony wynik finansowy	0
Razem:	90 985

2. Płynność finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. i zdolność do wywiązywania się ze zobowiązań

2. 1. Płynność finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A.

Wyszczególnienie	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.
- płynność bieżąca	1,1	1,7
- płynność szybka	0,7	1,0

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w obu omawianych latach notował stabilną wartość w przedziale 1,1-1,7 przyjętego jako odpowiedni i bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

Pomimo że wskaźnik płynności szybkiej znajduje się poniżej jedności Spółka charakteryzuje się stabilną i bezpieczną obsługą posiadanych zobowiązań.

Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Spółki z bieżących zobowiązań.

III. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody

W 2012 roku jednostkowe przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 101 122 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 19,3% w stosunku do 2011 roku. W strukturze przychodów 82,8% stanowiły przychody ze sprzedaży wyrobów, 1,3% ze sprzedaży usług i 15,9% ze sprzedaży towarów i materiałów.

W 2012 roku sprzedaż wiader stanowiła 88,2% przychodów ze sprzedaży wyrobów a 11,8% przychodów pochodziło ze sprzedaży skrzynek. W porównaniu z rokiem 2011 udział sprzedaży wiader spadł o 1,3% w strukturze sprzedaży ogółem na korzyść większego udziału skrzynek.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 16 119 tys. PLN i wzrosły w odniesieniu do ubiegłego roku o 13,0%, z czego 98,0% obrotu towarami i materiałami przypada na spółkę Plast-Box Ukraina.

1.2. Koszty

Koszty według rodzaju w 2012 roku wyniosły 81 413 tys. PLN i były wyższe o 11 535 tys. PLN (16,5%) w porównaniu z 2011 rokiem.

Tabela 2 Koszty według rodzaju w 2012 i 2011 roku

Rodzaj kosztów	2012r.	2011r.	Dynamika 2012/2011
	tys. zł	tys. zł	%
a) amortyzacja	4 482	3 953	13,4%
b) zużycie materiałów i energii	58 592	49 426	18,5%
c) usługi obce	6 982	6 251	11,7%
d) podatki i opłaty	635	526	20,7%
e) wynagrodzenia	7 702	6 975	10,4%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 659	1 330	24,7%
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 361	1 417	-4,0%
Koszty wg rodzaju razem	81 413	69 878	16,5%

Rok 2012 charakteryzował się silnym wzrostem kosztów **zużycia materiałów i energii**, które wzrosły rok do roku o 18,5%. Za silny wzrost kosztów zużycia materiałów i energii odpowiadały:

- wzrost działalności produkcyjnej (+17,2%) oraz
- wzrost cen podstawowych surowców produkcyjnych, w tym polipropylen o 0,4% oraz polietylen o 8,4%.

Pozostałe koszty rodzajowe:

- wzrost kosztów **amortyzacji** odpowiadał za +4,6% wzrostu kosztów, co związane było z wdrożeniem nowych inwestycji.
- wzrost kosztów **usług** odpowiadał za +6,3% wzrostu kosztów, co związane było ze wzrostem kosztów usług transportowych.
- wzrost kosztów **wynagrodzeń** odpowiadał za +6,3% wzrostu kosztów, główną przyczyną było ustawowe zwiększenie płacy minimalnej w roku objętym sprawozdaniem o 10,3%.
- wzrost kosztów **ubezpieczeń społecznych** odpowiadał za +2,9% wzrostu kosztów i był pochodną wzrostu kosztów wynagrodzeń,
- **pozostałe koszty rodzajowe** oraz **podatki i opłaty** zmieniły się nieznacznie w porównaniu z rokiem ubiegłym oraz odpowiadały za +0,3% wzrostu kosztów.

Poziom wzrostu kosztów jest zgodny z coraz szerszym zakresem działań operacyjnych Spółki w kraju i za granicą.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w 2012 roku 82 437 tys. PLN i był wyższy w stosunku do 2011 roku o 17,7% w tym: **koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług** wyniósł 67 207 tys. PLN i był wyższy o 18,4%. **Koszt sprzedanych towarów i materiałów** wyniósł 15 230 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 14,6% w porównaniu z 2011 rokiem.

Koszty sprzedaży

W 2012 roku koszty sprzedaży wyniosły 4 738 tys. PLN i wzrosły w odniesieniu do 2011 roku o 17,2%. Wzrost wynika ze zwiększenia wolumenu sprzedaży produktów oraz z dużego udziału eksportu w strukturze sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2012 roku 8 566 tys. PLN i były wyższe od poniesionych w 2011 roku o 5,3% (8.137 tys. PLN).

1.3 Wynik brutto ze sprzedaży

W 2012 roku P.T.S. Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 18 685 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 2011 roku o 27,0%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2012 roku P.T.S. Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w wysokości 5 381 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 2011 roku o 112,5%.

1.5. Wynik finansowy na działalności operacyjnej (EBIT)

W 2012 roku P.T.S. Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 5 614 tys. PLN**, co stanowi wzrost o 66,9% w porównaniu z wynikiem na koniec 2011 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. osiągnęła wynik EBITDA w kwocie 10 096 tys. PLN, co stanowi wzrost o 38,0% w stosunku do 2011 roku.

1.7. Wynik brutto

W 2012 roku zysk brutto wyniósł 3 772 tys. PLN i był wyższy w porównaniu z 2011 rokiem o 25,0%.

1.8. Wynik netto

W 2012 roku zysk netto wyniósł 3 551 tys. PLN i wzrósł w stosunku do 2011 roku o 36,8%.

Podsumowanie

Rok 2012 charakteryzował się znaczącą dynamiką przychodów ze sprzedaży przy nieznacznie wyższej marży brutto sprzedaży ogółem. Dzięki wzrostowi rentowności brutto oraz utrzymaniu kosztów ogólnego zarządu na nieznacznie wyższym poziomie niż w roku ubiegłym udało się wypracować wyższą rentowność netto sprzedaży, która osiągnęła poziom 5,3% przy 3,0% w 2011 roku. Rozliczenie części otrzymanej dotacji w pozostałych przychodach operacyjnych dodatkowo podniosło rentowność operacyjną do poziomu 5,6%. Ostateczna rentowność brutto i netto wyniosła w 2012 roku odpowiednio 3,7% i 3,5%. W porównaniu do 2011 roku oznacza to wzrost o około 0,5 punktu procentowego dla obu poziomów marż.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2012 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. posiadała środki pieniężne w wysokości 715 tys. PLN. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2012 roku stan ten zwiększył się o 1 259 tys. PLN do kwoty 1 974 tys. PLN. Odnotowany wzrost był efektem następujących działalności:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w 2012 roku charakteryzowała się wzrostem stanu zapasów o 1 840 tys. PLN, wzrostem wartości należności o 8 513 tys. PLN, wzrostem stanu zobowiązań o 10 550 tys. PLN, wzrostem wartości rezerw o kwotę 308 tys. PLN oraz spadkiem wartości rozliczeń międzyokresowych o kwotę 85 tys. PLN. Ponadto w omawianym okresie wartość amortyzacji wyniosła 4 482 tys. PLN, wartość odsetek i udziałów w zyskach wyniosła 1 378 tys. PLN, straty z tytułu różnic kursowych wyniosły -22 tys. PLN, straty z działalności inwestycyjnej wyniosły -98 tys. PLN.

W wyniku działalności operacyjnej dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło w 2012 roku 9 711 tys. PLN. W 2011 roku dodatnie saldo z działalności operacyjnej wyniosło 978 tys. PLN.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2012 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. realizowała wydatki inwestycyjne na zakup rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 5 091 tys. PLN.

W wyniku przeprowadzonej transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Spółka uzyskała wpływ w wysokości 28 tys. PLN.

W 2012 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -5 063 tys. PLN. Dla porównania w ubiegłym roku saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło -9 096 tys. PLN.

Wydatki działalności inwestycyjnej pokryte zostały z własnych środków pieniężnych oraz ze środków pochodzących z kredytów i leasingów.

2.3. Działalność finansowa.

Przepływy środków pieniężnych na działalności finansowej w 2012 roku wygenerowane zostały przez wpływ z tytułu kredytów w sumarycznej wysokości 9 012 tys. PLN. Na spłatę kredytów oraz leasingów wraz z odsetkami Spółka wydała 10 741 tys. PLN. Ponadto Spółka nabyła w 2012 roku pakiet akcji własnych za 1 683 tys. PLN.

W konsekwencji saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne na koniec 2012 roku i wyniosło -3 389 tys. PLN. W 2011 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 7 993 tys. PLN.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Tabela 3 Podstawowe wskaźniki finansowe w 2012 i 2011 roku

Wskaźnik	2012 rok	2011 rok
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	3,9%	2,1%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	2,6%	2,9%
Rentowność sprzedaży brutto ³	18,5%	17,4%
Marża EBITDA ⁴	10,0%	8,6%
Marża EBIT ⁵	5,5%	4,0%
Rentowność brutto ⁶	3,7%	3,6%
Rentowność netto ⁷	3,5%	3,1%
Stopa wypłaty dywidendy ⁸	0,0%	67,4%
Wskaźnik płynności bieżącej ⁹	1,1	1,7
Wskaźnik płynności szybkiej ¹⁰	0,7	1
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹¹	36,9%	30,0%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹²	58,5%	42,8%

Zasady liczenia wskaźników:

¹ $\text{zysk netto} / (\text{kapitał własny na pocz. okresu} + \text{kapitał własny na koniec okresu}) / 2$

² zysk netto / (aktywa razem na pocz. okresu + aktywa razem na koniec okresu) / 2

³ zysk ze sprzedaży brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁴ zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

⁵ zysk operacyjny + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży

⁶ zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży

⁷ zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁸ zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

⁹ dywidenda / zysk netto

¹⁰ majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

¹¹ majątek obrotowy – zapasy – rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe

¹² zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem

W omawianym okresie należy stwierdzić bardzo istotną poprawę wskaźników rentowności świadczących o wzroście efektywności prowadzonej działalności.

Tabela 4 Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

Wskaźnik	2012 rok	2011 rok	Zmiana
Cykl rotacji zapasów	55,6	63,3	- 7,7
Cykl rotacji należności	71,8	68,1	3,7
Cykl rotacji zobowiązań	48,9	40,6	8,3
Cykl operacyjny	127,4	131,4	- 4,0
Cykl konwersji gotówki	78,5	90,9	- 12,4

* w dniach

Zasady liczenia wskaźników:

– cykl rotacji zapasów – stosunek stanu zapasów na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl rotacji należności – stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl rotacji zobowiązań – stosunek stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto w danym okresie, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl operacyjny – suma cyklu rotacji zapasów i cyklu rotacji należności,

– cykl konwersji gotówki – różnica pomiędzy cyklem operacyjnym a cyklem rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W omawianym okresie można zauważyć zmiany wskaźników sprawności zarządzania, w tym skrócenie się cyklu rotacji zapasów o 7,7 dnia, wydłużenie cyklu rotacji należności o 3,7 dnia oraz wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań o 8,3 dnia.

Znaczne skrócenie okresu rotacji zapasów oraz jednocześnie wydłużenie rotacji należności spowodowało obniżenie wskaźnika cyklu operacyjnego o 4 dni w stosunku do 2011 roku. W połączeniu z dłuższym cyklem rotacji należności spowodowało to wzrost wskaźnika cyklu konwersji gotówki o blisko 12,4 dnia.

Żadna ze zmian długości cykli rotacji nie jest na tyle istotna, by można było obawiać się o którykolwiek z parametrów oceniających sprawność zarządzania aktywami w Spółce.

IV. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

Zdaniem Zarządu obecna sytuacja finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A., potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie wskazują, aby w najbliższym czasie miałyby dojść do zahamowania dalszego dynamicznego rozwoju przedsiębiorstwa.

Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio bądź pośrednio będą miały wpływ na dynamikę rozwoju Spółki i osiągnięte wyniki finansowe.

Zewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski i Ukrainy: sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, w szczególności na Ukrainie, z którym to rynkiem Emitent jest najsilniej związany. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Emitenta, realizowane wyniki mogą ulec pogorszeniu.

2. Ryzyko uzależnienia cen surowca od wahań na rynku ropy naftowej: podstawowymi surowcami do produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, są granulaty polipropylenu i polietylenu otrzymywane w wyniku przetworzenia ropy naftowej. Powoduje to silne uzależnienie ich cen od ceny ropy naftowej, której rynek - wrażliwy na sytuację polityczną na świecie - charakteryzuje się trudnymi do przewidzenia, znacznymi wahaniami cenowymi. W okresach długoterminowych trendów wzrostowych cen ropy naftowej rosną ceny surowców i koszty zużycia materiałów i energii Spółki, co może skutkować pogorszeniem rentowności prowadzonej działalności.

3. Ryzyko nasilenia działań konkurentów i zmian pozycji konkurencyjnej na rynku polskim: emitent jest narażony na intensyfikację działań konkurencyjnych ze strony swoich głównych konkurentów na rynku polskim. Należy tu wymienić szczególnie polskie oddziały firm o zasięgu europejskim, posiadające szerokie zaplecze kapitałowe i technologiczne (Jokey Plastik Blachownia Sp. z o.o. oraz Superfos Packaging Sp. z o.o.). Emitent nie posiada dominującej pozycji na polskim rynku i intensyfikacja działań konkurencyjnych przez rywali może go zmusić do cenowej walki o odbiorcę, co może się przełożyć na spadek rentowności prowadzonej działalności.

4. Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów: substytutami dla wiader i skrzynek z tworzyw sztucznych są opakowania z metalu, szkła oraz z tektury i drewna. Istnieje ryzyko szybkiego rozwoju uznawanych za ekologiczne opakowań z metalu oraz tektury i drewna, co może spowodować spadek popytu na produkty Emitenta.

5. Ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury w branżach, które są odbiorcami Emitenta: najważniejsi odbiorcy produktów Emitenta działają w branżach handlowej, spożywczej oraz chemicznej, szczególnie w segmencie farb i lakierów. W przypadku nagłego pogorszenia koniunktury w tych branżach istnieje ryzyko spadku popytu na produkty Emitenta. Oprócz tego, uzależnienie Emitenta od ww. branż powoduje oddziaływanie zasad ich funkcjonowania oraz cech charakterystycznych (w tym sezonowości sprzedaży) na osiągnięte wyniki finansowe Emitenta.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności: udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2012 r. ponad 60%. Wahanie cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągnięte wyniki finansowe i rentowność działalności. Zjawiskiem umacniającym ten czynnik ryzyka jest silna konkurencja na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych i brak możliwości przeniesienia w całości wzrostu cen surowców na odbiorców.

2. Ryzyko różnic kursowych: emitent dokonuje zakupu podstawowych surowców do produkcji (polipropylen i polietylen) w przeważającym udziale poza granicami Polski. Zakupy surowców w istotnej części są rozliczane w euro. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie i w dostawach wewnątrz UE również w znacznej większości denominowane są w EURO. Udział eksportu i dostaw wewnątrzwspólnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta w 2012 roku przekroczył 60%. Emitent dąży do osiągnięcia

udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie zbliżonym do udziału kosztów surowcowych w kosztach ogółem, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem naturalnym Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.

3. Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców: najważniejszymi surowcami dla Emitenta są polipropylen i polietylen. Na rynku działa ograniczona liczba dostawców, zdolnych do dostarczenia surowca odpowiedniej jakości. Potencjalny wzrost popytu światowego na polipropylen i polietylen wraz z koniecznością zakupu przez spółkę surowców o określonych, wysokich parametrach jakościowych, stwarza ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców, a co za tym idzie wzrostu cen zakupu surowców i pogorszenia rentowności Spółki. W celu ograniczenia wpływu opisanego ryzyka Emitent zapewnił sobie dostęp do szeregu dostawców alternatywnych.

4. Ryzyka związane z planowanymi inwestycjami, w tym rozwijaniem produkcji i sprzedaży na Ukrainie: częścią strategicznych planów rozwoju Spółki jest funkcjonowanie Emitenta w oparciu o spółkę zależną - Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. i rozwijanie produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na Ukrainie. Zgodnie z założeniami Zarządu Emitenta, działania te prowadzą do uzyskania wiodącej pozycji w produkcji wiader na tym rynku. Ponieważ realizacja tych planów uzależniona jest od wielu czynników, na które Spółka może nie mieć bezpośredniego wpływu, mogą wystąpić opóźnienia w uzyskiwaniu oczekiwanych efektów ekspansji na rynek wschodni oraz pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

V. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz realizując postanowienia uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. przedstawia raport o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2012 roku.

Emitent podlega Dobrym Praktykom Spółek notowanych na GPW stanowiących załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 maja 2010 r., uchwałą nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku oraz uchwałą nr 20/1287/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 października 2011 roku – tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny pod adresem:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_19_10_2011_final.pdf

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada nr 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem <http://naszmodel.gpw.pl/>; zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Spółka dotychczas nie realizowała transmisji oraz nie zapisywała przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia.

Zasada nr 5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14

grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).

Przedmiotowa zasada nie była stosowana w Spółce w roku 2012. Zgodnie ze Statutem Spółki wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie, natomiast wynagrodzenie członków Zarządu, Rada Nadzorcza Spółki. Wynagrodzenia członków organów Spółki ustalane są na podstawie zakresu zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji oraz uzyskiwanych wyników ekonomicznych.

Zasada nr 12. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia

Spółka nie posiada odpowiedniej infrastruktury technicznej umożliwiającej:

- transmitowanie obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
 - wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku takiego walnego zgromadzenia. Spółka nie uważa, by brak takiego środka komunikacji z inwestorami istotnie ograniczał lub utrudniał bądź zakłócał prowadzenie rzetelnej polityki informacyjnej.
- Zastosowanie technologii transmisji i utrwalania przebiegu obrad jest kosztowne. W chwili obecnej zarząd Spółki nie widzi potrzeby ponoszenia wysokiego wydatku inwestycyjnego na ten cel.

III "Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych"

Zasada nr 6: "Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu."

Wybór rady nadzorczej jest decyzją akcjonariuszy spółki i zdaniem Spółki nie ma uzasadnienia dla wprowadzania ograniczenia w swobodzie wyboru osób do tego organu. Członkowie rady nadzorczej z istoty pełnionej funkcji są niezależni w swych opiniach i decyzjach.

Zasada nr 8: "W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)."

Spółka nie stosowała tej zasady, ponieważ w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety.

B) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki „PLAST-BOX” S.A., jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia służy również akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.

Tryb i zasady zwołania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych. Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom, będącym założycielami Spółki.

Uchwały można podejmować i bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku dziennym Zgromadzenia. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad dopuszczalne jest podejmowanie uchwał pod warunkiem, że cały kapitał akcyjny reprezentowany jest na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwał. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 (sześć) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu Spółki, bilansu oraz rachunku zysku i strat za rok ubiegły,
- decydowanie o podziale zysków lub pokryciu strat,
- udzielanie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenie, wykorzystywanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i celowych,
- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki, wybór i odwołanie likwidatorów,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- zbycie nieruchomości fabrycznej Spółki,
- emisja obligacji, w tym zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- inne sprawy zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia przepisami Kodeksu spółek handlowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie przeniesienia własności lub zastawienia akcji imiennych,
- udzielanie zezwolenia członkom Rady Nadzorczej do zajmowania się działalnością konkurencyjną lub mającą znamiona działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki.

Prawo uczestnictwa i lista akcjonariuszy

1. Uprawnionym do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:
 - a) akcjonariusze, będący akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia,
 - b) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
 - c) Członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia.
2. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni brać udział w Zgromadzeniu bez konieczności otrzymania zaproszeń. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Zgromadzeniu powinna być uzasadniona.
3. Zarząd zobowiązany jest do poinformowania Rady Nadzorczej o zwołaniu Zgromadzenia.
4. Na zaproszenie Zarządu w obradach Zgromadzenia lub stosownej ich części mogą brać udział inne osoby, w szczególności biegli rewidentzi i inni eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia Uczestnikom Zgromadzenia opinii w rozważanych sprawach, zapewnienia pomocy prawnej lub sprawnego przeprowadzenia Zgromadzenia.
5. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident.
6. Lista uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów zostanie sporządzona na podstawie wykazu udostępnionego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz Księgi akcyjnej. Podpisana przez Zarząd lista uprawnionych wyłożona zostanie w siedzibie Spółki przez 3 dni powszednie przypadające bezpośrednio przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, w godzinach 8.00-16.00.

7. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Forma uczestnictwa

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.
3. Uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu udzielający pełnomocnictwa powinien złożyć Spółce zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w terminie umożliwiającym weryfikację tożsamości uprawnienia zawiadamiającego (mocodawcy) oraz pełnomocnika oraz ważności pełnomocnictwa.
4. Jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie pisemnej powinno ono zostać złożone w Spółce w oryginale. Wraz z pełnomocnictwem należy złożyć dokumenty (lub ich odpisy) i informacje, o których mowa w § 1 ust. 4 a) i ust. 5 Regulaminu.
5. Jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie elektronicznej do zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej – poza dokumentami i informacjami dotyczącymi mocodawcy, o których mowa w § 1 ust. 4 b) i ust. 5 Regulaminu, powinien zostać załączony skan pełnomocnictwa.
6. Pełnomocnictwo powinno określać:
 - a) tożsamość pełnomocnika (imię, nazwisko, miejsce zamieszkania, rodzaj dokumentu tożsamości i jego numeru);
 - b) datę udzielenia pełnomocnictwa, dane i podpis mocodawcy;
 - c) wskazania Walnego Zgromadzenia, w związku z którym pełnomocnictwo zostało udzielone;
 - d) zakres pełnomocnictwa, w tym w szczególności wszystkie jego ograniczenia i instrukcje (jeżeli zostały udzielone).
7. Jeżeli zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa, załączone do niego dokumenty lub pełnomocnictwo zawierają braki, Zarząd zawiadamia o tym zgłaszającego w trybie określonym w § 1 ust. 4 c) Regulaminu.
8. Pełnomocnik powinien przedłożyć na Walnym Zgromadzeniu oryginały udzielonego pełnomocnictwa oraz okazać dokument pozwalający na ustalenie jego tożsamości. Jeżeli wcześniej nie zostały złożone dokumenty, o których mowa w § 1 ust. 5 pkt b) Regulaminu, pełnomocnik powinien złożyć te dokumenty razem z pełnomocnictwem.

Otwarcie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego albo któryś z Członków Rady Nadzorczej zarządzając przeprowadzenie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Otwierający Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe niezbędne do rozpoczęcia obrad Zgromadzenia. Powinien także doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu kandydata na stanowisko Przewodniczącego.
5. Osoby, których kandydatury zgłoszono, będą wpisywane na listę kandydatów na Przewodniczącego przez osobę otwierającą Walne Zgromadzenie, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie.
6. Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia dokonuje się przez głosowanie na każdego kandydata z osobna, w kolejności alfabetycznej, w głosowaniu tajnym.
7. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje kandydat, który jako pierwszy uzyska bezwzględną większość głosów. W przypadku uzyskania wymaganej większości głosów przez danego kandydata na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, nie przeprowadza się głosowań nad kolejnymi kandydaturami.
8. W przypadku gdy żaden z kandydatów nie uzyska bezwzględnej większości głosów Przewodniczącym Zgromadzenia zostaje kandydat, który uzyskał najwięcej głosów „za”.
9. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki.

10. Przewodniczący kieruje przebiegiem Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem.
11. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia szybki i sprawny przebieg obrad z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
12. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:
 - a) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad;
 - b) udzielanie głosu;
 - c) wydawanie zarządzeń porządkowych;
 - d) zarządzanie głosowań;
 - e) rozstrzyganie wątpliwości proceduralnych.
13. Przewodniczący może samodzielnie zarządzać krótkie przerwy porządkowe w obradach, inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego jedynie w uzasadnionych przypadkach i w taki sposób, żeby obrady Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia.
14. Przerwy porządkowe mogą być zarządzane w szczególności w celu uzyskania opinii ekspertów, przeprowadzenia konsultacji przez Uczestników Zgromadzenia, zredagowania brzmienia uchwał, jak również zapewnienia krótkiego odpoczynku Uczestnikom Zgromadzenia.
15. Przewodniczący może umieszczać w porządku obrad sprawy porządkowe, do których należą zwłaszcza:
 - a) dopuszczanie na salę obrad osób nie będących Akcjonariuszami, z zastrzeżeniem postanowień § 5 Regulaminu;
 - b) zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw zamieszczonych w porządku obrad;
 - c) wybór komisji przewidzianych Regulaminem;
 - d) sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad.
16. W sprawach porządkowych Przewodniczący może samodzielnie zdecydować o pozostawieniu zgłoszonego wniosku bez biegu.
17. Od decyzji Przewodniczącego w sprawach porządkowych Uczestnicy Zgromadzenia mogą odwołać się do Zgromadzenia.
18. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji.
19. Przewodniczący może być odwołany jedynie w przypadku, gdy uchwała o jego odwołaniu stanowi równocześnie o powołaniu nowego Przewodniczącego.
20. W razie potrzeby Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może przybrać sobie do pomocy osobę, która pełnić będzie funkcję Sekretarza Zgromadzenia.

Przebieg Walnego Zgromadzenia

1. Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad.
2. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność spraw objętych porządkiem obrad bądź podjąć uchwałę o usunięciu z porządku obrad poszczególnych spraw.
3. Uchwała o skreśleniu z porządku obrad sprawy w nim umieszczonej może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią ważne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo uzasadniony. Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o usunięciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy, chyba że Akcjonariusze, którzy wnioski zgłosili wyrażają zgodę na usunięcie sprawy z porządku obrad. Jeżeli Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku obrad któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku.
5. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców.
6. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący.
7. Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom.

8. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku.
9. W przypadku gdy mówca odbiega od tematu będącego przedmiotem rozpatrywania lub wypowiada się w sposób niedozwolony. Przewodniczący ma prawo zwrócić uwagę. Mówcom nie stosującym się do uwag, Przewodniczący może odebrać głos.
10. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego Akcjonariusza.
11. Za sprawy formalne uważa się, w szczególności wnioski dotyczące:
 - a) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
 - b) ograniczenia czasu wystąpień,
 - c) sposobu prowadzenia obrad,
 - d) zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,
 - e) kolejności uchwalania wniosków,
 - f) zgodności przebiegu obrad Zgromadzenia z przepisami prawa, postanowieniami Statutu i Regulaminu.
12. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu.
13. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie w tych sprawach.
14. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz inne osoby uprawnione do udziału w Zgromadzeniu powinny w granicach swych kompetencji i w niezbędnym zakresie udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.
15. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.

Uchwały i głosowanie

1. Projekty uchwał proponowanych przez Zarząd, do przyjęcia przez Zgromadzenie powinny być przedstawiane Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem na stronie internetowej Spółki oraz w siedzibie Spółki, nie później, niż w terminie 26 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia, tak aby Akcjonariusze mieli możliwość zapoznania się z nimi i ich oceny.
2. Projekty uchwał zgłaszane przez Akcjonariuszy powinny być niezwłocznie ogłaszane na stronie internetowej Spółki z podaniem daty ich otrzymania i danymi Akcjonariusza, który dany projekt uchwały przygotował, nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.
3. Każdy Akcjonariusz ma prawo wnoszenia podczas obrad Walnego Zgromadzenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zgromadzenia oraz prawo do wnoszenia własnych projektów uchwał dotyczących spraw objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie, osobno dla każdego projektu uchwały, z podaniem imienia i nazwiska (firmy) Akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego, chyba że Przewodniczący zezwoli na przedstawienie propozycji w formie ustnej.
4. Propozycje zmian i uzupełnień o charakterze formalnym i językowym mogą być składane w formie ustnej z krótkim uzasadnieniem, chyba że ze względu na zakres proponowanych zmian Przewodniczący zarządzi przedstawienie propozycji w formie pisemnej.
5. Projekt uchwały lub wniosek o zmianę treści projektu mogą być cofnięte przez osoby, które je zgłosiły.
6. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność głosowania.
7. Porządek głosowania powinien być następujący:
 - a) głosowanie nad wnioskami co do projektu uchwały, przy czym w pierwszej kolejności głosuje się wnioski, których przyjęcie lub odrzucenie rozstrzyga o innych wnioskach;
 - b) głosowanie nad projektem uchwały w całości w proponowanym brzmieniu, ze zmianami wynikającymi z przyjętych wniosków odnośnie zmiany projektu uchwały.
8. Głosowanie nad uchwałami następuje po odczytaniu ich projektów przez Przewodniczącego lub osobę przez niego wskazaną, chyba że Uczestnicy Zgromadzenia zrezygnują z odczytywania projektów.
9. Zgłaszający sprzeciw wobec uchwały ma prawo do jego zwięzłego uzasadnienia

10. Akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika lub przedstawiciela głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.
11. W przypadku, gdy przepisy prawa lub Statut wymagać będą przeprowadzenia głosowania oddzielnymi grupami (rodzajami) akcji, Przewodniczący zarządzi oddzielne głosowanie w poszczególnych grupach akcji. W głosowaniu za każdym razem wezmą udział tylko Uczestnicy Zgromadzenia dysponujący głosami z akcji należących do danego rodzaju akcji.
12. Przewodniczący może zarządzić, że Uczestnicy Zgromadzenia głosują w porządku przez niego ustalonym.
13. Jeżeli Uczestnik Zgromadzenia będzie posiadał różne rodzaje akcji, powinien głosować oddzielnie w każdej grupie akcji, oddając tyle głosów, ile będzie przypadało na dany rodzaj akcji.
14. W przypadku, gdy głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, Uczestnik Zgromadzenia wychodzący z sali obrad w trakcie trwania obrad Zgromadzenia powinien wyrejestrować swoją kartę do głosowania, a po powrocie na salę obrad dokonać ponownego zarejestrowania. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wyrejestrowania to przysługujące mu głosy zostaną uznane za wstrzymujące się w przypadku, gdy podczas jego nieobecności na sali obrad odbędzie się głosowanie.
15. Po podjęciu każdej uchwały Przewodniczący ogłasza wynik głosowania i stwierdza, czy uchwała została podjęta.

Tryby głosowania

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.

Głosy oddane to głosy "za", "przeciw" lub "wstrzymujące się".

Uchwała o zmianie przedmiotu działalności Spółki powzięta większością 2/3 głosów oddanych przy obecności Akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego jest skuteczna i nie powoduje obowiązku wykupu akcji tych Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tą zmianę.

Uchwały co do emisji akcji, emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części, zmiany Statutu i rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 głosów oddanych.

Wybór Członków Rady Nadzorczej

1. Wybory Członków Rady Nadzorczej mogą odbywać się na podstawie postanowień Statutu Spółki lub w trybie głosowania oddzielnymi grupami.
2. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje zwykłe na okaziciela ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.
3. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje imienne uprzywilejowane ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez akcjonariuszy posiadających w Spółce akcje imienne. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.
4. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia, ustnie lub na piśmie, że wyraża zgodę na kandydowanie.
5. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej z podziałem na kandydatów zgłoszonych przez Uczestników posiadających akcje zwykłe i Uczestników posiadających akcje imienne uprzywilejowane sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w kolejności ich zgłoszenia, a z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
6. Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie tajne na każdego z kandydatów z osobna, w kolejności ich zgłoszenia.
7. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy jako pierwsi uzyskali wymaganą większość głosów. Z momentem wyboru liczby członków Rady Nadzorczej określonej Statutem, wybory członków Rady Nadzorczej uważa się za zakończone.
8. W przypadku, gdy zgodnie z art. 385 Kodeksu spółek handlowych wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami:

- a) wyboru członka Rady Nadzorczej dokonuje oddzielna grupa akcjonariuszy przedstawiająca na Walnym Zgromadzeniu co najmniej taką część akcji, jaka przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej;
- b) kandydatów zgłaszają odrębnie Akcjonariusze każdej z grup;
- c) Akcjonariusze, którzy utworzą oddzielna grupę celem wyboru członka Rady Nadzorczej nie biorą udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej;
- d) uchwały podejmowane przez każdą grupę zamieszczane są przez notariusza w protokole z Walnego Zgromadzenia;
- e) przed podjęciem uchwały przez grupę zarządza się sporządzenie listy obecności członków grupy, do której mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa, postanowienia Statutu i Regulaminu dotyczące listy obecności akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu;
- f) obrady poszczególnych grup są prowadzone przez Przewodniczącego grupy.

C) Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki.

Zarząd

Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata. Rada Nadzorcza spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.

Skład Zarządu „PLAST-BOX” S.A od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 marca 2012 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu
2. Andrzej Sadowski – Członek Zarządu
3. Iwona Zdrojewska - Członek Zarządu

W dniu 30 marca 2012 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki pan Grzegorz Pawlak został odwołany z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu z dniem 30 marca 2012 r.

W związku z odwołaniem z funkcji Prezesa Zarządu Spółki pana Grzegorza Pawlaka na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, które odbyło się w dniu 30 marca 2012 r. powołany został nowy Prezes Zarządu.

Skład Zarządu „PLAST-BOX” S.A od dnia 30 marca 2012 roku do dnia 17 maja 2012 roku przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Pióro – Prezes Zarządu
2. Andrzej Sadowski – Członek Zarządu
3. Iwona Zdrojewska – Członek Zarządu

W dniu 17 maja 2012 pani Iwona Zdrojewska zrezygnowała z pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

Skład Zarządu „PLAST-BOX” S.A od dnia 18 maja 2012 roku do 31.12.2012 r. przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Pióro – Prezes Zarządu
2. Andrzej Sadowski – Członek Zarządu

Kompetencje i zasady pracy Zarządu „PLAST-BOX” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki „PLAST-BOX” S.A
- Regulamin Zarządu
- Kodeks spółek handlowych

2. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, wybieranych na okres 5-letniej (pięcioletniej) wspólnej kadencji.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

1) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują w głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze posiadający w Spółce akcje imienne. Powoływanie i odwoływanie następuje bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych.

2) 3 (trzech) członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w sposób, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 nie mogą być osobami powiązanymi ze Spółką lub akcjonariuszami, którzy posiadają akcje imienne. Za spełnienie tego warunku uznaje się, jeżeli członek Rady Nadzorczej:

- nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje imienne, nie jest małżonkiem, wstępnym lub zstępnym akcjonariusza posiadającego akcje imienne,
- nie jest spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne,
- nie jest zatrudniony przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło,
- jego małżonek, wstępni lub zstępni nie są zatrudnieni przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło.

Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego Rady. Zawiadomienia o terminie zebrania Rady wraz z przewidywanym porządkiem obrad i w miarę możliwości materiałami informacyjnymi dotyczącymi spraw objętych porządkiem obrad, winny być dostarczone na 10 dni przed terminem zebrania, listem poleconym lub do rąk własnych Członka Rady albo przy wykorzystaniu środków przekazu elektronicznego. W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący Rady może zarządzić inny sposób i termin powiadomienia Członków Rady o dacie i przewidywanym porządku obrad.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 30 marca 2012 roku przedstawiał się następująco:

1. Przemysław Borgosz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Antoni Taraszkiewicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej
4. Przemysław Klapiński – Członek Rady Nadzorczej
5. Paweł Wielgus – Członek Rady Nadzorczej

W związku z dokonaniem w dniu 30 marca 2012 r. wyboru członków Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami przedterminowo wygasły mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki. Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 30 marca 2012 r. powołani zostali następujący członkowie Rady Nadzorczej:

1. Cezary Gregorczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Syzdek – Członek Rady Nadzorczej
3. Antoni Taraszkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
4. Marek Sepioł – Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Ruwiński – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 18 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza wybrała Pana Zbigniewa na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 15 czerwca 2012 r. podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto uchwały w sprawie powołania na nową pięcioletnią kadencję, rozpoczynającą się w dniu 30 czerwca 2012 roku, następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Syzdek – Członek Rady Nadzorczej
3. Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej
4. Robert Ruwiński – Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej „PLAST-BOX” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki „PLAST-BOX” S.A
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Kodeks spółek handlowych

D) Stosowany w spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem częściowo zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Księgowości i Dział Finansowy Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. akceptuje Zarząd Spółki. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

E) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta:

Statut PTS „PLAST-BOX” SA ustanawia następujące ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji imiennych:

Przeniesienie własności lub zastawienie akcji imiennej wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, chyba że następuje ono na rzecz małżonków lub zstępnych. W przypadku zbywania akcji imiennych na rzecz innych osób, niż określone powyżej, pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji po cenie równej ich wartości bilansowej określonej według ostatniego zbadanego przez audytora sprawozdania finansowego Spółki. Prawo to należy wykonać w terminie 21 (dwadzieścia jeden) dni od dnia zgłoszenia do spółki zamiaru zbycia akcji imiennych poprzez złożenie pisemnego oświadczenia do Spółki i zapłatę ceny za akcje za pośrednictwem Spółki.

W przypadku nieskorzystania z prawa pierwszeństwa Zarząd w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty powiadomienia przez akcjonariusza o zamiarze zbycia lub zastawienia akcji ogłasza fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wyznaczając jego termin na dzień przypadający w okresie nie dłuższym niż 30 dni od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia określi nabywcę akcji lub sposób jego ustalenia, sposób ustalenia ceny sprzedaży oraz czas przez jaki akcjonariusz jest związany podjętą uchwałą.

Zbycie akcji imiennych z naruszeniem powyższych postanowień jest bezskuteczne wobec Spółki.

F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Brak ograniczeń.

G) Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do pojęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.

Rada Nadzorcza spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

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

Prokury udziela Zarząd Spółki.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd umocowania.

Upoważnia się Zarząd do nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Zarządowi w statucie nie zostało przyznane uprawnienie do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

H) Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

a) Uchwała co do zmiany Statutu zapada większością 3/4 głosów oddanych.

b) Procedura i zasady zmiany statutu zgodne są z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

I) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Tabela 5. Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawiał się następująco:

Posiadacz akcji	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji zwykłych	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Zakłady Tworzyw Sztucznych Gamrat S.A.		8 482 144	8 482 144	19,25%	8 482 144	19,25%
Leszek Sobik		5 850 000	5 850 000	13,28%	5 850 000	13,28%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5 341 002	5 341 052	12,12%	5 341 102	12,12%
Krzysztof Moska		4 675 000	4 675 000	10,61%	4 675 000	10,61%
Pioneer Pekao Investment Management SA		4 387 665	4 387 665	9,96%	4 387 665	9,96%
RAZEM	50	44 061 350	44 061 400	100,00%	44 061 450	100,00%

J) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

VI. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w 2012 roku wyniosły

101 122 tys. PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do 2011 roku o 19,3%.

1. Sprzedaż produktów i usług.

W 2012 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług Emitenta osiągnęły wartość 85 003 tys. PLN i były wyższe w porównaniu z 2011 rokiem o 20,5%. **Struktura sprzedaży produktów i usług** zmieniła się na korzyść sprzedaży skrzynek, których udział wzrósł o 1,2 punktu procentowego osiągając 11,6% w strukturze. Równocześnie obniżył się udział wiader o 1,6 punktu procentowego do 86,9% w strukturze, a w usług wzrósł o 0,4 punktu procentowego (1,5% w strukturze).

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży podstawowych grup produktowych: wiader, skrzynek i wyrobów pozostałych w 2012 roku w zestawieniu z 2011 rokiem.

Rodzaj produktu	2012		2011		2012/2011	
	Wartość (tys. zł)	Struktura	Wartość (tys. zł)	Struktura	Dynamika	Struktura
Wiadra	73 850	88,2%	62 436	89,5%	18,3%	-1,3%
Skrzynki	9 859	11,8%	7 310	10,5%	34,9%	1,3%
Razem	83 708		69 746		20,0%	

Powyższe dane pokazują, że w okresie objętym sprawozdaniem dynamika wzrostu wartości sprzedaży wystąpiła w każdej z grup produktowych. Szczególnie dynamiczny wzrost miał miejsce w przypadku sprzedaży skrzynek – 34,9% do roku ubiegłego. Również bardzo dobra dynamika w sprzedaży wiader – 18,3% w porównaniu do 2011 roku.

Do największych kontrahentów, z którymi obroty handlowe przekroczyły 10% przychodów Emitenta z tytułu sprzedaży produktów i usług zaliczała się spółka:

- Bekuplast Polska sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku. Jest to spółka handlowa, przedstawiciel niemieckiej firmy z branży opakowań plastikowych Bekuplast GmbH KSV z siedzibą w Ringe i główny odbiorca produkowanych w zakładzie skrzyń plastikowych. Udział klienta w przychodach Emitenta ze sprzedaży produktów i usług w 2012 r. zwiększył się o 1,3 p.p i wyniósł 11,8%.

2. Sprzedaż towarów i materiałów.

Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży towarów i materiałów w 2012 r. wyniosła 16 119 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 13,0% w stosunku do 2011 roku.

VII. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM

1. Sprzedaż Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. przeznaczona była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W 2012 roku sprzedaż zagraniczna osiągnęła 54,2% udziału w obrotach Emitenta, co stanowiło spadek o 0,1 punktu procentowego w porównaniu z 2011 rokiem. Nieznaczny wzrost udziału sprzedaży krajowej jest konsekwencją dużej dynamiki sprzedaży skrzynek na terenie Polski w 2012 roku.

Tabela 7. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów Grupy w 2012 i 2011 roku.

	Udział sprzedaży		Dynamika
Rynek sprzedaży	2012	2011	2012/2011
krajowy	45,9%	45,8%	0,1%
zagraniczny	54,1%	54,2%	-0,1%

Tabela 8. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej wg wagi produktów w 2012 r. i w 2011 r.

Kraj	Struktura		
	2012	2011	Zmiana 2012/2011
Wielka Brytania	24,8%	24,7%	0,1%
Niemcy	11,9%	12,7%	-0,8%
Austria	7,7%	7,5%	0,2%
Francja	6,7%	6,6%	0,1%
Estonia	6,5%	6,2%	0,3%
Łotwa	6,1%	5,9%	0,2%
Mołdawia	5,1%	6,7%	-1,6%
Rosja	5,0%	3,4%	1,6%
Holandia	4,5%	4,5%	0,0%
Litwa	4,3%	4,2%	0,1%
Belgia	3,6%	4,9%	-1,3%
Szwecja	2,8%	1,3%	1,5%
Węgry	2,8%	3,0%	-0,2%
Irlandia	2,1%	1,6%	0,5%
Pozostałe	6,3%	6,8%	-0,5%

W 2012 roku największą dynamiką sprzedaży odznaczał się rynek Wielkiej Brytanii: udział w strukturze sprzedaży zagranicznej na podobnym poziomie blisko 25% zarówno w roku 2012 i 2011 roku oraz wzrost wielkości sprzedaży o 15,9%. W okresie sprawozdawczym sprzedaż na rynek niemiecki stanowiła 11,9% w strukturze sprzedaży zagranicznej, co jest wynikiem gorszym od notowanego w roku 2011 o 0,8%, jednak sprzedaż na rynku niemieckim była większa o 9,0% w porównaniu z rokiem 2011. Na podkreślenie zasługuje również sprzedaż na rynek rosyjski, gdzie w porównaniu do 2011 roku wolumen sprzedaży był większy o 67,9% co przełożyło się na lepszy udział w strukturze o 1,5% (obecnie 5,0%). Wielkość sprzedaży na rynki zagraniczne produktów wzrosła w porównaniu z rokiem ubiegłym o 15,8%.

Tabela 9. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w ujęciu branżowym za 2012 r. oraz 2011 r.

Branża	2012	2011	Dynamika 2012/2011
Handlowa	45,0%	45,0%	0,0%
Chemiczna	25,2%	26,8%	-1,5%
Spożywcza	26,8%	25,2%	1,6%
Inne	3,0%	3,1%	-0,1%
Razem	100%	100%	

W roku 2012 nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze branżowej sprzedaży produktów. Spadek w grupie produktów dedykowanych do branży chemicznej, przełożył się na wzrost przychodów ze sprzedaży w branży spożywczej o 1,6 punktu procentowego.

2. Zakupy i zaopatrzenie Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym nieznacznie wzrósł udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Emitenta w podstawowe surowce do produkcji o 0,9 punktu procentowego, osiągając poziom 82,2%.

Tabela 10. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w roku 2012.

Kraj	Struktura udziału dostawców zagranicznych		
	2012	2011	Zmiana 2012/2013
NIEMCY	55,4%	19,8%	35,6%
CZECHY	14,1%	11,7%	2,4%
SŁOWACJA	12,9%	18,8%	-5,8%
HOLANDIA	10,1%	5,8%	4,3%
BELGIA	5,7%	5,4%	0,3%
WŁOCHY	0,6%	1,4%	-0,7%
SZWAJCARIA	0,5%	22,9%	-22,4%
WĘGRY	0,5%	10,7%	-10,2%
HISZPANIA	0,1%	0,3%	-0,1%
POZOSTAŁE	0,0%	3,3%	-3,3%

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Spółki w surowce z importu w 2012 roku były dostawy z Niemiec – 55,4% udziału w strukturze, następnie z Czech - 14,1% oraz Słowacji - 12,9%.

Wyżej wymienione rynki i kierunki dostaw reprezentowane są przez kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu Emitenta w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10% udziałów w sumie zakupów, tj.:

1/. BRASKEM Europe GmbH z siedzibą we Frankfurcie nad Menem (Niemcy) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2012 roku wyniósł 42,2%.

2/. RAMICO s.r.o. z siedzibą w Pradze (Czechy) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2012 roku wyniósł 11,6%.

Wymienione wyżej podmioty, poza umowami zaopatrzenia zawieranymi na czas określony, nie były i nie są w jakikolwiek inny sposób, powiązane z Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A.

VIII. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

Ważniejsze wydarzenia i umowy zawarte w okresie sprawozdawczym:

1. Zarząd PTS PLAST-BOX S.A. poinformował 05.04.2012 r., iż w okresie krótszym niż 12 miesięcy Spółka zawarła z Husky Injection Molding Systems SA z siedzibą w Dudelange, Luxemburg umowy o łącznej wartości 2.870.740 EURO. Umową o największej wartości była umowa sprzedaży przez Husky Spółce 2 gniazd do produkcji wiader wraz z pokrywką – w pełni automatycznej linii produkcyjnej wraz ze zdobieniem etykietami IML za cenę 1.230.750 EUR. Umowa zawarta została w dniu 13 kwietnia 2011 roku. Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu. Kryterium uznania umowy za znaczącą jest przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych Emitenta. Przy ustaleniu wartości przekroczenia progu 10% uwzględniono sumę umów zawartych z danym kontrahentem w okresie krótszym niż 12 miesięcy.
2. 18 czerwca 2012r. Zarząd PTS Plast-Box S.A. poinformował, o rozpoczęciu rozmów na temat współpracy oraz przygotowań do tej współpracy, ze spółką Gamrat S.A. w sprawie produkcji dla tej spółki elementów do systemów rynnowych, wykonywanych w technologii maszyn wtryskowych, w materiale PCV. Do tej współpracy spółka Plast-Box S.A. zamierzała wykorzystać istniejący park

maszynowy, dostosowując wybrane maszyny do produkcji z innego materiału, niż stosowane dotąd przez Plast-Box S.A. oraz wyodrębniając tę produkcję organizacyjnie, w ramach lokalizacji w Słupsku. Szczegóły współpracy oraz możliwe wolumeny realizowanych produktów miały zostać określone w umowie, o zawarciu której Spółka miała poinformować w odrębnym komunikacie. Zarząd spółki Plast-Box S.A. postrzegał możliwą współpracę ze spółką Gamrat S.A. jako szansę na pozyskanie nowego know-how, poszerzenie oferty produktowej o zupełnie nowe, dedykowane produkty, wykonywane z nowego dla spółki materiału PCV, sprzedawane na nowym dla Plast-Box S.A. rynku, co stanowiłoby zespół możliwości sprzyjających rozwojowi sprzedaży i umacnianiu pozycji rynkowej.

3. W dniu 18 czerwca 2012r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, iż spółka „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie, w której Spółka posiada 100% udziałów, zdecydowała, że realizacja zapowiedzi odnoszącej się do podpisania umowy dotyczącej dystrybucji na rynku ukraińskim i rynkach ościennych (z wyłączeniem rynku polskiego) wyrobów Gamrat S.A. (informacja przekazana raportem bieżącym nr 33/2011 z 19 sierpnia 2011 r.) została przesunięta na rok 2013.
4. W dniu 11 września 2012r. Zarząd PTS Plast-Box S.A. poinformował o podpisaniu umowy współpracy pomiędzy PTS "PLAST-BOX" S.A. jako spółką dominującą w Grupie Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A., w skład której wchodzi również PLAST-BOX UKRAINA Sp. z o.o., a BEKUPLAST POLSKA Sp. z o.o. tworzącą razem z BEKUPLAST Kunststoffverarbeitungs GmbH Grupę BEKUPLAST.

Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony począwszy od dnia 01.01.2013 r. do 31 grudnia 2014 r., z zastrzeżeniem, że jeżeli żadna ze stron nie wypowie umowy na 9 miesięcy przed zakończeniem jej obowiązywania (tj. do dnia 31.03.2014 r.) zostaje ona automatycznie przedłużona na rok 2015.

Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie na wtryskarkach oraz formach należących do Bekuplast i dostarczenie przez Spółkę pojemników z tworzyw sztucznych w asortymencie i ilościach określanych w składanych przez Bekuplast zamówieniach okresowych. Na podstawie postanowień umowy łączną wartość kontraktu w okresie 3 lat szacuje się na ok. 24 (dwadzieścia cztery) miliony złotych.

5. W dniu 12 września 2012r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” SA (Spółka, Emitent), poinformował o podpisaniu przez BRE LEASING Sp. z o.o.(BRE) dwóch umów leasingu, zawartych ze Spółką jako korzystającym, na sfinansowanie zakupu dwóch gniazd do produkcji wiader wraz z pokrywką. Łączna wartość podpisanych umów leasingu z BRE w okresie 12 miesięcy wynosi netto 9.258.894,49 złotych.

Umową o największej wartości jest umowa leasingu z dnia 10 września 2012 roku, której wartość netto wynosi 4.636.486,94 zł.

Czas trwania umowy leasingu wynosi 60 miesięcy.

Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę..

6. 3 grudnia 2012r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. poinformował, iż otrzymał informację o podpisaniu w dniu 3 grudnia 2012 r. przez "PLAST-BOX Ukraina" Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (spółkę w 100% zależną od PTS "PLAST-BOX" S.A.) aneksu do znaczącej umowy zawartej ze spółką "CURVER Poland" Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku. O podpisaniu ww. umowy Spółka informowała Raportem bieżącym nr 15/2009 z 27 kwietnia 2009 r. Na mocy opisanego wyżej aneksu strony przedłużyły obowiązywanie umowy do 31 grudnia 2013 r. przewidując automatyczne przedłużanie umowy na kolejny rok, o ile żadna ze stron nie wypowie jej do końca listopada danego roku.

Na podstawie prognoz sprzedaży, przewidywaną wielkość obrotu spółki "PLAST-BOX Ukraina" Sp. Z o.o. w 2012 r. związaną z zawartym kontraktem szacuje się na 3.000.000 EUR.

7. 18 grudnia 2012 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka, Kredytobiorca) poinformował, że uzyskał informację o podpisaniu w dniu 18 grudnia 2012 r. przez Spółkę z BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank) umów o: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy oraz elektroniczną zapłatę za zobowiązania Spółki. Łączna wartość podpisanych umów z BRE Bankiem Spółka Akcyjna w okresie 12 miesięcy wynosi 10.000.000,00 zł.

Kredyty zastąpią funkcjonujący do dnia 20 grudnia 2012 r. kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK Spółka Akcyjna w kwocie 8.000.000,- zł. Na podstawie ww. umów kredytowych BRE Bank Spółka Akcyjna przyznał Spółce kredyt w rachunku bieżącym

z limitem 5.000.000,- zł oraz kredyt obrotowy z limitem 3.000.000,- zł. Kredyty zostały udzielone na okres od dnia 20.12.2012 do dnia 20.12.2013 r. będącego terminem całkowitej spłaty. Oprocentowanie kredytów zostało ustalone na podstawie:

- a) dla kredytu w rachunku bieżącym wg stopy zmiennej składającej się ze stawki bazowej WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku;
- b) dla kredytu obrotowego wg stopy zmiennej składającej się ze stawki bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie kredytów stanowią:

- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, o łącznej szacunkowej wartości 12.033.600,97 zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do tożsamości, tj. maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, o łącznej szacunkowej wartości 7.961.755,38 zł.
- cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę.

IX. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

Emitent wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A., w której jest jednostką dominującą wobec niżej wymienionych podmiotów zależnych:

- Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernichowie na Ukrainie,
- Plast-Box Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Słupsku,
- Plast-Box Apartments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Słupsku.

Zgodnie z MSR 24 Grupa Kapitałowa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano powyżej wymienione podmioty zależne oraz sklasyfikowane jako:

- a) jednostki pośrednio zależne,
- b) jednostki stowarzyszone,
- c) członków Rady Nadzorczej,
- d) członków kluczowego personelu kierowniczego,
- e) bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego,
- f) podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach d) i e).

W okresie sprawozdawczym należały do nich:

1. DGB IT Adam Pawlak, 76-200 Słupsk, ul. Lutosławskiego 18 – jednostka świadcząca usługi informatyczne;
2. Anna Pawlak Kancelaria Radcy Prawnego, 76-200 Słupsk, ul. Bytnerowicza 24 – jednostka świadcząca usługi prawne;
3. ANTAR Antoni Taraszkiewicz, 76-200 Słupsk, ul. Daszyńskiego 3 – jednostka świadcząca usługi inwestora zastępczego.

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji – OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA ZASADNIONY POPRZEC WSKAZANIE MIEJSCA ZAMIESZCZENIA INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r. Emitent nie posiada informacji o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz osobę:

- a) która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej lub

c) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki – wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową.

XI. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

1. W dniu 12 września 2012 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” SA (Spółka, Emitent), poinformował o podpisaniu przez BRE LEASING Sp. z o.o.(BRE) dwóch umów leasingu, zawartych ze Spółką jako korzystającym, na sfinansowanie zakupu dwóch gniazd do produkcji wiader wraz z pokrywką. Łączna wartość podpisanych umów leasingu z BRE w okresie 12 miesięcy wynosi netto 9.258.894,49 złotych.

Umową o największej wartości jest umowa leasingu z dnia 10 września 2012 roku, której wartość netto wynosi 4.636.486,94 zł.

Czas trwania umowy leasingu wynosi 60 miesięcy.

Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę.

2. 18 grudnia 2012 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka, Kredytobiorca) poinformował, że uzyskał informację o podpisaniu w dniu 18 grudnia 2012 r. przez Spółkę z BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank) umów o: kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy oraz elektroniczną zapłatę za zobowiązania Spółki. Łączna wartość podpisanych umów z BRE Bankiem Spółka Akcyjna w okresie 12 miesięcy wynosi 10.000.000,00 zł.

Kredyty zastąpiły funkcjonujący do dnia 20 grudnia 2012 r. kredyt w rachunku bieżącym w Banku Zachodnim WBK Spółka Akcyjna w kwocie 8.000.000,- zł. Na podstawie ww. umów kredytowych BRE Bank Spółka Akcyjna przyznała Spółce kredyt w rachunku bieżącym z limitem 5.000.000,- zł oraz kredyt obrotowy z limitem 3.000.000,- zł. Kredyty zostały udzielone na okres od dnia 20.12.2012 do dnia 20.12.2013 r. będącego terminem całkowitej spłaty.

Oprocentowanie kredytów zostało ustalone na podstawie:

- dla kredytu w rachunku bieżącym wg stopy zmiennej składającej się ze stawki bazowej WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku;
- dla kredytu obrotowego wg stopy zmiennej składającej się ze stawki bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie kredytów stanowią:

- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, o łącznej szacunkowej wartości 12.033.600,97 zł,
- zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do tożsamości, tj. maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, o łącznej szacunkowej wartości 7.961.755,38 zł.
- cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy,
- weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę.

XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r. Emitent nie posiada informacji o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta jak również osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

XIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

Za okres 01.01.2012 r. – 31.12.2012 r. Emitent nie udzielał poręczeń i/lub gwarancji ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.

XIV. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2012 ROK

Spółka nie publikowała prognozy dla wyników jednostkowych na 2012 rok.

XVI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ZAKRESIE:

A. POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA;

B. DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNI W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.

W 2012 roku Emitent oraz pozostałe spółki od niego zależne nie były stroną w postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

XVII. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

W 2012 roku działalność Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego roku wartość kapitałów własnych wzrosła o 2,1%.

Posiadane środki w okresie 2012 roku Spółka przeznaczyła na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego doposażenia i unowocześniania parku maszynowego oraz finansowania obrotu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Emitenta wynosiła 22 474 tys. PLN (wzrost do stanu sprzed roku o 3,0%), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 14 801 tys. PLN – spadek o 20,0% w odniesieniu do 2011 roku (65,9% w strukturze zobowiązań finansowych),

- z tytułu leasingów finansowych: 7 673 tys. PLN – wzrost o 131,3% w odniesieniu do 2011 roku (34,1% w strukturze zobowiązań finansowych).

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 59,1% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 6,8%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosił 36,9%, a wartość kapitału własnego była o 71,0% wyższa od sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe pokrywały 88,0% aktywów obrotowych (przed rokiem relacja ta wynosiła: 57,3%).

W okresie sprawozdawczym Emitent utrzymywał stabilną strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. Na koniec 2012 roku udział kapitału własnego spadł o 6,9 punktu procentowego do poziomu 63,1% udziału w sumie bilansowej.

Zarząd nie widzi zagrożeń związanych z utratą zdolności wywiązywania się ze zobowiązań Spółki.

XVIII. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. prowadząc swoją działalność gospodarczą narażona jest na ryzyko finansowe, a w szczególności na następujące rodzaje tego ryzyka:

1. ryzyko kredytowe,
2. ryzyko rynkowe w tym:
 - ryzyko stóp procentowych,
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko cen towarów.
3. ryzyko płynności.

Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta firmy ze zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych. Spółka stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową. Przy wyborze partnerów finansowych, którym Spółka powierza część swoich aktywów kieruje się przede wszystkim ich pozycją, renomą oraz reputacją rynkową.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- należności handlowych,
- transakcji lokacyjnych,
- udzielonych gwarancji finansowych.

Przed zawarciem umów sprzedaży o znacznej wartości przeprowadzana jest weryfikacja i analiza sytuacji finansowej przyszłego odbiorcy na podstawie ogólnie dostępnych informacji finansowych spółki. Proces weryfikacyjny jest stosowany również w sytuacjach rozszerzania bieżącej współpracy handlowej. Analizy dokonywane są w oparciu o materiały z wywiadowni gospodarczych, informacji udostępnionych przez ubezpieczyciela bądź bezpośrednio od kontrahenta.

Spółka przeprowadza bieżące analizy w zakresie wykonywania przez odbiorców warunków umów w obszarze rozliczeń finansowych. Transakcje handlowe sprzedaży dokonywane są na zasadach rynkowych i nie odbiegają od przyjętych standardów w obszarze udzielonego tzw. kredytu kupieckiego. Standardowo Spółka zawiera co roku ubezpieczenie należności handlowych z firmami Euler Hermes oraz KUKA.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości wynosiła 5.635 tys. zł (4.871 tys. zł na koniec 2011 roku). Znacząca wartość należności przeterminowanych wynika ze strategii rozliczeń pomiędzy Jednostką Dominującą „PLAST-BOX” S.A. a spółką zależną Plast-Box Ukraina. Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne instytucje finansowe, w których zaciągnęła kredyty inwestycyjne, obrotowe oraz inne zobowiązania leasingowe. Monitoring polega na comiesięcznej analizie wskaźników wynikających z kowenantów zawartych w umowach kredytowych oraz leasingowych.

Dodatkowe ryzyko kredytowe z tytułu udzielonych gwarancji, na które narażona jest Spółka wynika z udzielonej w dniu 18.10.2010 r. gwarancji 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 872.943,2 EUR. W umowie jako gwarant spłaty pożyczki występuje "Plast-Box SA" w Słupsku. Gwarancja korporacyjna będzie obowiązywała przez okres 5 lat, tj. do momentu spłaty całości zobowiązań wynikających z umowy.

Bazując na historii spłat powyższego zobowiązania PTS „PLAST-BOX” S.A. nie identyfikuje, żadnych zagrożeń dla dalszych, płynnych spłat pożyczki przez Spółkę córkę z Ukrainy.

Dzięki wymienionym działaniom Spółka nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

Ryzyko rynkowe

Poprzez ryzyko rynkowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wartość ekonomiczną lub jej wynik finansowy.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko cen towarów (polipropylen, polietylen).

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki.

W 2012 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń walutowych ograniczających wpływ wahań kursów walutowych.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

W 2012 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń na stopę procentową. Dotychczasową ekspozycją na ten rodzaj ryzyka była niewielka ze względu na niską wartość długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Spółki.

Ryzyko cenowe w Spółce związane jest głównie z kontraktowaniem polipropylenu oraz polietylenu na rynkach europejskich. Niestety brak płynnych instrumentów zabezpieczających nie pozwala Spółce na podjęcie skutecznych działań zabezpieczających pomimo zidentyfikowanej i zbadanej wielkości ekspozycji na działanie tego ryzyka. Poza ryzykiem zmienności cen w tym obszarze Spółka boryka się z silnymi działaniami ograniczającymi dostęp do surowca mającymi na celu sterowanie cenami oferowanych tworzyw sztucznych.

Ryzyko płynności

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Poziom płynności jest kontrolowany poprzez przygotowywanie prognoz przepływów pieniężnych obejmującej okres od 1 do 3 miesięcy aktualizowane cyklicznie raz w tygodniu. Ewentualne zakłócenia w przepływach pieniężnych są monitorowane, ich przyczyny analizowane i w konsekwencji podejmowane są odpowiednie kroki mające na celu rozwiązanie powstałych problemów. W skali działalności Spółki takie

sytuacje zdarzają się sporadycznie, a Spółka przygotowana jest na taką ewentualność dysponując stałym dostępem do różnych instrumentów finansowych w tym m.in. w niewykorzystanych liniach kredytowych w rachunkach bieżących.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności Spółka na dzień 31 grudnia 2012 roku miała podpisane umowy na linie kredytowe do wysokości 19.000 tysięcy złotych.

Dodatkowe informacje odnoszące się do niniejszego punktu znajdują się również w Nocie nr 6 i 7 „Informacji dodatkowej” do sprawozdania finansowego.

XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W roku 2012 r. trwały prace związane z zaplanowanymi inwestycjami. Szczególnie intensywne procesy wdrożeniowe miały miejsce w ostatnim kwartale 2012 roku ponieważ we wrześniu ub.r. Spółka podpisała dwie umowy leasingowe zapewniające finansowanie zakupu nowych gniazd produkcyjnych. Ustalone harmonogramy prac były bardzo napięte i ostateczne odbiory techniczne odbywały się na koniec 2012 oraz na początku 2013 roku.

Spółśród zaplanowanych dużych inwestycji w gniazda produkcyjne pozostała jedna, której proces jest w ostatniej fazie realizacji. Jej odbiór techniczny zaplanowany jest na początek drugiego kwartału 2013 r.

Pozostałe projekty inwestycyjne obejmują uzupełnienie parku maszynowego oraz narzędziowego, modernizacje i doposażenie urządzeń mające na celu utrzymanie ciągłości wszystkich procesów produkcyjnych oraz zachowanie wysokiej jakości produkowanych wyrobów z tworzyw sztucznych.

W roku 2013 planuje się wdrożenie nowego systemu informatycznego odpowiadającego systemom klasy ERP. Dzięki tej inwestycji przede wszystkim poprawi się i skróci wiele procesów wewnętrznych, a także usprawni się komunikacja zewnętrzna (B2B) Spółki z kontrahentami.

Mniejsze inwestycje mają charakter odtworzeniowy a ich zakres oraz wartość nie wpływa na bieżącą działalność Spółki.

Spółka korzysta ze zgromadzonych środków własnych oraz posiłkuje się zewnętrznymi źródłami finansowania w tym z kredytów obrotowych oraz leasingu.

XX. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Nieprzewidywana, bardzo duża zmienność cen surowców w roku 2012 oraz ograniczana ich dostępność przez producentów, spowodowały wyższe od planowanych średnie ceny zakupu tworzyw przez Spółkę. Z uwagi na to, że udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2012 r. ponad 60%, przełożyło się to w znacznym stopniu na osiągane wyniki finansowe i rentowność działalności.

Zarząd ocenia, iż czynnik ten będzie determinował dalsze wyniki oraz działania Spółki w najbliższym okresie czasu.

XXI. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Decydujące znaczenie dla rozwoju Spółki Plast-Box SA ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów dużym, średnim a także małym rodzinnym podmiotom. Jednocześnie dalsze możliwości rozwoju Spółka upatruje również w związku z funkcjonowaniem uruchomionej przez spółkę zależną produkcji na Ukrainie i dynamiczny wzrost udziału Grupy w rynkach Europy Wschodniej.

Podstawowe czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki:

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, jak również ustabilizowana sytuacja największych gospodarek strefy Euro, które przekładają się na poziom popytu na produkty Emitenta zarówno w kraju jak i za granicą.
2. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty Emitenta – budowlanej i chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej.
3. Ceny najważniejszych surowców.
4. Kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności EUR/PLN.
5. Poziom natężenia konkurencji na rynku.
6. Efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów, w szczególności na rynku ukraińskim i innych rynkach wschodnich.

Plany i przewidywania w zakresie czynników wewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki:

Bieżące funkcjonowanie obu zakładów odznacza się dużą stabilnością w zakresie organizacji i bezpieczeństwa pracy. Obecnie nie istnieją żadne wewnętrzne zagrożenia mogące mieć wpływ na przyszłe funkcjonowanie firm w Polsce oraz na Ukrainie.

XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

W 2012 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Przetwórstwie Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A..

XXIII. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Nie wystąpiły.

XXIV. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU**1. Wynagrodzenia osób zarządzających w 2012 roku.**

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. wyniosła 771 tys. PLN, w tym:

Skład Zarządu PTS Plast-Box S.A. na dzień 31.12.2012:

Prezes Zarządu	Krzysztof Pióro	294 tys. PLN
Członek Zarządu	Andrzej Sadowski	300 tys. PLN

Wynagrodzenie pana Krzysztofa Pióro obejmuje okres od 30.03.2012 do 31.12.2012 jako Prezesa Zarządu.

Pozostałe osoby pełniące funkcje w Zarządzie PTS Plast-Box S.A. w okresie od 01.01. do 17.05.2012:

Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	76 tys. PLN
Członek Zarządu	Iwona Zdrojewska	101 tys. PLN

Wynagrodzenie Prezesa Zarządu Grzegorza Pawlaka obejmuje okres od 01.01.2012 do 30.03.2012.

Wynagrodzenie Członka Zarządu Iwony Zdrojewskiej obejmuje okres od 01.01.2012 do 17.05.2012.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2012 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Plast-Box S.A. wyniosła 58,8 tys. PLN, w tym:

Skład Rady Nadzorczej PTS Plast-Box S.A. na dzień 31.12.2012:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Antoni Taraszkiewicz	15,6 tys. PLN
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Zbigniew Syzdek	8,5 tys. PLN
Członek Rady Nadzorczej	Cezary Gregorczuk	11,8 tys. PLN
Członek Rady Nadzorczej	Marek Sepioł	8,5 tys. PLN
Członek Rady Nadzorczej	Robert Ruwiński	8,5 tys. PLN

Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej Marka Sepioła obejmuje okres od 30.03.2012 do 31.12.2012.

Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej Roberta Ruwińskiego obejmuje okres od 30.03.2012 do 31.12.2012.

Wynagrodzenie Członka Rady Nadzorczej Zbigniewa Syzdek obejmuje okres od 30.03.2012 do 31.12.2012.

Pozostałe osoby pełniące funkcje w Radzie Nadzorczej PTS Plast-Box S.A. w okresie od 01.01.2012 do 30.03.2012:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Przemysław Borgosz	2,5 tys. PLN
Członek Rady Nadzorczej	Paweł Wielgus	1,7 tys. PLN
Członek Rady Nadzorczej	Przemysław Kłapiński	1,7 tys. PLN

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 31 grudnia 2012 roku.

3. Z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej w okresie 01.01.2012 do 31.03.2012 Prezes Zarządu Pan Grzegorz Pawlak pobrał wynagrodzenie w kwocie 1 tys. PLN.

XXV. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały żadnych akcji Spółki.

XXVI. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” SA (Spółka) w wykonaniu uchwały nr 17 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 marca 2012 r. (Raport bieżący nr 11/2012 z 31 marca 2012 r.) poinformował, że podjął decyzję o rozpoczęciu Programu odkupu akcji własnych przez Spółkę („Program Odkupu”).

Odkup akcji własnych w ramach Programu Odkupu rozpoczął się w dniu 20 czerwca 2012 r. Program Odkupu trwać będzie do dnia nabycia wszystkich akcji przeznaczonych do nabycia przez Spółkę w ramach Programu Odkupu lub do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na Program Odkupu, jednakże nie dłużej niż do dnia 29 marca 2017 r.

Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach Programu Odkupu kwotę do 5.000.000 zł.

Łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie może przekroczyć 20% wartości kapitału zakładowego Spółki tj. 8.812.280,00 zł (8.812.280 akcji).

Wszystkie akcje nabyte w ramach realizacji Programu Odkupu Zarząd przeznaczy do umorzenia. Po zakończeniu Programu Odkupu Zarząd Spółki zgłosi do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki uchwałę w sprawie umorzenia akcji nabytych przez Spółkę w ramach Programu Odkupu.

Tabela 11. Skup akcji własnych przez Spółkę w okresie 20.06.2012 do 31.12.2012 roku:

Okres transakcji	Ilość akcji	Średnia cena jedn.	Wartość transakcji	Udział w kapitale zakładowym
czerwiec	12 272	2,44 zł	29 907 zł	0,03%
lipiec	60 380	2,26 zł	136 676 zł	0,14%

wrzesień	202 206	2,44 zł	493 767 zł	0,46%
październik	220 000	2,59 zł	569 988 zł	0,50%
listopad	54 082	2,34 zł	126 766 zł	0,12%
grudzień	136 886	2,36 zł	323 384 zł	0,31%
Razem	685 826	2,45 zł	1 680 488 zł	1,56%

Łączna wartość transakcji skupu akcji własnych wyniosła **1 680 488 zł**, a łączna ilość skupionych akcji wyniosła **685 826** sztuk. Powyższe akcje stanowią **1,56 %** kapitału zakładowego spółki.

XXVII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

1. W dniu 28 stycznia 2013 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 39/2012 z 18 czerwca 2012 r., 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.

2. W dniu 22 lutego 2013 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Zakładu Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. zatwierdzona została uchwała o udzieleniu Zarządowi Spółki zgody na zbycie wszystkich, posiadanych przez Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. , akcji Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych ”PLAST-BOX” Spółka Akcyjna z/s w Słupsku, na możliwie najkorzystniejszych warunkach cenowych i w terminach określonych przez Zarząd Zakładów Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A.

XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

XXIX. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANI E BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w dniu 18.05.2012 r. poinformowała, iż Rada Nadzorcza Spółki w tym samym dniu – zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji – podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego.

Wybrany podmiotem jest Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-286), ulica Floriana 15, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 1695. Spółka nie korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki.

XXX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2012 ODRĘBNIENIE ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI

Wysokość wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu:

- a) badania sprawozdań finansowych – 31 tys. PLN,
- b) badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych – 21 tys. PLN,
- c) badania pakietów konsolidacyjnych – 19 tys. PLN.

XXXI. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W związku z realizacją innowacyjnych projektów, kontynuowano rozwój odrębnej komórki organizacyjnej, której zadaniem jest koordynacja wszystkich działań firmy wpływających na zastosowanie innowacji zarówno w wykorzystywanych rozwiązaniach technicznych jak i organizacyjnych – działu badawczo-rozwojowego.

W ostatnim roku ze względu na zmiany organizacyjne w Dziale Zaopatrzenia komórka zajmowała się przede wszystkim systematyzacją i badaniem nowych tworzyw, koncentratów barwiących i dodatków procesowych oraz wykorzystaniem już posiadanych do innych nowych zastosowań pod kątem właściwości mechaniczno-udarnościowych, reologicznych oraz odporności na warunki atmosferyczne zastosowanych nowych technologii. Kolejnym krokiem było usystematyzowanie i uzupełnieniem metodologii badań, prowadzenia prób i prac badawczych oraz dokumentacji technicznej, stabelaryzowanie osiągniętych wyników w formie elektronicznej.

Ubiegły rok upłynął pod znakiem prac nad nowymi produktami dla branży spożywczej oraz chemicznej – uruchamianiem, odbiorem nowych trzech gniazd produkcji wraz z oprzyrządowaniem (wtryskarki, roboty, taśmociągi, technologia IML) i walidacją nowych produktów o poj. 12, 25, 33 litra, a także nowych gniazd krotnych: dwukrotnej 10-litrowej oraz czterokrotnej 1,18 litra (z wizyjnym systemem kontroli jakości produktu), których uruchomienie i ostateczny odbiór planowany jest już w 2013 roku.

W tym czasie Dział Badań i Rozwoju stanowił wsparcie dla działów technicznych oraz Działu Jakości celem ciągłego rozwoju firmy oraz utrzymania opinii o produkowanych wyrobach jako spełniających najwyższe standardy jakościowe. W tym celu prowadzona była współpraca z wieloma firmami polskimi oraz z państw zachodnich, które zajmują się budową nowoczesnych wtryskarek, form, robotów oraz systemów IML, wdrażaniem norm jakościowych, znaków towarowych oraz atestów bezpieczeństwa żywności.

XXXII. INFORMACE DOTYCZĄCE ZAGADNIEN ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Spółka spełnia wszystkie warunki wymagane prawem względem przestrzegania norm ochrony środowiska naturalnego.

XXXIII. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. posiada zakład produkcyjny znajdujący się w Polsce w Słupsku. Odrębna jednostka obrachunkowa umiejscowiona jest w Czernihowie na Ukrainie.

Przedmiotem niniejszego Sprawozdania są wyniki zrealizowane w Polsce. Wyniki działań operacyjnych obu zakładów opisuje Sprawozdanie Skonsolidowane.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu PTS „Plast-Box” S.A.:

20 marca 2013 r.	Krzysztof Pióro	Prezes Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpis</i>

20 marca 2013 r.	Andrzej Sadowski	Członek Zarządu	
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpis</i>