



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A.
ZA 2008 ROK**

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYN.....	4
III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2008 ROKU.....	4
IV. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A....	5
V. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH.....	5
VI. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	5
VII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	6
VIII. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W PÓŁROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.....	6
IX. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA.....	9
X. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	10
XI. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM 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.....	15
XII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.....	15
XIII. 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.....	15
XIV. 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 GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	17
XV. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	20
XVI. 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.....	21
XVII. 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.....	22
XVIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.....	22
XIX. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM–OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	22
XX. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2008 ROK.....	22
XXI. 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 GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	23
XXII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	23
XXIII. 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.....	23
XXIV. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ 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.....	23
XXV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	24
XXVI. 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.....	24
XXVII. 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 PODZIAŁU ZYSKU.....	24
XXVIII. 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).....	25
XXIX. 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.....	25
XXX. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	25
XXXI. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIU BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA.....	25
XXXII. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2008 ODRĘBNI DLA BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI.....	25
XXXIII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	25

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PLAST-BOX S.A. za 2008 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Grupy Kapitałowej PLAST BOX S.A. sporządzone zostały 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 2008 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za 2008 rok.
3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2007 roku, które również podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYN

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. jest spółka Plast-Box S.A. Jednostka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210, postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.11.2002 r.

W skład Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. na dzień 31.12.2008 r. wchodziły:

- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka dominująca*,
- Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernichowie, Ukraina: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box Development Sp. z o.o. w Słupsku: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box Apartments Sp. z o.o. w Słupsku: *jako jednostka zależna*.

Na dzień sprawozdawczy jednostka dominująca posiadała udziały w niżej wymienionych spółkach zależnych:

- Plast-Box Ukraina Spółka z o.o. – 100%,
- Plast-Box Apartments Spółka z o.o. – 100%,
- Plast-Box Development Spółka z o.o. – 77,39%.

Stan organizacji Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2008 r. był wynikiem następujących zmian:

Zarejestrowanie w dniu 7 maja 2008 r. podwyższenia kapitału zakładowego Plast-Box Development Sp. z o.o. poprzez wniesienie przez P.T.S. Plast-Box S.A. aportem w dniu 7 grudnia 2007 r. nieruchomości o wartości 1.590.000,00 zł.

III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONYWANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2008 ROKU

W 2008 roku emitent dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w należących do niego spółkach zależnych:

1. Zarejestrowanie w dniu 18 kwietnia 2008 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Kapitał został podwyższony poprzez wniesienie gotówki w kwocie 15.191.763,50 UAH (1.900.000,00 EUR) oraz aportu maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych o wartości 3.509.681,22 UAH (694.986,38 USD).
2. Zawarcie w dniu 23 kwietnia 2008 r. przez Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. umowy zakupu nieruchomości produkcyjnych i magazynowych na terenie miasta Czernichów za łączną kwotę 7.299.144,00 UAH brutto (w tym 20% VAT).
3. Zarejestrowanie w dniu 07 maja 2008 r. podwyższenia kapitału zakładowego Plast-Box Development Sp. z o.o. poprzez wniesienie przez P.T.S. Plast-Box S.A. aportem w dniu 7 grudnia 2007 r. nieruchomości o wartości 1.590.000,00 zł.
4. Zarejestrowanie w dniu 12 czerwca 2008 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Kapitał został podwyższony poprzez wniesienie aportu w postaci form i systemu automatycznego podawania surowca o łącznej wartości 3.092.455,60 UAH (637.488,27 USD). Po rejestracji kapitał zakładowy ww. spółki wynosi 30.501.373,71 UAH (2.769.213,24 USD plus 2.100.000,00 EUR).
5. Informacja z dnia 23.09.2008 r. o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie, w której spółka PTS Plast-Box S.A. posiada 100% udziałów. Kapitał zakładowy spółki Plast-Box UKRAINA Sp. z o.o. podwyższony został poprzez wniesienie aportu w postaci maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych o wartości 2.679.682,74 hrywien ukraińskich (552.284,16 USD). Po rejestracji podwyższenia kapitał zakładowy spółki Plast-Box UKRAINA Sp. z o.o. wynosi 33.181.056,45 hrywien ukraińskich (3.321.497,40 USD plus 2.100.000,00 EUR).

IV. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A.

1. Utworzenie Grupy Kapitałowej było kontynuacją dotychczasowej polityki dotyczącej ekspansji jednostki dominującej na rynek wschodni. Poprzez utworzenie na Ukrainie spółki-córki zajmującej się produkcją opakowań plastikowych na potrzeby tego regionu Europy, zrealizowany został strategiczny cel logistyczny polegający na „zbliżeniu się do klientów” obsługiwanych dotychczas przez jednostkę dominującą. Aktualnie Spółka Plast-Box Ukraina obsługuje większość obrotów Grupy Kapitałowej dotyczących bezpośredniej sprzedaży produktów na rynek wschodni.

2. Plast-Box Development Sp. z o.o. została utworzona w celu oddzielenia działalności pobocznej od podstawowej.

3. Plast-Box Apartments Sp. z o.o. została utworzona w związku z zamiarem przeniesienia działalności zakładu w Słupsku do Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, co umożliwiłoby wykorzystanie aktualnie zajmowanego terenu do celów deweloperskich. Obecnie projekt przeniesienia został zawieszony.

V. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPLYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPLYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH

Zarejestrowanie w dniu 5 marca 2008 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku podwyższenia kapitału zakładowego emitenta wynikające z emisji akcji serii F, oferowanych w ramach oferty publicznej. W wyniku podwyższenia wartość kapitału zakładowego emitenta wzrosła do 22.030.700 PLN. W efekcie emisji jednostka dominująca pozyskała środki w kwocie 22.242 tys. PLN netto (*po potrąceniu kosztów emisji*), co umożliwiło realizację inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe zwiększające zdolności produkcyjne spółki polskiej oraz ukraińskiej. Konsekwencją powyższego było m.in.:

- zarejestrowanie w dniu 18 kwietnia 2008 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Kapitał został podwyższony poprzez wniesienie gotówki w kwocie 15.191.763,50 UAH (1.900.000,00 EUR) oraz aportu maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych o wartości 3.509.681,22 UAH (694.986,38 USD),
- zawarcie w dniu 23 kwietnia 2008 r. przez Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. umowy zakupu nieruchomości produkcyjnych i magazynowych na terenie miasta Czernichów za łączną kwotę 7.299.144,00 UAH brutto (w tym 20% VAT),
- zarejestrowanie w dniu 12 czerwca 2008 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Kapitał został podwyższony poprzez wniesienie aportu w postaci form i systemu automatycznego podawania surowca o łącznej wartości 3.092.455,60 UAH (637.488,27 USD). Po rejestracji kapitał zakładowy ww. spółki wynosi 30.501.373,71 UAH (2.769.213,24 USD plus 2.100.000,00 EUR),
- zarejestrowanie w dniu 23.09.2008 podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie, w której spółka PTS Plast-Box S.A. posiada 100% udziałów. Kapitał zakładowy spółki Plast-Box UKRAINA Sp. z o.o. podwyższony został poprzez wniesienie aportu w postaci maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych o wartości 2.679.682,74 hrywien ukraińskich (552.284,16 USD). Po rejestracji podwyższenia kapitał zakładowy spółki Plast-Box UKRAINA Sp. z o.o. wynosi 33.181.056,45 hrywien ukraińskich (3.321.497,40 USD plus 2.100.000,00 EUR).

VI. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. na dzień 31 grudnia 2008 roku wyniosła 87.721 tys. PLN, co w porównaniu z poprzednim rokiem stanowiło wzrost o 13,9%.

Aktywa

Aktywa trwałe stanowiły 68,4% sumy bilansowej, tj. kwotę 60.033 tys. PLN, a **aktywa obrotowe** 31,6%, tj. 27.687 tys. PLN. Równocześnie nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych o 20,1% oraz wzrost wartości aktywów obrotowych o 2,5% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2007 r.

Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2008 wynosiła 12.647 tys. PLN (14,4 % w strukturze aktywów), co oznaczało spadek stanu zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 1,8%.

Tabela 1. Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2008 roku w porównaniu do 31 grudnia 2007 r.

Grupa rodzajowa	Udział w sumie zapasów 31.12.2008 r. [%]	Udział w sumie zapasów 31.12.2007 r. [%]
Materiały	40,89	44,24
Produkty gotowe	55,59	52,78
Towary	2,62	1,54
Zaliczki na dostawy	0,90	1,44
Razem	100	100

Pasywa

Kapitał własny na dzień 31.12.2008 wyniósł 56.588 tys. PLN i stanowił 64,5% sumy pasywów, **zobowiązania** wynosiły 31.133 tys. PLN, tj. 35,5% sumy pasywów. Oznaczało to wzrost wartości kapitału własnego o 52,2% oraz spadek wartości zobowiązań o 21,8% w stosunku do stanu z końca 2007 roku.

Wysokość **kapitału własnego** Grupy Plast-Box S.A. była wynikiem następujących pozycji :

kapitał podstawowy	22.031 tys. PLN
pozostały kapitał zapasowy	35.444 tys. PLN
kapitały rezerwowe	651 tys. PLN
wynik finansowy roku obrotowego	739 tys. PLN
kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	- 5.400 tys. PLN
niepodzielony wynik finansowy	566 tys. PLN
<u>kapitały mniejszości</u>	<u>2.557 tys. PLN</u>
Razem:	56.588 tys. PLN

2. Płynność finansowa Grupy i zdolność do wywiązywania się z zobowiązań

2. 1. Płynność finansowa Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A.

Tabela 2. Wskaźniki płynności finansowej

Wyszczególnienie	31.12.2008 r.	31.12.2007 r.
- płynność bieżąca	1,45	1,47
- płynność szybka	0,78	0,74

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w obu omawianych latach notował wartości z przedziału $1,2 < 2,0$ przyjmowanego jako odpowiedni i bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

Wskaźnik płynności szybkiej mimo niewielkiej poprawy w stosunku do 2007 roku wskaźnik wciąż znajduje się poniżej jedności przyjmowanej jako normatyw. Niemniej jednak pomimo obniżonej wartości tegoż wskaźnika 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.

VII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Na kwotę **pozycji pozabilansowych** wynoszącą na dzień 31 grudnia 2008 366 tys. PLN składały się środki trwałe wykazywane pozabilansowo, w tym: środki dzierżawione od jednostki dominującej przez spółkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o.

VIII. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W PÓŁROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody.

W 2008 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 70.029 tys. PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do 2007 roku o 11,7%. W strukturze przychodów ogółem 67.832 tys. PLN, tj. 96,9% stanowiły **przychody ze sprzedaży wyrobów**, 995 tys. PLN, tj. 1,4% **przychody ze sprzedaży usług** oraz 1.202 tys. PLN (1,7% udziału) **przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**.

W 2008 roku sprzedaż wiader plastikowych stanowiła 86,1% przychodów ze sprzedaży wyrobów, a 13,9% przychodów pochodziło ze sprzedaży skrzynek. W porównaniu z 2007 rokiem udział wiader w strukturze sprzedaży wyrobów wzrósł o 4,8 punktu procentowego kosztem sprzedaży skrzyń.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w 2008 roku wyniosły 1.202 tys. PLN, na co złożyły się przychody:

- ze sprzedaży towarów	97,4%,
- ze sprzedaży materiałów	2,6%.

W stosunku do 2007 roku przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 33,3%.

1.2. Koszty

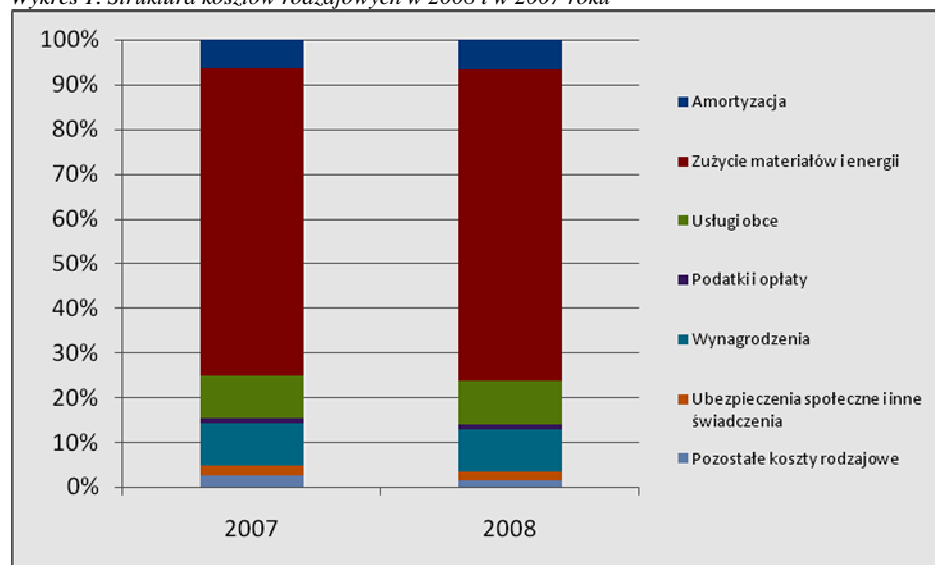
1) **Koszty według rodzaju** w 2008 roku wyniosły 68.858 tys. PLN i były wyższe od analogicznych kosztów w 2007 roku o 17,6%.

Tabela 3. Koszty rodzajowe wg grup w 2008 i w 2007 roku

Koszty rodzajowe	31.12.2008	31.12.2007	Zmiana w %	Struktura		
				31.12.2008	31.12.2007	Zmiana w pkt.
Amortyzacja	4 679	3 748	24,8%	6,80%	6,40%	0,39%
Zużycie materiałów i energii	47 900	40 197	19,2%	69,56%	68,67%	0,90%
Usługi obce	6 594	5 641	16,9%	9,58%	9,64%	-0,06%
Podatki i opłaty	845	633	33,5%	1,23%	1,08%	0,15%
Wynagrodzenia	6 560	5 477	19,8%	9,53%	9,36%	0,17%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 379	1 316	4,8%	2,00%	2,25%	-0,25%
Pozostałe koszty rodzajowe	901	1 526	-41,0%	1,31%	2,61%	-1,30%
Wartość kosztów rodzajowych	68 858	58 538	17,6%	100,00%	100,00%	0,00%

Jak wynika z powyższej tabeli najszybciej rosły koszty podatków i opłat oraz koszty amortyzacji. Jedyną pozycją kosztów, której wartość jest niższa niż w 2007 roku są pozostałe koszty operacyjne. Największy udział w kosztach rodzajowych tak w 2008, jak i 2007 roku mają koszty zużycia materiałów i energii, wyniósł on w 2008 roku 69,6% notując wzrost w stosunku do 2007 roku o 0,9 punktu procentowego. Stosunkowo dużymi pozycjami w strukturze kosztów rodzajowych są koszty usług obcych oraz wynagrodzeń ze zbliżonym udziałem 9,5% w sumie. Jak wygląda rozkład kosztów rodzajowych w obu omawianych latach przedstawia wykres słupkowy zamieszczony poniżej.

Wykres 1. Struktura kosztów rodzajowych w 2008 i w 2007 roku



2) **Koszt własny sprzedaży** (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w 2008 roku 57.291 tys. PLN i wzrósł w stosunku do danych za 2007 roku o 10,9%, w tym: **koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów** wyniósł 55.981 tys. PLN – wzrost o 12,5%, **koszt sprzedanych usług** wyniósł 333 tys. PLN notując wzrost o 12,5%, natomiast koszt sprzedanych **towarów i materiałów** wyniósł 977 tys. PLN, co oznacza spadek o 39% w porównaniu 2007 rokiem.

3) **Koszty sprzedaży** w 2008 roku wyniosły 3.214 tys. PLN, notując wzrost w stosunku do 2007 roku o 3,7%.

4) **Koszty ogólnego zarządu** wyniosły na koniec 2008 roku 7.520 tys. PLN i były wyższe w stosunku do 2007 roku o 4,7%.

1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W 2008 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 12.738 tys. PLN**, co oznacza wzrost w odniesieniu do 2007 roku o 14,9%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2008 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w kwocie 2.004 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 2007 roku o 149,9%.

1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 1.881 tys. PLN**, co stanowi wzrost o 12,3% w porównaniu do 2007 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W 2008 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **wynik EBITDA** w wysokości 6.560 tys. PLN, co oznacza wzrost w stosunku do 2007 roku o 21%.

1.7. Wynik brutto

Na koniec 2008 roku **zysk brutto** Grupy wyniósł 901 tys. PLN, a jego wartość wzrosła w porównaniu do 2007 roku o 118,7%.

1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto** Grupy Kapitałowej Plast-Box SA wyniósł 739 tys. PLN wzrastając w odniesieniu do 2007 roku o 80,2%.

Podsumowanie

W 2008 roku Spółka osiągnęła oczekiwaną dynamikę przychodów ze sprzedaży na poziomie 11,7%. Dzięki prowadzonym inwestycjom w infrastrukturę produkcyjną przy jednoczesnym spadku kosztów surowca wykorzystywanego do produkcji oraz sprzyjającemu kursowi EUR/PLN Grupa Kapitałowa odnotowała poprawę wskaźników rentowności na wszystkich poziomach rachunku zysków i strat w stosunku do 2007 roku. Znakomitą poprawę wyników na sprzedaży można było już zaobserwować w IV kwartale 2008 w stosunku do IV kwartału 2007, kiedy to wynik brutto ze sprzedaży poprawił się o 85,5%, a zysk na sprzedaży wzrósł do 2 mln zł, czyli o 292,4% w stosunku do ostatniego kwartału 2007.

Priorytetowym zadaniem w 2008 roku było zwiększenie rynku odbiorców przy zastosowaniu konkurencyjnej marży. Realizacja takiej strategii miała za zadanie pozwolić na automatyczny wzrost zysku na sprzedaży w przyszłych okresach, w związku z wprowadzeniem wysoce wydajnych form wtryskowych zakupionych ze środków pochodzących z emisji akcji. Pierwsze efekty można było zaobserwować już w IV kwartale 2008 r. a ich kontynuacji oczekuje się w całym roku 2009.

Warto uważnie przyglądać się spółce-córce z Ukrainy, która już w tej chwili odgrywa znaczącą rolę z punktu widzenia struktury przychodów ze sprzedaży Grupy na koniec grudnia 2008. Jej udział w przychodach ogółem wyniósł w 2008 roku 18,2%, co w porównaniu z 2007 oznacza wzrost o 0,8 punktu procentowego. Oznacza to, że poczynione inwestycje dla unowocześnienia oraz usprawnienia produkcji na Ukrainie stają się wymierne, co potwierdza sens działalności w tej części Europy.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2008 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 2.297 tys. PLN. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2008 roku, stan ten zmniejszył się o 148 tys. PLN, a także został pomniejszony o zmianę z tytułu różnic kursowych o 68 tys. PLN do kwoty 2.081 tys. PLN. Odnotowany spadek był efektem następujących działalności:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Grupy w 2008 roku charakteryzowała się wzrostem stanu należności o kwotę 2.797 tys. PLN, niewielkim wzrostem stanu rezerw o 102 tys. PLN oraz spadkiem zobowiązań o 6.046 tys. PLN, spadkiem stanu zapasów o 2.642 tys. PLN, a także z tytułu innych korekt o kwotę 894 tys. PLN. Wynikające stąd ujemne saldo przepływów pieniężnych wyniosło: - 59 tys. PLN, następnie pomniejszone o 14 tys. PLN z tytułu podatku dochodowego za okres bieżący. W porównywalnym okresie 2007 roku saldo z działalności operacyjnej również było ujemne i wyniosło - 3.966 tys. PLN.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2008 roku Grupa realizowała wydatki inwestycyjne na aktywa finansowe na kwotę 10.469 tys. PLN (wkład na podwyższenie kapitału w spółkach zależnych), zakup rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 4.731 tys. PLN oraz 223 tys. PLN wydano na nabycie wartości niematerialnych i prawnych. W związku z tym saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło - 18.290 tys. PLN i dla porównania w roku poprzednim ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło: - 11.953 tys. PLN.

2.3. Działalność finansowa.

Działalność finansowa Grupy koncentrowała się wokół porządkowania portfela kredytowego: spłaty i zamknięcia starych oraz otwarcia nowych linii kredytowych. Główne wpływy pochodziły z nowej emisji akcji w kwocie ok. 22.242 tys. PLN. Saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 18.187 tys. PLN, w porównaniu w 2007 roku saldo również było dodatnie i wyniosło 9.448 tys. PLN.

Tabela 4. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A.

Wyszczególnienie	2008 r.	2007 r.
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	1,58%	1,12%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	0,90%	0,59%
Rentowność sprzedaży brutto ³	18,19%	17,67%
Rentowność sprzedaży ⁴	2,86%	1,28%
Marża EBIT ⁵	2,69%	2,67%
Marża EBITDA ⁶	9,37%	8,65%
Rentowność brutto ⁷	1,29%	0,66%
Rentowność netto ⁸	1,06%	0,65%
Stopa wypłaty dywidendy ⁹	0%	0%
Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰	1,45	1,47
Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹	0,78	0,74
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹²	35,49%	51,72%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹³	55,02%	107,10%

¹ zysk netto / (kapitał własny na pocz. okresu + 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 / przychody netto ze sprzedaży

⁶ zysk operacyjny + amortyzacja / 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

¹³ zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny

IX. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA

Zdaniem Zarządu obecna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Plast-Box SA, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają poważniejszych zagrożeń dla 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 osiągane wyniki finansowe.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną.

Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności

Udział kosztów tworzywa używanego do produkcji w strukturze kosztów ogółem, wynosił w 2008 roku ponad 50%. Wahanie cen surowców, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągane wyniki finansowe i rentowność działalności, szczególnie przy silnej konkurencji na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych.

Ryzyko różnic kursowych

Zakupy podstawowych surowców do produkcji pochodzą głównie z importu i w istotnej części rozliczane są w EURO, podobnie jak przychody z tytułu eksportu wyrobów. Dlatego też Grupa stosuje naturalne zabezpieczenie w formie utrzymania udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie zbliżonym do 50%, czyli porównywalnym z udziałem kosztów zużycia surowców w ogólnych kosztach wytworzenia produktów.

2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność.

Ryzyka związane z planowanymi inwestycjami, w tym rozszerzaniem produkcji na Ukrainie

Częścią strategicznych planów rozwoju Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, jest dynamizowanie produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na Ukrainie w oparciu o funkcjonującą spółkę-córkę. Zgodnie z założeniami Zarządu Spółki, działania te doprowadzą w najbliższych kilku latach, do uzyskania wiodącej pozycji w produkcji wiader na tym rynku. Realizacja tych planów uzależniona jest od wielu czynników, na które Emitent i jego Grupa Kapitałowa mogą nie mieć bezpośredniego wpływu.

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. Przenosi się również na ceny surowców używanych do produkcji przez Grupę Plast-Box SA, co może skutkować nie osiągnięciem przez nią, zakładanych efektów działalności gospodarczej.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych branż i odbiorców

Przychody Grupy pochodzą w znaczącej części bezpośrednio ze sprzedaży wyrobów do odbiorców z branż chemicznej oraz spożywczej, na które przypada odpowiednio udział w sprzedaży w wysokości 32,9% oraz 27%. Pozostałą część swoich wyrobów Grupa sprzedaje poprzez pośredników, drobnym odbiorcom czy handlowcom. Pogorszenie koniunktury w jednej z dwóch kluczowych branż może mieć znaczący wpływ na wyniki Grupy.

Ryzyko związane z kryzysem gospodarczym

Obecnie obserwowana sytuacja na rynku międzynarodowym może mieć istotne znaczenie dla Grupy, szczególnie na poziomie sprzedaży, gdyż malejący globalny popyt nie pozostanie bez wpływu na jakąkolwiek z branż w tym i przetwórstwa tworzyw sztucznych. Jednakże silna pozycja konkurencyjna Grupy Plast-Box, zapewnione stabilne finansowanie działalności Spółek wchodzących w jej skład oraz poczynione w ostatnim okresie inwestycje w wysoko wydajne aktywa produkcyjne powinny mieć przełożenie na dobrą sytuację Grupy oraz jej niezagrażone funkcjonowanie w dobie panującego kryzysu gospodarczego.

X. 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 2008 roku.

Emitent podlega Dobrym Praktykom Spółek notowanych na GPW stanowiących załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. – tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny pod adresem:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.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 nie zastosowania 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, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Spółka nie dysponowała odpowiednim sprzętem, który umożliwiłby, w odpowiedniej jakości, transmisję obrad oraz zapis przebiegu obrad i publikację w sieci Internet. Transmisje obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internetowej oraz rejestracja przebiegu obrad i jego upublicznienie będą realizowane w miarę posiadanych możliwości technicznych oraz braku zastrzeżeń osób zainteresowanych.

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 7: "W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą."

Spółka stoi na stanowisku, iż wobec rozmiarów prowadzonej przez Spółkę działalności, wyodrębnianie w pięcioosobowym składzie Rady Nadzorczej komitetu wydaje się niecelowe.

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 nie stosowana jest zasada nr 7 części III "Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych". 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

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie
3. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia służy również akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.
4. Tryb i zasady zwołania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych. Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom, będącym założycielami Spółki.
5. 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.
6. W sprawach nie objętych 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.
7. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 (sześć) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
8. Fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem terminu (dzień, godzina) i miejsca ogłaszany jest przez Zarząd w Monitorze Sadowym i Gospodarczym.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

1. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu Spółki, bilansu oraz rachunku zysku i strat za rok ubiegły,
2. decydowanie o podziale zysków lub pokryciu strat,
3. udzielanie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków,
4. tworzenie, wykorzystywanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i celowych,
5. wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej i Zarządu,
6. zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
7. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
8. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
9. zmiana Statutu Spółki,
10. rozwiązanie i likwidacja Spółki, wybór i odwołanie likwidatorów,
11. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
12. zbycie nieruchomości fabrycznej Spółki,
13. emisja obligacji, w tym zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
14. ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
15. inne sprawy zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia przepisami Kodeksu spółek handlowych,
16. podejmowanie uchwał w sprawie przeniesienia własności lub zastawienia akcji imiennych,
17. 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, którzy złożą w spółce co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych,
 - b) właściciele akcji imiennych, jeżeli zostali zapisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed jego terminem,
 - c) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
 - d) Członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia
2. Zarząd może zaprosić inne osoby, których udział jest uzasadniony.
3. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu podpisana przez Zarząd, obejmująca imiona i nazwiska uprawnionych, miejsce zamieszkania, ilość, rodzaj i liczby akcji oraz ilość głosów, powinna być wyłożona w sekretariacie Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w ciągu tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Forma uczestnictwa

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.
3. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.
4. Pełnomocnik składa pełnomocnictwo przy podpisywaniu listy obecności. Pełnomocnictwo powinno być opatrzone znakami opłaty skarbowej, które jednak nie mają wpływu na ważność pełnomocnictwa.
5. Osoby działające w imieniu akcjonariuszy będących osobami prawnymi jako członkowie ich władz powinni wykazać swoje prawo reprezentacji odpisem z rejestru handlowego.

Otwarcie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący albo któryś z Członków Rady Nadzorczej zarządzając przeprowadzenie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Przewodniczący Zgromadzenia nie może bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swojej funkcji.
3. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego powinna być sporządzona i wyłożona podczas obrad lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji i służących im głosów.
4. Powołany Przewodniczący przedstawia porządek obrad Zgromadzenia oraz wyznacza osoby dokonujące obliczeń głosów przed ewentualnym powołaniem Komisji Skrutacyjnej Zgromadzenia.
5. Obrady odbywają się według przedstawionego porządku.
6. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia szybki i sprawny przebieg obrad z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

Porządek obrad

1. Ogłoszony porządek obrad jest przyjęty, jeżeli nikt z obecnych nie wniesie wniosku o jego zmianę.
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.
3. Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad jest możliwe jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu.
4. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone mimo, że nie były umieszczone w porządku obrad.

Przebieg Walnego Zgromadzenia

1. Przewodniczący Zgromadzenia kieruje porządkiem obrad.
2. Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, podpisuje listę obecności i informuje jaki kapitał zakładowy jest reprezentowany.
3. Przewodniczący w razie potrzeby przeprowadza wybór komisji skrutacyjnej oraz innych komisji.
4. Po przyjęciu porządku obrad Przewodniczący udziela głosu uczestnikom obrad w celu omówienia spraw objętych porządkiem obrad.
5. Przewodniczący odczytuje projekt uchwały i zarządza głosowanie.
6. Po podliczeniu głosów Przewodniczący ogłasza wynik głosowania i stwierdza, że uchwała została podjęta, albo że nie została podjęta z powodu nieuzyskania wymaganej większości.
7. Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza.
8. Wystąpienia uczestników Walnego Zgromadzenia mogą dotyczyć jedynie spraw objętych porządkiem obrad w zakresie uzasadnionym przedmiotem tych spraw, chyba że wszyscy akcjonariusze wyrażą zgodę na rozwiązanie odmienne.
9. Wystąpienie uczestnika Zgromadzenia powinno zawierać określenie przedmiotu wystąpienia i zwięzłe przedstawienie treści. Wystąpienie może zawierać wniosek skierowany do Zgromadzenia. Czas wystąpienia nie może przekraczać 5 minut, chyba że Zgromadzenie na wniosek Przewodniczącego postanowi inaczej.
10. Wnioski formalne rozstrzyga Przewodniczący, w razie potrzeby po zasięgnięciu opinii osób przez siebie powołanych.
11. Jeżeli rozstrzygnięcie wniosku formalnego wykracza poza regulacje Kodeksu spółek handlowych, Statutu i niniejszego Regulaminu, Przewodniczący przedkłada wniosek pod głosowanie Zgromadzenia.
12. W przypadku braku sprzeciwu Przewodniczący stwierdza wyczerpanie każdego kolejnego punktu obrad.
13. Po odnotowaniu stwierdzenia, o którym mowa w ust. 12 uczestnicy Zgromadzenia nie mogą zabierać głosu w sprawach dotyczących wyczerpanej części obrad.
14. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach zwykłą większością głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.
15. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.
16. Przy wykonywaniu swoich zadań Przewodniczący może korzystać z pomocy powołanej Komisji Skrutacyjnej oraz osób przez siebie upoważnionych spośród uczestników Zgromadzenia.
17. 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.

Sposób głosowania

1. Akcje zwyczajne dają prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje uprzywilejowane co do głosu dają prawo do liczby głosów wynikających ze Statutu. Akcjonariusz może głosować akcjami tylko w sposób jednolity.
2. Głosowanie jest jawne.
3. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.
4. Tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
5. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałą o uchyleniu tajności głosowania przy wyborze komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.
6. Zgłaszający sprzeciw wobec uchwały ma prawo do jego zwięzłego uzasadnienia.

Tryby głosowania

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.
2. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.
3. Głosy oddane to głosy "za", "przeciw" lub "wstrzymujące się".
4. 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.
5. 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.
6. Wybory Członków Rady Nadzorczej mogą odbywać się w trybie głosowania przez wszystkich akcjonariuszy lub w trybie głosowania oddzielnymi grupami.

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

1. Zarząd

Zarząd spółki składa się z trzech osób powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata. Walne Zgromadzenie spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. skład Zarządu „PLAST-BOX” S.A. przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu
2. Waldemar Pawlak – Członek Zarządu
3. Dariusz Wilczyński - 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 (pięć) 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) 3 trzech 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) 2 (dwóch) 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:
 - 1) nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje imienne, nie jest małżonkiem, wstępnym lub zstępnym akcjonariusza posiadającego akcje imienne,
 - 2) nie jest spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne,
 - 3) nie jest zatrudniony przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło,
 - 4) 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 14 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 2008 r. do dnia 21 maja 2008 r. przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Sylwester Wojewódzki – Członek Rady Nadzorczej
3. Eryk Karski - Członek Rady Nadzorczej
4. Dariusz Strączyński - Członek Rady Nadzorczej
5. Jerzy Krajewski - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 maja 2008 r. na wniosek akcjonariuszy posiadających ponad 10% kapitału zakładowego odbyło się NWZA Spółki, na którym dokonano wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami. Skład Rady Nadzorczej od dnia 21 maja 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Sylwester Wojewódzki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Eryk Karski - Członek Rady Nadzorczej
4. Dariusz Strączyński - Członek Rady Nadzorczej

5. Andrzej Kosiński - Członek Rady Nadzorczej

Ponadto na NWZA w dniu 21 maja 2008 r. pan Andrzej Kosiński został delegowany do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

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 w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej PTS „PLAST-BOX” S.A.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, której 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 PTS „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 PTS „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

1. Zarząd składa się z 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.
2. Walne Zgromadzenie spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.
3. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
4. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
5. Prokury udziela Zarząd Spółki.
6. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd umocowania.

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

8. 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 2008 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Waldemar Pawlak	669 270	15,19%	891 950	17,58%
Grzegorz Pawlak	303 060	6,88%	525 720	10,36%
Franciszek Preis	300 210	6,81%	522 870	10,30%
Leszek Sobik	500 000	11,35%	500 000	9,85%
Krzysztof Moska (łącznie ze spółką zależną "PRYMUS")	454 000	10,30%	454 000	8,95%
EURO-INDUSTRY Sp. z o.o. (powiązana ze spółką ("MKS" Sp. z o.o.))	256 660	5,83%	256 660	5,06%
Akcje ogółem:	4 406 140	100 %	5 074 140	100%

I) 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.

XI. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM 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

Nie wystąpiły.

XII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODREBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.

Nie wystąpiły.

XIII. 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. w 2008 roku wyniosły 70.029 tys. PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do 2007 roku o 11,7%.

1. Sprzedaż produktów i usług.

W 2008 roku **struktura sprzedaży produktów i usług** Grupy Plast-Box S.A. uległa istotnym zmianom i przesunięciom pomiędzy podstawowymi grupami opakowań plastikowych. Udział wiader w sprzedaży produktów i usług ogółem wyniósł 86,3% i był wyższy o 4,8 punktu procentowego w porównaniu z 2007 rokiem, kosztem spadku udziału skrzyń w sprzedaży ogółem.

Wykres 2. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług Grupy w 2008 r. i w 2007 r.

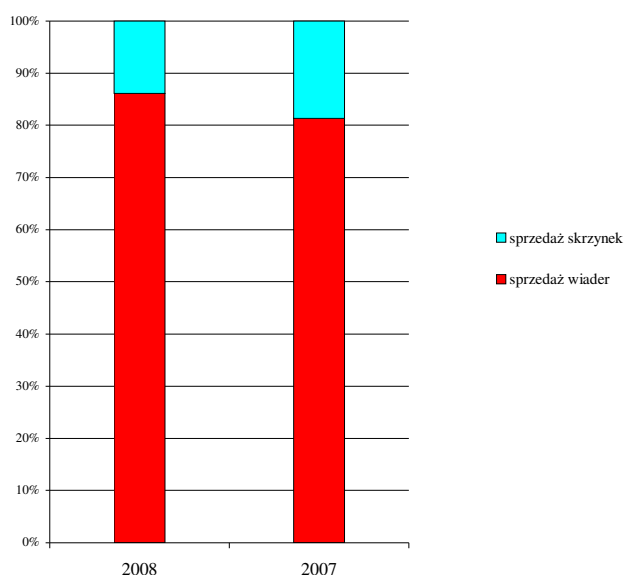


Tabela 6. Ilościowa sprzedaż podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek w 2008 roku w zestawieniu z 2007 rokiem

Wyszczególnienie	2008 rok (tys. sztuk)	2007 rok (tys. sztuk)	Dynamika 2008: 2007 (%)
Wiadra	33 722,3	28 260,1	119,3
Skrzynki	1 121,8	1 602,6	70,0
Razem	34 844,1	29 862,7	116,7

Tabela 7. Wartość sprzedaży podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek w 2008 roku w zestawieniu z 2007 rokiem

Wyszczególnienie	2008 rok (tys. PLN)	2007 rok (tys. PLN)	Dynamika 2008 : 2007 (%)
Wiadra + usługi dotyczące wiader	58 417	48 956	119,3
Skrzynki	9 415	11 246	83,7
Razem	67 832	60 202	112,7

Jak obrazują powyższe zestawienia dotyczące wolumenu ilościowo-wartościowego sprzedaży wyrobów, w okresie objętym sprawozdaniem, dynamika wartościowa sprzedaży wiader była identyczna jak dynamika ilościowa. W przypadku sprzedaży skrzynek spadek wartościowy był wolniejszy od spadku ilościowego.

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

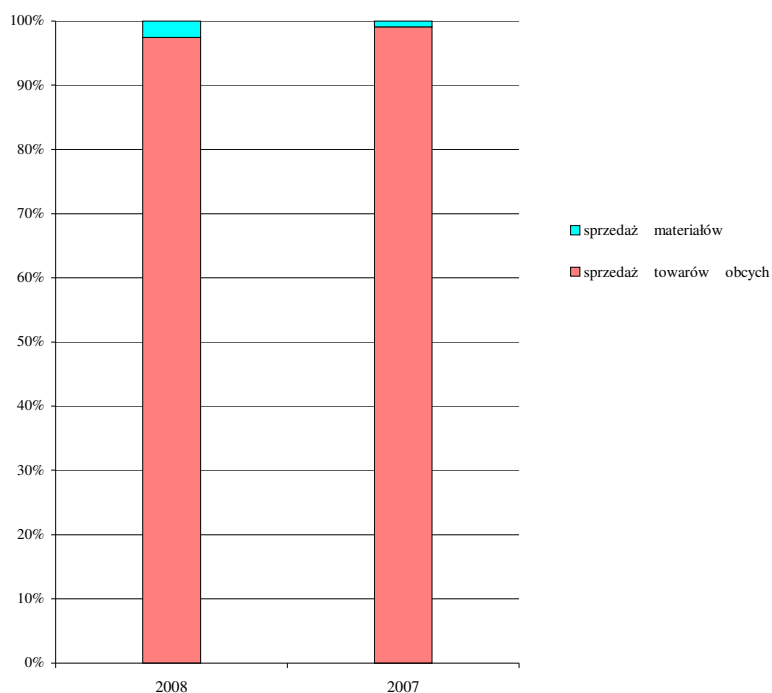
- Bekuplast PL z siedzibą w Słupsku. Jest to spółka handlowa, przedstawiciel niemieckiej firmy z branży opakowań plastikowych Bekuplast GmbH KSV z siedzibą w Ringe i główny odbiorca produkowanych w zakładzie skrzyń plastikowych. Udział klienta w przychodach Grupy ze sprzedaży 2008 r. wyniósł 10,3%.

2. Sprzedaż towarów i materiałów.

Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży towarów i materiałów w 2008 r. wyniosła 1.202 tys. PLN, co stanowiło spadek o 33,3% w stosunku do 2007 roku.

Sprzedaż towarów obcych, będąca uzupełnieniem oferty handlowej Spółki, stanowiła w 2008 roku 97,4% w strukturze sprzedaży towarów i materiałów. Udział ten zmniejszył się o 1,7 punktów procentowych w stosunku do 2007 roku.

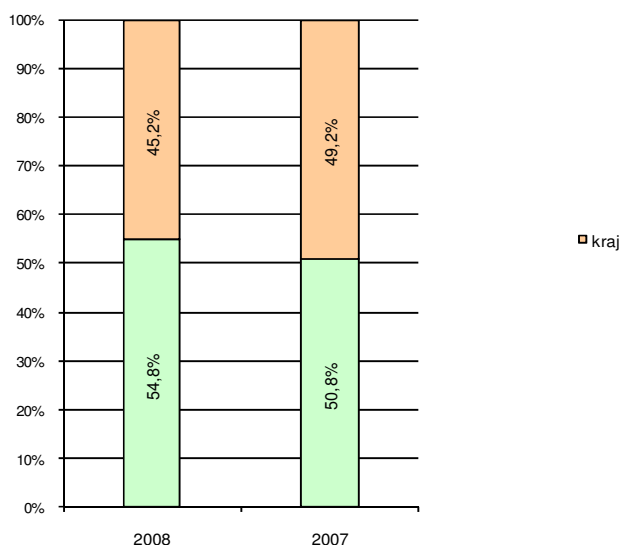
Wykres 3. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w 2008 r. i 2007 r.



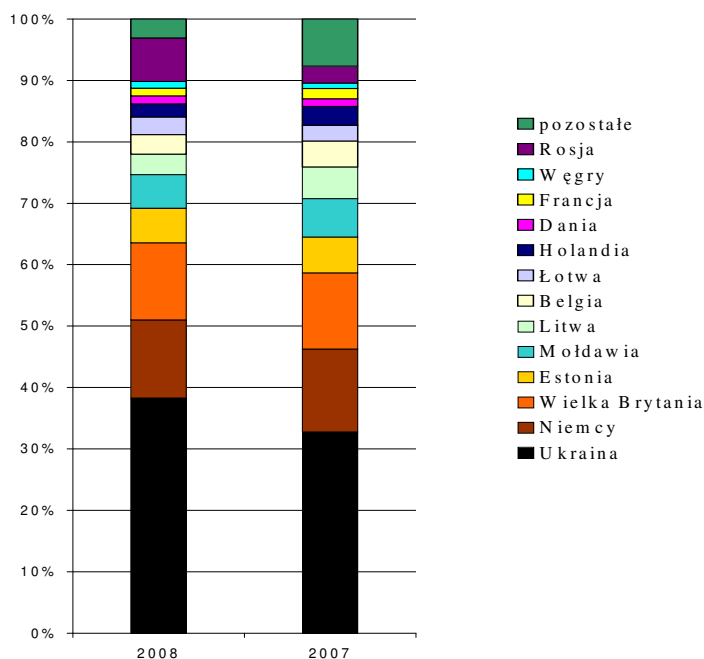
XIV. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY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

1. Sprzedaż Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. przeznaczona była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W 2008 roku nastąpił wyraźny wzrost udziału sprzedaży zagranicznej (o 4,0 punkty procentowe) w strukturze sprzedaży ogółem w porównaniu z 2007 rokiem.

Wykres 4. Udział „zagranicy” w sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w 2008 i 2007 roku



Wykres 5. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej produktów, usług, towarów i materiałów w 2008 r. i w 2007 r.

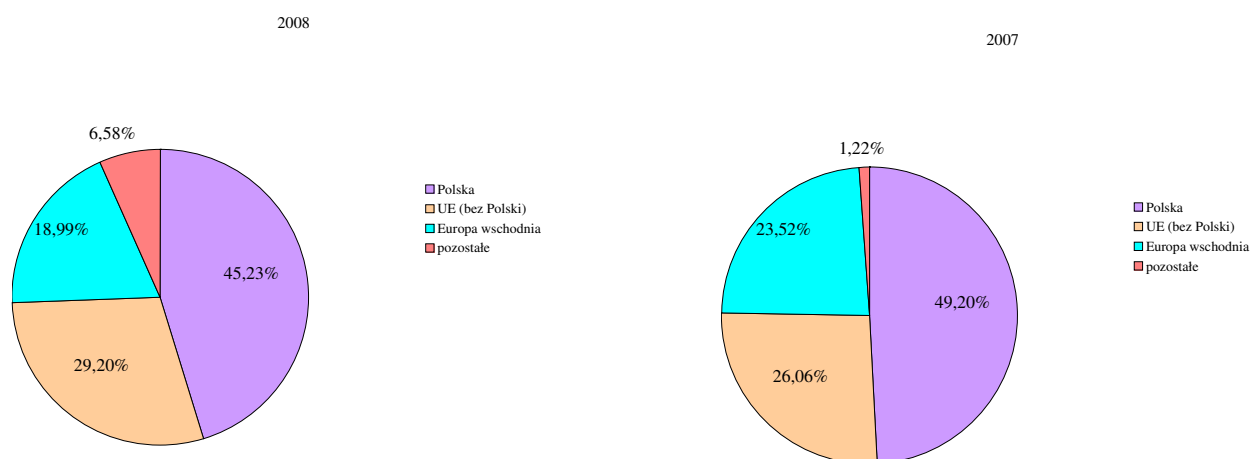


W 2008 roku największą dynamiką odznaczał się rynek ukraiński (wzrost udziału o 5,5 punktów procentowych w stosunku do 2007 r.) zajmujący aktualnie pierwszą pozycję wśród kierunków sprzedaży zagranicznej (38,3% udziału w strukturze sprzedaży zagranicznej). Na podkreślenie zasługuje również wzrost sprzedaży do Rosji o 229,6% (wzrost udziału w strukturze o 4,3 punktu procentowego).

Z kolei największe spadki odnotowano na sprzedaży na Litwę: wartość sprzedaży niższa o 17,3% a udział w strukturze niższy o 1,8 punktu procentowego oraz do Holandii (odpowiednio: 9,8% spadku wartości sprzedaży i spadku udziału o 0,9 punktu procentowego).

Poza wymienioną na wstępie Ukrainą znaczącymi kierunkami sprzedaży zagranicznej w 2008 r. były: rynek niemiecki z udziałem 12,7% w strukturze sprzedaży zagranicznej oraz brytyjski: 12,6% udziału.

Wykres 6. Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2008 i w 2007 roku



Geograficzny rozkład sprzedaży Grupy w 2008 roku wskazywał na istotny spadek sprzedaży krajowej na rzecz sprzedaży do krajów Unii Europejskiej. Spadł również mocno udział sprzedaży na rynki wschodnie a pojawiły się kierunki zdefiniowane jako pozostałe: udział tej grupy wzrósł o 5,4 punkty procentowych w porównaniu do 2007 roku.

Tabela 8.

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. w ujęciu branżowym za 2008 r. w porównaniu do 2007 r.

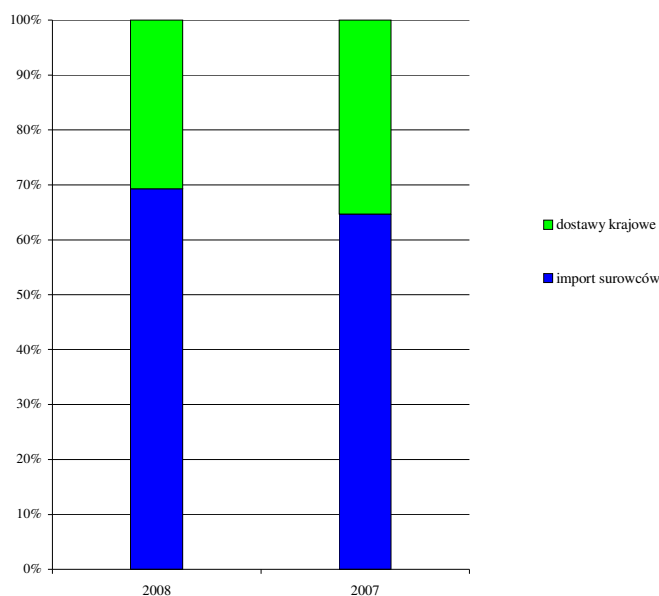
Branża	Sprzedaż za 2008 [%]	Sprzedaż za 2007 [%]
Handlowa	36,90	39,87
Chemiczna	32,88	30,78
Spożywcza	26,98	28,01
Inne	3,24	1,34
Razem	100,00	100,00

2. Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. Zmniejszył się w ostatnim okresie udział dostawców krajowych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do produkcji osiągając w 2008 roku poziom 30,7% - o 4,6 punktu procentowego niższy w porównaniu z rokiem poprzednim.

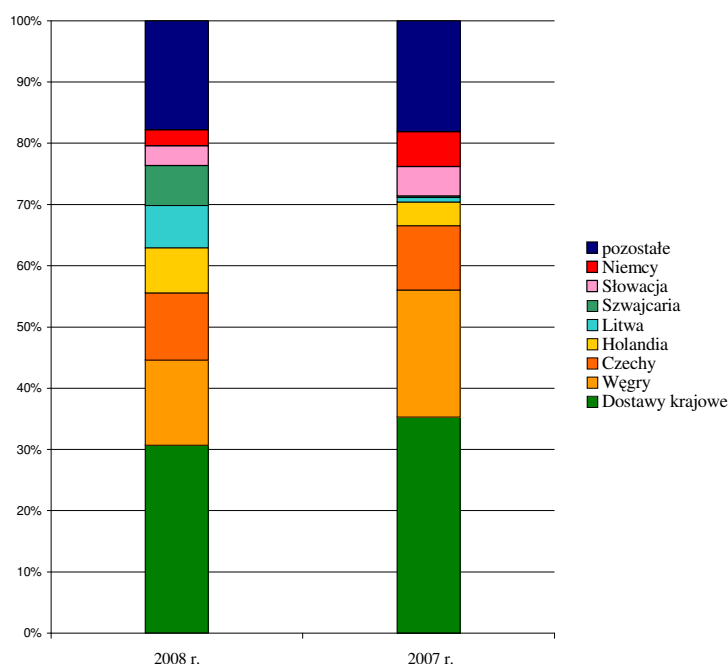
Głównymi kierunkami i źródłami zaopatrzenia Grupy w surowce w 2008 roku były dostawy krajowe: 30,7% w strukturze, a z zagranicy dostawy z Węgier: 13,9%, Czech: 11,0% Węgier: 10,8% i Holandii: 7,3% udziału w strukturze dostaw ogółem.

Dla porównania w 2007 roku obok dostaw krajowych 35,3% głównymi źródłami zaopatrzenia surowcowego były Węgry: 20,7% w strukturze oraz Czechy: 10,5%.

Wykres 7. Udział importu surowców do produkcji wyrobów, w ogólnych obrotach z tytułu dostaw w 2008 r. i 2007 r.



Wykres 8. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Grupy Kapitałowej w 2008 r. i 2007 r.



Wśród wyżej wymienionych rynków i kierunków dostaw surowców znaleźli się kluczowi dostawcy, których w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

- 1/.Tiszai Vegyi Kombinat Rt z siedzibą w Tiszauvaros (Węgry) - udział w zaopatrzeniu Grupy w materiały i surowce do produkcji w 2008 roku wyniósł 13,9% (w 2007 roku: 20,7%).
- 2/. Ramico - Czechy z siedzibą w Breclav-Postorna z udziałem w zaopatrzeniu Grupy w materiały i surowce do produkcji w 2008 roku 11,0% (w 2007 roku udział tego dostawcy w zaopatrzeniu Grupy stanowił 10,5%).

Wymienione wyżej podmioty, poza umowami zaopatrzenia, zawieranymi na czas określony, nie były i nie są w jakikolwiek inny sposób, powiązane z Grupą Plast-Box S.A.

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

1.Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością operacyjną:

Do najistotniejszych wydarzeń związanych z działalnością operacyjną Grupy Plast-Box S.A. w 2008 roku było przede wszystkim zawarcie znaczących umów, w tym zarówno nowych jak i stanowiących kontynuację współpracy z najważniejszymi kontrahentami:

- zawarcie w dniu 04 lutego 2008 r. przez PTS Plast-Box SA umowy dostawy dla Cotton-Candy SRsswaren GmbH na wyprodukowanie i dostarczenie przez emitenta 1.000.000 szt. opakowań z nadrukiem do konfekcjonowania m.in. popcornu.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 16/2008 z dnia 10.03.2008 r.)

- podpisanie w dniu 22.09.2008 r. pomiędzy spółką zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. (Dostawcą) a DAW/Lacufa - Niemcy (Odbiorcą) porozumienia umownego w sprawie realizacji dostaw do zakładów Odbiorcy na rynkach wschodnich opakowań z tworzyw sztucznych produkowanych przez spółkę zależną PLAST-BOX UKRAINA Sp. z o.o. Porozumienie zostało zawarte na czas określony do 31 grudnia 2009 r. z możliwością przedłużenia na dalszy okres. Umowa nie precyzuje wartości. Na podstawie prognoz zapotrzebowania na lata 2008-2009 oraz asortymentu, ilości i cen oferowanych przez spółkę zależną na opakowania mające być przedmiotem dostaw wartość umowy szacuje się na 1.300.000 EURO. Mimo, że wartość szacunkowa umowy nie przekracza 10% kapitałów własnych PLAST-BOX S.A. i tym samym nie spełnia kryterium uznania umowy za znaczącą, spółka uznaje tę umowę za istotną dla działalności grupy kapitałowej, ze względu na fakt rozpoczęcia współpracy z dużym niemieckim koncernem farbiarskim (producent marki CAPAROL) i perspektywę jej rozszerzenia w kolejnych latach.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 56/2008 z dnia 23.09.2008 r.)

2. Inne ważniejsze wydarzenia i umowy zawarte w okresie sprawozdawczym:

- zarejestrowanie w dniu 5 marca 2008 r. przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku podwyższenia kapitału zakładowego emitenta wynikające z emisji akcji serii F, oferowanych w ramach oferty publicznej. W wyniku podwyższenia wartość kapitału zakładowego emitenta wzrosła do 22.030.700 PLN.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 12/2008 z dnia 06.03.2008 r.)

- zawarcie w dniu 23 kwietnia 2008 przez Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. umowy zakupu nieruchomości produkcyjnych i magazynowych na terenie miasta Czernichów, Ukraina za łączną kwotę 7.299.144,00 UAH brutto (w tym 20% VAT).
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 23/2008 z dnia 24.04.2008 r.)

- wypowiedzenie przez Emitenta w dniu 12 września 2008 r. umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr K0003008 z dnia 17 kwietnia 2007 r. zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Termin wypowiedzenia wynosi 30 dni. Kwota kredytu wynosi 3.000.000,- PLN (trzy miliony złotych) Termin spłaty kredytu przypadał na dzień 16.04.2009.

Wypowiedzenie zostało złożone w związku z optymalizacją struktury finansowania Spółki oraz rozszerzeniem współpracy z Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni. Łączna wartość umów z Bankiem Zachodnim WBK S.A. przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, w związku z czym umowa uznana została za znaczącą.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 52/2008 z dnia 12.09.2008 r.)

- podpisanie w dniu 11 września 2008 r. pomiędzy Emitentem a Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni:

I/ Aneksu nr 1 do umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z dnia 8 października 2007 r. Aneks wprowadza następujące zmiany: - pierwotna kwota kredytu 5.000.000,- PLN (pięć milionów złotych) została podwyższona do kwoty 9.000.000,-zł (dziewięć milionów złotych) - przedłużony został okres na który został udzielony kredyt . Zmieniono termin spłaty kredytu z dnia 8 października 2008 roku na dzień 10 września 2011 roku. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stopy zmiennej, składającej się ze stopy bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Aktualnie prawnym zabezpieczeniem spłaty udzielonego Kredytu są: 1. Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 5.000.000,00 zł (słownie złotych: pięć milionów) oraz hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 6.500.000,00 zł (słownie złotych: sześć milionów pięćset tysięcy) na: a) przysługującym spółce Plast-Box Apartments Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Słupsku przy ul. Lutosławskiego, dla której Sąd Rejonowy VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00016913/7 i na stanowiących odrębną nieruchomość budynkach oraz b) nieruchomości stanowiącej własność Plast-Box Development Spółki z o.o. z siedzibą w Słupsku, położonej w miejscowości Wytowno gmina Słupsk, dla której Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SLS/00060417/3. 2) weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wystawcy weksla.

II/ Umowy o kredyt inwestycyjny na finansowanie przedsięwzięcia realizowanego w ramach projektu Zakup i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji opakowań z tworzyw sztucznych, w związku z którym Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie w ramach działania 4.4. Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Kwota kredytu wynosi 3.000.000,- zł (trzy miliony złotych) Kredyt udzielony został na okres od dnia 11.09.2008. do dnia 10.09.2013. Spłacany będzie w 53 równych ratach miesięcznych począwszy od 30.05.2009 roku do dnia 10.09.2013 roku. Prawnym zabezpieczeniem spłaty udzielonego Kredytu są: 1) hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000,00 zł (słownie złotych: trzy miliony) na przysługującym Plast-Box Apartments Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Słupsku przy ul. Lutosławskiego, dla której Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00016913/7 oraz na stanowiących odrębną nieruchomość budynkach użytkowych, 2) weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wystawcy weksla, 3) sądowy zastaw rejestrowy na nowo zakupowanych maszynach o łącznej wartości 1.001.000,00 EUR, co stanowiło równowartość na dzień złożenia wniosku o udzielenie kredytu: 3.403.400,00 PLN, szczegółowo opisanych w umowie zastawu rejestrowego stanowiącej integralną część niniejszej umowy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, ustanowiony najpóźniej do dnia 30.04.2009r., 4) cesja wierzytelności w kwocie min. 3.000.000,00 PLN z umowy o udzielenie wsparcia zawartej pomiędzy Spółką i Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości, której przedmiotem jest refundacja części kosztów kwalifikowanych projektu ze środków Funduszu Rozwoju Regionalnego -działania 4.4 PO IG. - w przypadku uzyskania wsparcia z Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, 5) hipoteka kaucyjna do kwoty 1.500.000,00 (słownie złotych: jeden milion pięćset tysięcy) na nieruchomości stanowiącej własność Plast-Box Development Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku, położonej w miejscowości Wytowno gmina Słupsk, dla której Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SLS/00060417/3 - do momentu ustanowienia zabezpieczenia opisanego w pkt. 3. Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stopy zmiennej, składającej się ze stopy bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku

Łączna wartość umów zawartych z Nordea Bank Polska S.A. przekracza 10% kapitałów własnych Spółki, w związku z czym umowy uznane zostały za znaczące.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 51/2008 z dnia 12.09.2008 r.)

- zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej PLAST-BOX UKRAINA Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie, w której spółka PTS PLAST-BOX S.A. posiada 100% udziałów. Kapitał zakładowy spółki PLAST-BOX UKRAINA Sp. z o.o. podwyższony został poprzez wniesienie aportu w postaci maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych o wartości 2.679.682,74 hrywien ukraińskich (552.284,16 USD). Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki PLAST-BOX UKRAINA Sp. z o.o. wynosi 33.181.056,45 hrywien ukraińskich (3.321.497,40 USD plus 2.100.000,00 EUR).

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 57/2008 z dnia 23.09.2008 r.)

- biorąc pod uwagę aktualną wartość złotego, informacje prasowe dotyczące strat z tytułu kontraktów walutowych w postaci opcji zawieranych przez niektóre spółki giełdowe oraz zapytania inwestorów, Zarząd Plast-Box S.A. oświadczył w dniu 05.02.2009 r. iż w

okresie od dnia 1 stycznia 2008 r. do chwili obecnej nie zawarł żadnych umów dotyczących opcji walutowych (tj. nie wystawiał i nie kupował opcji), które mogłyby mieć istotny wpływ na obecne i przyszłe wyniki finansowe Spółki.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 4/2009 z dnia 05.02.2009 r.)

XVI. 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. Zaciągnięte w 2008 roku umowy dotyczące kredytów i pożyczek:

1.1. Umowa kredytowa nr FKR-PLN-ZOKK1-01-000076 zawarta w dniu 08 października 2007 r., z Bankiem NORDEA Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, zmieniona aneksem z dnia 11 września 2008 r. Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 9.000 tys. PLN. Kredyt oprocentowany jest według stopy procentowej 0,9% ponad stawkę WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku (szczegóły określające zasady ustalania marży Banku zawarte w nocie 24). Termin wymagalności kredytu: 10 września 2011 r. Zadłużenie na dzień bilansowy: **7.157 tys. PLN**

1.2. Umowa kredytowa nr FK1-PLN-ZOKK1-08-000068 zawarta w dniu 11 września 2008 r., z Bankiem NORDEA Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Kredyt inwestycyjny na finansowanie przedsięwzięcia realizowanego w ramach projektu Zakup i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji opakowań z tworzyw sztucznych, w związku z którym Spółka złożyła wniosek o dofinansowanie w ramach działania 4.4. Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka. Kwota kredytu 3.000 tys. PLN. Stopa procentowa ustalana według stawki WIBOR 1M + marża Banku (szczegóły określające zasady ustalania marży Banku zawarte w nocie 24). Termin wymagalności kredytu: 10 września 2013 r. Zadłużenie na dzień bilansowy: **2.000 tys. PLN**

1.3. Umowa kredytowa nr 76108V8 zawarta w dniu 14.05.2008 r. z Ukreximbank przez spółkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Kredyt „OVERDRAFT” w kwocie 350 tys. UAH. Kredyt oprocentowany według stopy: od 1-go do 15-go dnia 19,5%, od 16-go do 30-go dnia 20,5%, powyżej 30 dni 22,5%. Kredyt bez zastawu. Kredyt zaciągnięty na okres 1 roku z terminem spłaty w dniu 13.05.2009 r.

2. Wypowiedziane w 2008 roku umowy dotyczące kredytów i pożyczek:

2.1. Umowa kredytowa nr K0003008 zawarta w dniu 17 kwietnia 2007 r., z BZ WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, dotycząca kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 3.000 tys. PLN. Stopa procentowa w wysokości 1,4% ponad stawkę WIBOR 1M. Termin spłaty kredytu przypadał na dzień 16 kwietnia 2009 roku.

Umowa wypowiedziana w dniu 12 września 2008 r. z 30-dniowym terminem wypowiedzenia.

XVII. 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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły ww. zdarzenia.

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

Za okres 01.01.2008 r. – 31.12.2008 r. Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.

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

W wyniku przeprowadzonej na początku 2008 roku emisji nowych akcji Emitent pozyskał z rynku środki w kwocie 22.242 tys. PLN netto (po potrąceniu kosztów emisji).

Wykorzystanie środków z emisji w 2008 roku było następujące:

1) zakup środków trwałych oraz inne inwestycje	8.363 tys. PLN
w tym:	
- zakup form	4.685 tys. PLN
- zakup robotów odbierających	689 tys. PLN
- modernizacja placu magazynowego	381 tys. PLN
- inne	2.608 tys. PLN
2) przekazanie Spółce zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. środków na inwestycje związane z budową zakładu na Ukrainie w kwocie:	10.456 tys. PLN
w tym:	
- wkład pieniężny	6.527 tys. PLN
- wkład niepieniężny	3.929 tys. PLN

Łączna kwota wydatkowanych środków pochodzących z emisji akcji wyniosła: **18.819 tys. PLN**

XX. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2008 ROK

Grupa Kapitałowa Plast-Box S.A. nie publikowała prognoz na 2008 rok.

XXI. 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 GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

W 2008 roku podobnie jak i w poprzednich okresach, działalność Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. finansowana była ze środków własnych oraz długiem zewnętrznym.

Wartość kapitałów własnych znacząco wzrosła w 2008 roku, o 52,2% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Było to głównie udziałem kapitału pozyskanego ze wspomnianej emisji akcji.

Posiadane środki w trakcie roku Grupa przeznaczyła głównie na finansowanie zadań inwestycyjnych dotyczących technicznego wyposażenia i unowocześniania parku maszynowego, w tym również fabryki na Ukrainie. Osiągany dynamiczny wzrost produkcji wymagał również zwiększonego finansowania działalności operacyjnej, w tym głównie zapasów.

Środki pochodzące z emisji akcji, środki własne oraz finansowanie zewnętrzne pozwalały na płynne regulowanie bieżących zobowiązań Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę wynosiła 19.127 tys. PLN (*spadek do stanu sprzed roku o 24%*), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 17.453 tys. PLN (*91,2% w strukturze zobowiązań finansowych*),
- z tytułu leasingu finansowych: 1.674 tys. PLN (*8,8% w strukturze zobowiązań finansowych*).

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 37,4% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 53,9%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 35,5%, a kapitał własny był o 81,8% wyższy od sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 68,8% aktywów obrotowych (przed rokiem relacja ta wynosiła 68,2%).

W okresie sprawozdawczym Grupa zdecydowanie poprawiła strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. W 2008 roku udział kapitału własnego wzrósł o 16,2 punktu procentowego do poziomu 64,5% udziału w sumie bilansowej.

Dzięki takiej sytuacji, również wskaźniki płynności uzyskały poprawne wielkości charakterystyczne dla pewnej i bezpiecznej obsługi zaciągniętych zobowiązań. Podobnie w dającej się przewidzieć przyszłości Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Emitenta i jego Grupy Kapitałowej z bieżących zobowiązań.

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

Zarząd nie przewiduje trudności w realizacji zweryfikowanych zamierzeń inwestycyjnych.

XXIII. 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

W roku obrotowym zakończonym 31.12.2008 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze.

XXIV. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 Grupy Plast-Box S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów przede wszystkim małym i średnim podmiotom. Jednocześnie duże szanse rozwoju Spółka upatruje w związku z utworzeniem Grupy Kapitałowej w oparciu o uruchomioną produkcję na Ukrainie i ekspansję na wschodzie.

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

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, która ma bezpośredni wpływ na poziom popytu na produkty Emitenta,
2. Koniunktura w branży budowlanej, chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej – głównych odbiorców produktów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej,
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:

W związku z realizacją planowanych inwestycji Grupa Plast-Box S.A. przewiduje w perspektywie roku obrotowego poprawę rentowności sprzedaży w związku z wprowadzaniem do produkcji nowych, wysoce wydajnych form wtryskowych.

XXV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W 2008 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w ramach jednostek organizacyjnych Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A.

XXVI. 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

Nie wystąpiły.

XXVII. 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 2008 roku.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Plast-Box S.A. wyniosła 798 tys. PLN, w tym:

1) Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	304 tys. PLN,
2) Członek Zarządu	Waldemar Pawlak	304 tys. PLN,
3) Członek Zarządu	Dariusz Wilczyński	190 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 31 grudnia 2008 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2008 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Plast-Box S.A. wyniosła 54 tys. PLN, w tym:

1) Przewodniczący Rady Nadzorczej	Antoni Taraszkiewicz	16 tys. PLN,
2) Zastępca Przewodniczącego Nadzorczej	Sylwester Wojewódzki	9 tys. PLN,
3) Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Strączyński	9 tys. PLN,
4) Członek Rady Nadzorczej	Eryk Karski	6 tys. PLN,
5) Członek Rady Nadzorczej	Jerzy Krajewski	3 tys. PLN,
6) Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kosiński	11 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 31 grudnia 2008 roku.

3. Z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej w 2008 roku Prezes Zarządu Pan Grzegorz Pawlak pobrał wynagrodzenie w kwocie 2 tys. PLN.

XXVIII. 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)

Tabela 9. Stan na dzień 31.12.2008

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Osoby zarządzające, w tym:	972 330	22,07%	1 417 670	27,94%
Waldemar Pawlak	669 270	15,19%	891 950	17,58%
Grzegorz Pawlak	303 060	6,88%	525 720	10,36%
Dariusz Wilczyński	0	0%	0	0%
Osoby nadzorujące:	0	0%	0	0%
Ogółem:	972 330	22,07%	1 417 670	27,94%

XXIX. 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 DOTYCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Aktualnie Zarządowi Plast-Box SA nie są znane żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

XXX. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

XXXI. 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

1. Zarząd PTS PLAST-BOX S.A. poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji podjęła w dniu 27 czerwca 2008 r. uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego. Wybrany podmiotem jest HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Pl. Wiosny Ludów 2, działająca na podstawie Uchwały nr 96/52/95 Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie z dnia 7 marca 1995 r., wpisana pod numerem ewidencyjnym 238. Spółka nie korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki. (Raport bieżący 44/2008 z 01.07.2008 r.).

Umowa dotycząca badania sprawozdań za 2008 rok zawarta została w dniu 25 sierpnia 2008 r.

2. W nawiązaniu do raportu bieżącego numer 44/2008 z dnia 1 lipca 2008 r. Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. informuje, że w dniu 26 sierpnia 2008 r. otrzymał powiadomienie od obecnego audytora spółki, firmy HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o. o zmianie nazwy spółki audytora.

Od dnia 25 sierpnia 2008 roku nazwa spółki audytora brzmi Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. a audytor stał się oficjalnym i wyłącznym partnerem sieci Grant Thornton International w Polsce. W tym samym dniu audytor zaprzestał reprezentowania HLB International. Grant Thornton International jest wiodącą w świecie organizacją zrzeszającą firmy audytorsko-doradcze.

XXXII. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2008 ODRĘBNI E ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI

1. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych:

- a) należna za 2007 rok – 80 tys. PLN,
- b) należna za 2008 rok – 82 tys. PLN.

2. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z innych tytułów:

- a) należna za 2007 rok – 22 tys. PLN,
- b) należna za 2008 rok – 0 PLN.

XXXIII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W zakresie nowych technologii Emitent od kilku lat współpracuje z holenderską firmą Van den Brink w ramach realizacji projektu wdrażania nowoczesnych konstrukcji form do produkcji wiader. Nowoczesne wielokrotne formy stwarzają znaczące możliwości zastosowania wysokowydajnych i energooszczędnych rozwiązań w technologii i organizacji produkcji. Pozwala to na istotne zwiększenie potencjału wytwórczego i poprawę konkurencyjności wyrobów firmy. Do najważniejszych rozwiązań innowacyjnych zaliczymy cieńsze formy, nowy system doszczelniająco-odpowietrzający w konstrukcji wiadra i pokrywki – efekt własnych prac koncepcyjnych i rozwojowych, system naprowadzania pokrywy na wiadro podczas zamykania, perforacja antypoślizgowa na pokrywie i dnie pojemnika, dno pojemnika ze stabilizatorem pod nadruk i stopką IML, zastosowanie nowego wzoru rączki plastikowej. Obecnie żaden z producentów na rynku docelowym opakowań tworzyw sztucznych nie produkuje pojemników, pokryw i rączek o takich parametrach technicznych i wzornictwie, jakie będzie produkował Plast-Box SA po wprowadzeniu wszystkich omówionych innowacji.

Jedną z ważniejszych inwestycji jakie przeprowadziła Spółka w 2008 jest wprowadzenie systemu chłodzenia firmy ONI, który odpowiada za chłodzenie form wtryskowych, uzdatniania wody oraz jej filtracji. Zastosowanie tego systemu umożliwi Spółce uzyskanie oszczędności energii dzięki odzyskowi ciepła jakie powstaje w procesie produkcyjnym i wykorzystania go do ogrzewania wody socjalnej i ogrzewania podłogowego.

Wprowadzono także innowacje procesowe, przy zastosowaniu nowoczesnej technologii produkcji opakowań z tworzyw sztucznych, a w szczególności wprowadzenie form jednokrotnych i wielokrotnych wtryskowych na uchwyty plastikowe, automatów do zapinania uchwytów plastikowych bezpośrednio po wtrysku oraz automatycznego podawania tworzywa poprzez zastosowanie silosów. W wyniku wymienionych działań produkty Spółki uzyskują wyższą jakość, estetykę oraz walory użytkowe, a także firma osiągnie ilościowy wzrost mocy produkcyjnych oraz obniżenie jednostkowych kosztów stałych produkcji opakowań.

Niezależnie od dokonanych innowacji w dziedzinie technologii procesu produkcyjnego, na bieżąco w ramach własnych działań laboratoryjnych prowadzone są testy wprowadzanych tworzyw i barwników nowej generacji w celu uzyskania lepszej jakości i wytrzymałości wyrobów. W każdym przypadku stanowi to istotny element w zakresie stwarzania warunków konkurencyjności oferty Spółki na rozwiniętym rynku opakowań z tworzyw sztucznych.

Zakład prowadzi współpracę również z innymi firmami z państw zachodnich, które zajmują się normalizacją nowoczesnych konstrukcji form, a także w zakresie: norm, znaków towarowych, atestów oraz jakości i bezpieczeństwa żywności.

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

17 kwietnia 2009 r. <i>data</i>	Grzegorz Pawlak <i>imię i nazwisko</i>	Prezes Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>podpis</i>
17 kwietnia 2009 r. <i>data</i>	Waldemar Pawlak <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>podpis</i>
17 kwietnia 2009 r. <i>data</i>	Dariusz Wilczyński <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>podpis</i>