



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A.
ZA 2009 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 2009 ROKU.....	4
IV. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A....	4
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 ROCZNYM 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.....	11
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.....	16
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.....	16
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.....	17
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.....	18
XV. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	21
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.....	22
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.....	23
XVIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.....	23
XIX. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM–OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	23
XX. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2009 ROK.....	23
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.....	24
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.....	24
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.....	24
XXV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	25
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.....	25
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, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY PODZIAŁU ZYSKU.....	25
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).....	26
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.....	26
XXX. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	26
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.....	26
XXXII. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2009 ODREBNI ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI.....	26
XXXIII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	26

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PLAST-BOX S.A. za 2009 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 2009 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za 2009 rok.
3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2008 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 PRZYZYNY

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 31.12.2009 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. – 77,7%.

III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2009 ROKU

1. W dniu 27.10.2009 r. zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Plast-Box Development Sp. z o.o. o kwotę 167 tys. PLN w formie wkładu pieniężnego poprzez utworzenie 334 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- PLN każdy udział. Podwyższenia kapitału dokonano na podstawie uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 29 września 2009 r. Wszystkie nowe 334 udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęte zostały przez dotychczasowego wspólnika Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki wynosi 12.120.000,- PLN i dzieli się na 24.240 udziałów o wartości nominalnej 500,- PLN każdy udział. Emitent posiada 18.834 udziałów o łącznej wartości 9.417.000,00 PLN stanowiących 77,7% kapitału i uprawniających do 77,7% ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Pozostali wspólnicy posiadają 5.406 udziałów o łącznej wartości 2.703.000 PLN, co stanowi 22,3% kapitału zakładowego Spółki.

2. W dniu 26 czerwca 2009 roku zarejestrowano podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Kapitał został podwyższony poprzez wniesienie aportu w postaci urządzeń peryferyjnych (pompy, sprzężarka, chłodnia) o łącznej wartości 45.709,19 UAH (7.450,56 USD). Po rejestracji kapitał zakładowy ww. spółki wynosi 33.237.765,64 UAH (3.328.947,96 USD plus 2.100.000 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 umożliwiałoby wykorzystanie aktualnie zajmowanego terenu do celów deweloperskich. Obecnie projekt przeniesienia został zawieszony.

4. Grupa Plast-Box SA koncentrować się będzie na wzroście konkurencyjności spółki krajowej oraz rozwoju perspektywicznej spółki ukraińskiej.

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

W IV kwartale 2009 r. Grupa Kapitałowa Emitenta była w trakcie procesu przygotowania nowej emisji akcji.

W dniu 10.12.2009 r. został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny Spółki sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji serii G z uwzględnieniem prawa poboru oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii G, praw do akcji serii G oraz praw poboru akcji serii G. Wartość zakończonej w dniu 04.01.2010 r. subskrypcji akcji serii G wyniosła 22.169,9 tys. zł po odjęciu kosztów emisji.

Wpływy z nowej emisji pozwolą na realizację ambitnych zamierzeń i celów inwestycyjnych Emitenta w bieżącym okresie, w tym przedsięwzięć w kierunku poprawy organizacji pionu logistycznego, poszerzenia asortymentu produktów oraz zwiększenia mocy produkcyjnych.

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 2009 roku wyniosła 93.576 tys. PLN, co w porównaniu z poprzednim rokiem stanowiło wzrost o 6,7%.

Aktywa

Aktywa trwałe stanowiły 69% sumy bilansowej, tj. kwotę 64.523 tys. PLN, a **aktywa obrotowe** 31,0%, tj. 29.053 tys. PLN. Równocześnie nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych o 7,5% oraz wzrost wartości aktywów obrotowych o 4,9% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2008 r.

Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2009 wynosiła 14.822 tys. PLN (15,8 % w strukturze aktywów), co oznacza wzrost stanu zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 17,2% oraz wzrost ich udziału w sumie aktywów o 1,4 punktu procentowego.

Tabela 1. Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2009 roku w porównaniu do 31 grudnia 2008 r.

Grupa rodzajowa	Udział w sumie zapasów 31.12.2009 r.	Udział w sumie zapasów 31.12.2008 r.
Materiały	41,6%	40,9%
Produkcja w toku	0,0%	0,0%
Produkty gotowe	55,2%	55,6%
Towary	2,9%	2,6%
Zaliczki na dostawy	0,3%	0,9%
Razem	100%	100%

Pasywa

Kapitał własny na dzień 31.12.2009 wyniósł 61.598 tys. PLN i stanowił 65,8% sumy pasywów, **zobowiązania** wynosiły 31.978 tys. PLN, tj. 34,2% sumy pasywów. Oznacza to wzrost wartości kapitału własnego o 8,9% oraz wzrost wartości zobowiązań o 2,7% w stosunku do stanu na koniec 2008 roku.

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

kapitał podstawowy	22.031 tys. PLN
pozostały kapitał zapasowy	35.597 tys. PLN
kapitały rezerwowe	651 tys. PLN
wynik finansowy roku obrotowego	5.762 tys. PLN
kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	- 6.144 tys. PLN
niepodzielony wynik finansowy	1.153 tys. PLN
<u>kapitały mniejszości</u>	<u>2.548 tys. PLN</u>
Razem:	61.598 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	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
- płynność bieżąca	1,4	1,5
- płynność szybka	0,7	0,8

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.

Pomimo że wskaźnik płynności szybkiej znajduje się poniżej jedności Spółka charakteryzuje się stabilną i bezpieczną obsługą posiadanych zobowiązań. Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Spółki z bieżących zobowiązań.

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

Na kwotę **pozycji pozabilansowych** wynoszącą na dzień 31 grudnia 2009 r. 401 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. w odniesieniu do 2008 roku wartość środków wykazywanych pozabilansowo wzrosła o 35 tys. PLN, czyli o 9,6%.

VIII. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM 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 2009 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 68.856 tys. PLN, co stanowiło spadek w stosunku do 2008 roku o 1,7%. W strukturze przychodów ogółem 67.680 tys. PLN, tj. 98,3% stanowiły **przychody ze sprzedaży wyrobów**, 313 tys. PLN, tj. 0,5% **przychody ze sprzedaży usług** oraz 863 tys. PLN (1,3% udziału) **przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**.

W 2009 roku wartość sprzedaży wiader plastikowych wyniosła 57.015 tys. PLN i stanowiła 84,2% przychodów ze sprzedaży wyrobów. Wartość sprzedaży skrzyń wyniosła 10.665 tys. PLN, co stanowiło 15,8% przychodów ze sprzedaży produktów. W porównaniu z 2008 rokiem wartość sprzedaży wiader spadła o 2,4%, w tym czasie wartość sprzedaży skrzynek wzrosła o 13,3%, co w konsekwencji spowodowało wzrost udziału skrzynek w strukturze sprzedaży wyrobów o 1,9 punktu procentowego kosztem sprzedaży wiader.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w 2009 roku wyniosły 863 tys. PLN, na co złożyły się przychody:

- ze sprzedaży towarów	96,3%,
- ze sprzedaży materiałów	3,7%.

W stosunku do 2008 roku przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 28,2%.

1.2. Koszty

1) **Koszty według rodzaju** w 2009 roku wyniosły 60.822 tys. PLN i były niższe od analogicznych kosztów w 2008 roku o 11,7%.

Tabela 3. Koszty rodzajowe wg grup w 2009 i w 2008 roku

Koszty rodzajowe	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana w %	Struktura		
				31.12.2009	31.12.2008	Zmiana w pkt. %
Amortyzacja	4 461	4 679	-4,7%	7,3%	6,8%	0,5
Zużycie materiałów i energii	40 347	47 900	-15,8%	66,3%	69,6%	-3,3
Usługi obce	6 601	6 594	0,1%	10,9%	9,6%	1,3
Podatki i opłaty	499	845	-40,9%	0,8%	1,2%	-0,4
Wynagrodzenia	6 491	6 560	-1,1%	10,7%	9,5%	1,2
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 417	1 379	2,8%	2,3%	2,0%	0,3
Pozostałe koszty rodzajowe	1 006	901	11,7%	1,7%	1,3%	0,4
Wartość kosztów rodzajowych	60 822	68 858	-11,7%	100,0%	100,0%	0,0

Przedstawione koszty w układzie rodzajowym obniżyły się rok do roku o 11,7%. Szczególnie silny wpływ miał spadek kosztów zużycia materiałów i energii (przede wszystkim zużycia materiałów), które obniżyły się w 2009 roku o 15,8%. Jednocześnie

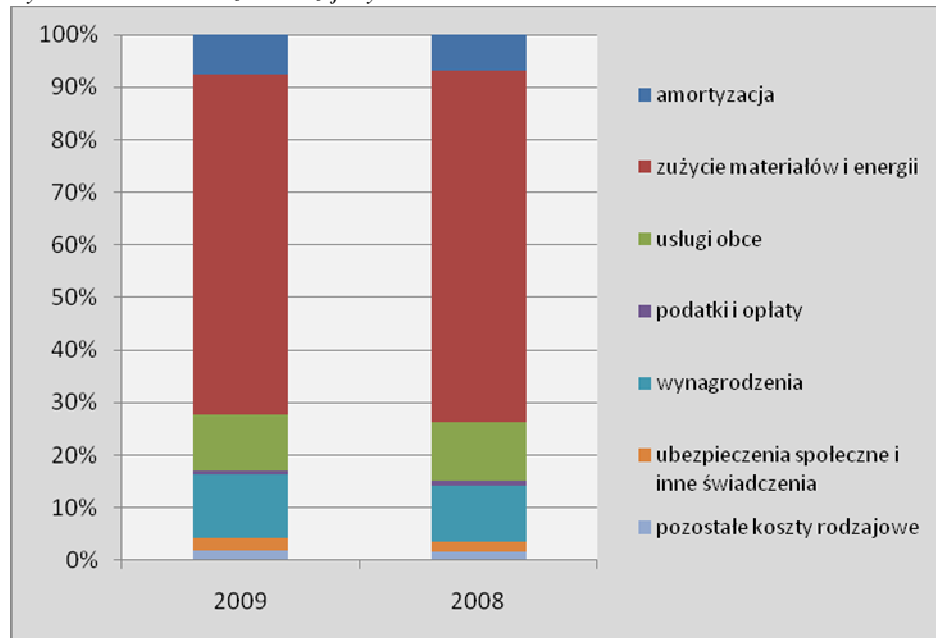
ich udział w strukturze kosztów rodzajowych obniżył się do poziomu 66,3% z poziomu 69,6% stanowiąc jednak wciąż największą grupę kosztów powstających w Grupie Kapitałowej.

Poza kosztami zużycia materiałów i energii obniżyły się również rok do roku koszty amortyzacji (4,7%), koszty podatków i opłat (40,9%) oraz koszty wynagrodzeń (1,1%).

Wśród rosnących kosztów rodzajowych znalazły się grupa kosztów usług obcych (wzrost o 0,1%), grupa kosztów ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (wzrost o 2,8%) oraz grupa pozostałych kosztów rodzajowych wzrost o 11,7%.

Dokładną strukturę kosztów rodzajowych w latach 2009 i 2008 przedstawia wykres zamieszczony poniżej.

Wykres 1. Struktura kosztów rodzajowych w 2009 i w 2008 roku



2) Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w 2009 roku 48.908 tys. PLN i spadł w stosunku do 2008 roku o 14,6%, w tym: **koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów** wyniósł 48.469 tys. PLN – spadek o 13,4%, **koszt sprzedanych usług** wyniósł 12 tys. PLN notując spadek o 96,4%, natomiast koszt sprzedanych **towarów i materiałów** wyniósł 427 tys. PLN, co oznacza spadek o 56,3% w porównaniu 2008 rokiem.

3) Koszty sprzedaży w 2009 roku wyniosły 3.347 tys. PLN, notując wzrost w stosunku do 2008 roku o 4,1%.

4) Koszty ogólnego zarządu wyniosły na koniec 2009 roku 7.781 tys. PLN i były wyższe w stosunku do 2008 roku o 3,5%.

1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W 2009 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 19.948 tys. PLN**, co oznacza wzrost w odniesieniu do 2008 roku o 56,6%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2009 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w kwocie 8.820 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 2008 roku o 340,1%.

1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 8.539 tys. PLN**, co stanowi wzrost o 354,0% w porównaniu do 2008 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W 2009 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **wynik EBITDA w wysokości 13.000 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 2008 roku o 98,2%.

1.7. Wynik brutto

Na koniec 2009 roku **zysk brutto** Grupy wyniósł 7.502 tys. PLN, a jego wartość wzrosła w porównaniu do 2008 roku o 732,6%.

1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto** Grupy Kapitałowej Plast-Box SA wyniósł 5.762 tys. PLN wzrastając w odniesieniu do 2008 roku o 679,7%.

Podsumowanie

Przyczyną nieznacznego spadku przychodów ze sprzedaży zanotowanego w 2009 roku w odniesieniu do roku 2008 był spadek cen wyrobów związany z blisko 13% spadkiem cen surowca, stanowiącego około 50% całkowitego kosztu wytworzenia i sprzedaży wyrobu. Spadek cen miał także znaczący wpływ na obniżenie kosztów zużycia materiałów. Dodatkowo w 2009 r. obserwowano wyhamowanie wzrostu gospodarczego związanego z globalnym kryzysem ekonomicznym w tym szczególnie w branży budownictwa mieszkaniowego.

W 2009r Grupa zanotowała znakomite wyniki na wszystkich poziomach zysku w stosunku do roku 2008 oraz porównywalnych okresów w historii działalności.

Na uzyskane wyniki miała wpływ dobra pozycja konkurencyjna osiągnięta w efekcie dokonanej modernizacji parku maszynowo-narzędziowego oraz reorganizacji procesu produkcji, jak również korzystne relacje związane ze spadkiem cen surowca produkcyjnego jak również wzrostem kursu EUR/PLN.

Z roku na rok coraz istotniejszą część przychodów i wyników wypracowuje spółka-córka zarejestrowana na Ukrainie. Na koniec grudnia 2009 r. 20,7% przychodów Grupy Kapitałowej generowała właśnie Plast-Box Ukraina podczas gdy w roku ubiegłym udział ten wyniósł w 18,2%.

Ponoszone koszty inwestycji na rzecz unowocześnienia oraz usprawnienia produkcji na Ukrainie stają się wymierne, co potwierdza sens działalności oraz rozwoju w tej części Europy.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2009 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 2.081 tys. PLN. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2009 roku, stan środków obniżył się o 196 tys. PLN, ponadto został pomniejszony z tytułu różnic kursowych o 118 tys. PLN do kwoty 1.767 tys. PLN. Odnotowany spadek był efektem następujących działalności:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Grupy w 2009 roku charakteryzowała się spadkiem stanu zapasów o 2.677 tys. PLN wzrostem stanu należności o kwotę 3.012 tys. PLN, spadkiem stanu zobowiązań o 1.803 tys. PLN, spadkiem stanu rezerw o 247 tys. PLN oraz wzrostem wartości korekt o 91 tys. PLN. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło: 11.602 tys. PLN, następnie pomniejszone o 1.315 tys. PLN z tytułu zapłaconego podatku dochodowego oraz powiększone o podatek dochodowy bieżącego okresu w wysokości 522 tys. PLN.

W porównywalnym okresie 2008 roku saldo z działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło -45 tys. PLN.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2009 roku Grupa realizowała wydatki na nabycie wartości niematerialnych o wartości 488 tys. PLN, na nabycie rzeczowych aktywów trwałych o wartości 8.833 tys. PLN oraz na inne wydatki inwestycyjne w wysokości 424 tys. PLN. Grupa Kapitałowa zrealizowała w 2009 roku sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych o wartości 1.694 tys. PLN. W wyniku realizacji wymienionych transakcji saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -8.051 tys. PLN. Dla porównania w roku poprzednim ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wyniosło: -18.290 tys. PLN.

2.3. Działalność finansowa.

Działalność finansowa Grupy charakteryzowała się regularną i stabilną spłatą bieżących zobowiązań kredytowych oraz leasingowych na kwotę 3.734 tys. PLN. Ponadto w 2009 roku wystąpił wpływ z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek na kwotę 1.000 tys. PLN oraz inne wpływy i wydatki finansowe, których ujemne saldo (przewaga wydatków) wyniosło 220 tys. PLN.

W 2008 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 18.187 tys. PLN.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

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

Wyszczególnienie	2009 r.	2008 r.
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	9,8%	1,6%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	6,4%	0,9%
Rentowność sprzedaży brutto ³	29,0%	18,2%
Rentowność sprzedaży ⁴	12,8%	2,9%
Marża EBIT ⁵	12,4%	2,7%
Marża EBITDA ⁶	18,9%	9,4%
Rentowność brutto ⁷	10,9%	1,3%
Rentowność netto ⁸	8,4%	1,1%
Stopa wypłaty dywidendy ⁹	0,0%	0,0%
Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰	1,43	1,45
Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹	0,70	0,79

Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹²	34,2%	35,5%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹³	51,9%	55,0%

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

² $\text{zysk netto} / (\text{aktywa razem na pocz. okresu} + \text{aktywa razem na koniec okresu}) / 2$

³ $\text{zysk ze sprzedaży brutto} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$

⁴ $\text{zysk ze sprzedaży} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$

⁵ $\text{zysk operacyjny} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$

⁶ $\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$

⁷ $\text{zysk brutto} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$

⁸ $\text{zysk netto} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$

⁹ $\text{dywidenda} / \text{zysk netto}$

¹⁰ $\text{majątek obrotowy} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

¹¹ $\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy} - \text{rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

¹² $\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} / \text{aktywa razem}$

¹³ $\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} / \text{kapitał własny}$

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

Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

Wyszczególnienie	2009 rok	2008 rok
Cykl rotacji zapasów	72,8	66,5
Cykl rotacji należności	52,7	55,0
Cykl rotacji zobowiązań	44,5	48,5
Cykl operacyjny	125,5	121,5
Cykl konwersji gotówki	81,0	73,0

* w dniach

Zasady liczenia wskaźników:

- cykl rotacji zapasów – stosunek stanu zapasów na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie,
- cykl rotacji należności – stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie,
- cykl rotacji zobowiązań – stosunek stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto w danym okresie, pomnożony przez liczbę dni w okresie,
- cykl operacyjny – suma cyklu rotacji zapasów i cyklu rotacji należności,
- cykl konwersji gotówki – różnica pomiędzy cyklem operacyjnym a cyklem rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W omawianym okresie można zauważyć niewielkie zmiany wskaźników sprawności zarządzania aktywami, w tym wydłużenie się cyklu rotacji zapasów, skrócenie się cyklu rotacji należności oraz skrócenie cyklu rotacji zobowiązań. Wydłużenie się cyklu rotacji zapasów o ponad 6 dni przy jednoczesnym skróceniu cyklu rotacji należności spowodowało wydłużenie się wskaźnika cyklu operacyjnego o 4 dni. Wydłużony cykl operacyjny oraz skrócony o 4 dni cykl rotacji zobowiązań spowodowały wydłużenie się cyklu rotacji gotówki o 8 dni.

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

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.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy Kapitałowej Emitenta

Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności

Udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2009 r. około 50%. Wahania cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągane wyniki finansowe i rentowność działalności. Zjawiskiem umacniającym ten czynnik ryzyka jest silna konkurencja na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych i brak możliwości przeniesienia w całości wzrostu cen surowców na odbiorców.

Ryzyko różnic kursowych

Grupa Kapitałowa Emitenta dokonuje zakupu podstawowych surowców do produkcji (polipropylen i polietylen) poza granicami Polski. Import surowców w ogólnej wartości zakupów surowców i materiałów bezpośrednich stanowił w 2009 roku 68,2%. Zakupy surowców w istotnej części są rozliczane w euro. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie i w dostawach wewnątrz UE również w znacznej większości denominowane są w EURO. Udział eksportu i dostaw wewnątrzwspólnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy Kapitałowej wyniósł w 2009 roku 44,9%. Grupa Kapitałowa Emitenta dąży do osiągnięcia udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie zbliżonym do udziału kosztów surowcowych w kosztach ogółem, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem naturalnym Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.

Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców

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

Ryzyka związane z planowanymi inwestycjami, w tym rozwijaniem produkcji i sprzedaży na Ukrainie

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

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem gospodarczym

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski i Ukrainy

Sytuacja finansowa Emitenta i jego Grupy Kapitałowej jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, w szczególności na Ukrainie, z którym to rynkiem Grupa Kapitałowa Emitenta jest najsilniej związana poprzez zakład produkcyjny tam umiejscowiony. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta i Grupę Kapitałową mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, realizowane wyniki mogą ulec pogorszeniu.

Ryzyko uzależnienia cen surowca od wahań na rynku ropy naftowej

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

Ryzyko nasilenia działań konkurentów i zmian pozycji konkurencyjnej na rynku polskim

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

Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich

Istotną częścią strategii Grupy Kapitałowej Emitenta jest zdobycie pozycji lidera na rynku ukraińskim i intensyfikacja sprzedaży na pozostałe rynki wschodnie przez jednostkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. Rynki te charakteryzują się niestabilnością i niską przewidywalnością otoczenia politycznego, prawnego i podatkowego, a także stosunkowo wysokimi wahaniami popytu. Niestabilność rynków wschodnich może być przyczyną braku osiągnięcia przez Grupę Kapitałową zamierzonych celów finansowych i pogorszeniem wyników skonsolidowanych.

Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów

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

Ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury w branżach, które są odbiorcami Grupy Kapitałowej Emitenta

Najważniejsi odbiorcy produktów Grupy Kapitałowej Emitenta działają w branżach handlowej, spożywczej oraz chemicznej,

szczególnie w segmencie farb i lakierów. W przypadku nagłego pogorszenia koniunktury w tych branżach istnieje ryzyko spadku popytu na produkty Grupy Kapitałowej Emitenta. Oprócz tego, uzależnienie Grupy Kapitałowej Emitenta od ww. branż powoduje oddziaływanie zasad ich funkcjonowania oraz cech charakterystycznych (w tym sezonowości sprzedaży) na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

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 2009 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 rozwiązania 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 2009 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 2009 r. do dnia 27 kwietnia 2009 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

W dniu 20 kwietnia 2009 r. Pan Andrzej Kosiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 27 kwietnia 2009 r.

W dniu 27 kwietnia 2009 r. Pan Eryk Karski został odwołany z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Jednocześnie NWZA powołało dwóch nowych członków Rady Nadzorczej Spółki – Pana Sławomira Stochniałka oraz Pana Sławomira Kamińskiego.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 27 kwietnia 2009 r. do dnia 8 czerwca 2009 r. przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Sylwester Wojewódzki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Sławomir Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
4. Dariusz Strączyński – Członek Rady Nadzorczej
5. Sławomir Stochniałek – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 2 czerwca 2009 r. Pan Sławomir Stochniałek złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 8 czerwca 2009 r.

W dniu 29 czerwca 2009 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki powołało do składu Panią Mirosławę Michalską na nowego członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 29 czerwca 2009 r. do dnia 7 września 2009 r. przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Sylwester Wojewódzki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Sławomir Kamiński - Członek Rady Nadzorczej
4. Dariusz Strączyński - Członek Rady Nadzorczej
5. Mirosława Michalska - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 7 września 2009 r. Pan Sławomir Kamiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 7 września 2009 r.

W dniu 7 września 2009 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki powołało do składu Pana Eryka Karskiego na nowego członka Rady Nadzorczej Spółki.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 7 września 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 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. Mirosława Michalska - Członek Rady Nadzorczej

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

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

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

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej PTS „PLAST-BOX” S.A.

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

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Księgowości I Dział Finansowy 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 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

Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawiał się następująco:

<i>Akcjonariusze</i>	<i>Liczba posiadanych akcji</i>	<i>Udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów na WZA</i>	<i>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</i>
Grzegorz Pawlak	413 060	9,37%	635 720	13,10%
Leszek Sobik	575 000	13,05%	575 000	11,85%
Krzysztof Moska	562 403	12,76%	562 403	11,59%
Franciszek Preis	230 660	5,23%	453 320	9,34%
Wojciech Wiśniewski (łącznie ze spółką zależną "Agro-Jumal" Sp. z o.o.)	253 825	5,76%	253 825	5,23%
Pionier Pekao Investment Management	247 371	5,61%	247 371	5,10%
Akcje ogółem:	4 406 140	100%	4 851 460	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 2009 roku wyniosły 68.856 tys. PLN, co stanowiło spadek w stosunku do 2008 roku o 1,7%.

1. Sprzedaż produktów i usług.

W 2009 roku **struktura sprzedaży produktów i usług** Grupy Plast-Box S.A. uległa niewielkim zmianom i przesunięciom pomiędzy podstawowymi grupami opakowań plastikowych. W porównaniu z rokiem poprzednim wzrósł udział sprzedaży skrzynek o 2 punkty procentowe, do poziomu 15,7% w strukturze sprzedaży produktów i usług. Udział wiader wyniósł 84,2% i był niższy o 1,4 punktów procentowych a udział usług o spadek 0,6 punktów procentowych.

Wykres 2. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług Grupy w 2009 r. i w 2008 r.

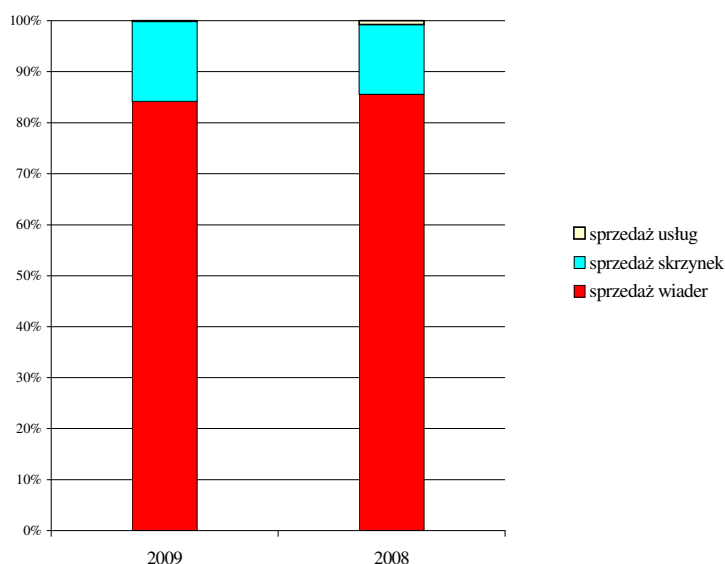


Tabela 6. Ilościowa sprzedaż podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek w 2009 roku w zestawieniu z 2008 rokiem

Wyszczególnienie	2009 rok (tys. sztuk)	2008 rok (tys. sztuk)	Dynamika 2009: 2008 (%)
Wiadra	33 845,3	33 722,3	100,4
Skrzynki	1 261,2	1 121,8	112,4
Razem	35 106,5	34 844,1	100,7

Tabela 7. Wartość sprzedaży podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek w 2009 roku w zestawieniu z 2008 rokiem

Wyszczególnienie	2009 rok (tys. PLN)	2008 rok (tys. PLN)	Dynamika 2009 : 2008 (%)
Wiadra	57 235	58 894	97,2
Skrzynki	10 665	9 415	113,3
Razem	67 900	68 309	100,6

Jak obrazują powyższe zestawienia dotyczące wolumenu ilościowo-wartościowego sprzedaży wyrobów, w okresie objętym sprawozdaniem dynamika wartościowa sprzedaży wiader była niższa o 3,2 punktów procentowych od dynamiki ilościowej. W przypadku sprzedaży skrzynek wzrost wartościowy nieznacznie wyprzedzał wzrost ilościowy.

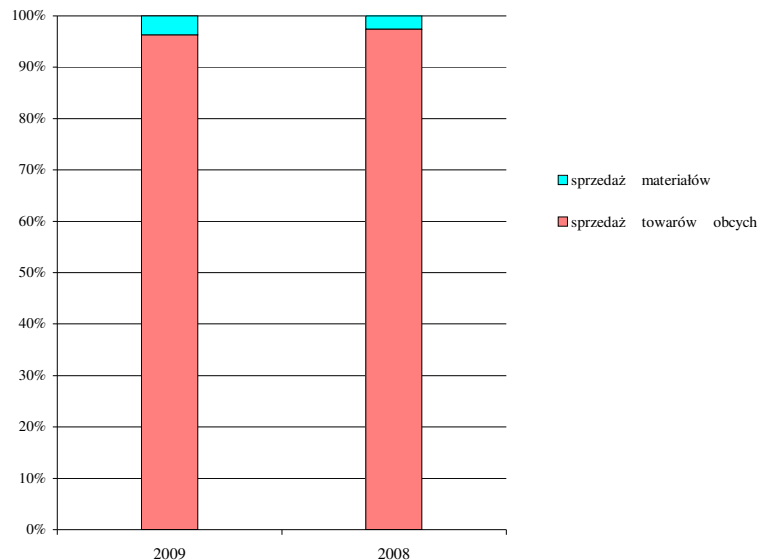
Do największych kontrahentów, z którymi obroty handlowe przekroczyły 10% przychodów Grupy z tytułu sprzedaży wyrobów i usług zaliczała się spółka Bekuplast Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku. Jest to spółka handlowa, przedstawiciel niemieckiej firmy z

branży opakowań plastikowych Bekuplast GmbH KSV z siedzibą w Ringe i główny odbiorca produkowanych w zakładzie skrzyń plastikowych. Udział klienta w przychodach Grupy ze sprzedaży 2009 r. osiągnął poziom 10,0%.

2. Sprzedaż towarów i materiałów.

Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży towarów i materiałów w 2009 r. wyniosła 863 tys. PLN, co stanowiło spadek o 28,2% w stosunku do 2008 roku.

Wykres 3. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w 2009 r. i 2008 r.

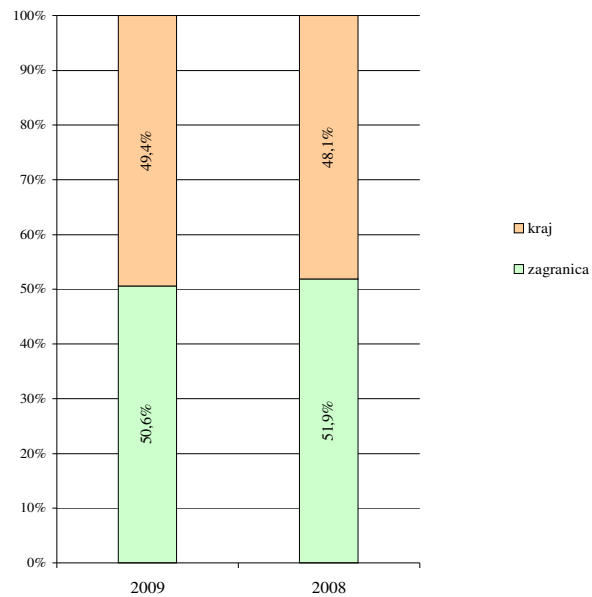


Sprzedaż towarów obcych, będąca uzupełnieniem oferty handlowej Spółki, stanowiła w 2008 roku 96,3% w strukturze sprzedaży towarów i materiałów. Udział ten zmniejszył się o 1,1 punktów procentowych w stosunku do 2008 roku.

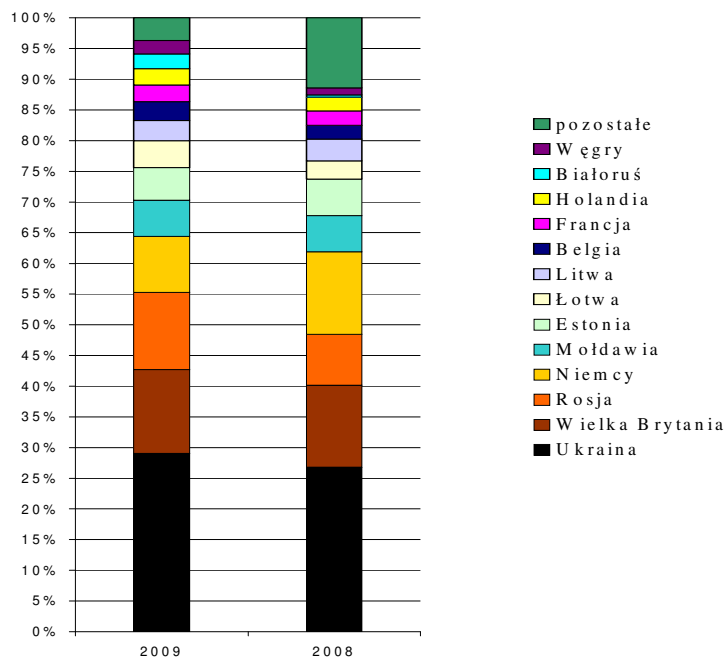
XIV. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY 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 2009 roku nastąpił spadek udziału sprzedaży zagranicznej w przychodach ze sprzedaży ogółem o 1,3 punktów procentowych w porównaniu z 2008 rokiem.

Wykres 4. Udział „zagranicy” w sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w 2009 i 2008 roku



Wykres 5. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej produktów, usług, towarów i materiałów w 2009 r. i w 2008 r.



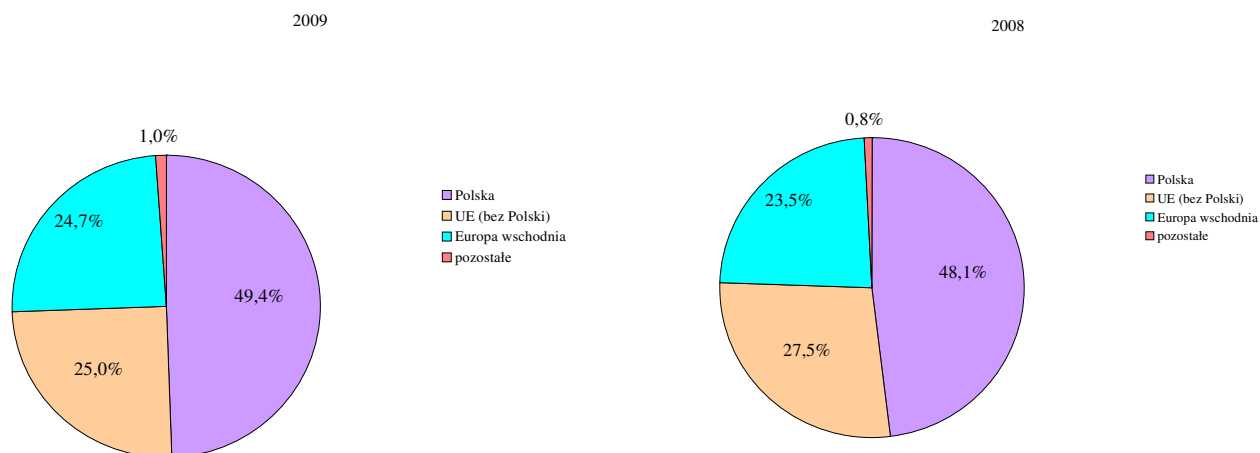
W 2009 roku największą dynamiką sprzedaży odznaczał się rynek rosyjski: wzrost udziału w strukturze sprzedaży zagranicznej Grupy o 3,9 punktów procentowych w stosunku do 2008 r. oraz wzrost wartości sprzedaży o 33,6%.

Bardzo dynamicznie wzrosła też sprzedaż Grupy na Białoruś: wzrost udziału o blisko 2 punkty procentowe oraz 4,5-krotny wzrost wartości sprzedaży.

Na podkreślenie zasługuje również sprzedaż na Łotwę i na Węgry, gdzie sprzedaż w porównaniu z 2008 rokiem wzrosła kolejno o 31,5% i o 66,1%.

Z kolei największe spadki odnotowano na sprzedaży do Niemiec: wartość sprzedaży niższa o 40,3% a udział w strukturze niższy o 4,6 punktów procentowych oraz do Estonii: spadek wartości sprzedaży.

Wykres 6. Geograficzna struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2009 i w 2008 roku



Geograficzny rozkład sprzedaży Grupy w 2009 roku wskazywał na istotny wzrost udziału sprzedaży krajowej (o 1,3 punktów procentowych) oraz sprzedaży na rynki Europy wschodniej (wzrost o 1,2 punktów procentowych) kosztem sprzedaży do krajów Unii europejskiej.

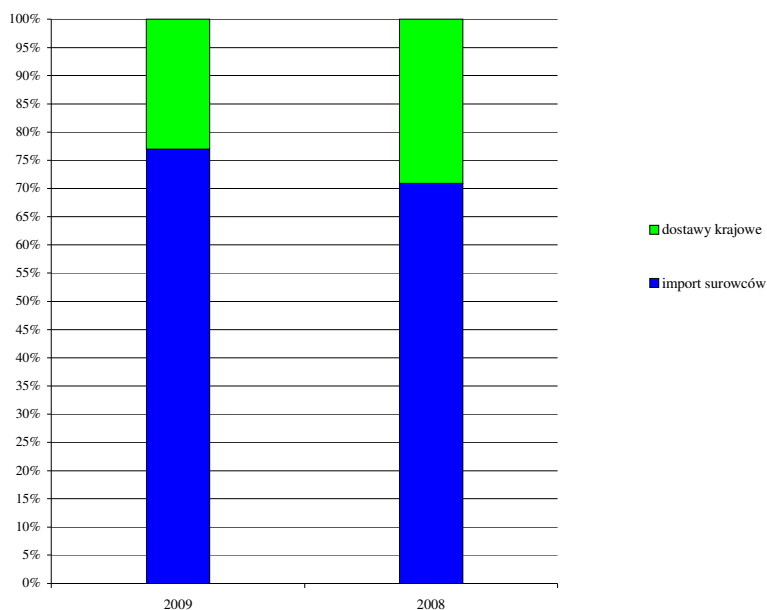
Tabela 8.

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. w ujęciu branżowym za 2009 r. w porównaniu do 2008 r.

Branża	Sprzedaż za 2009 [%]	Sprzedaż za 2008 [%]
Handlowa	34,3	36,9
Chemiczna	37,0	32,9
Spożywcza	26,7	27,0
Inne	2,0	3,2
Razem	100,0	100,0

2. Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym wzrósł udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do produkcji osiągając poziom 77,0% tj. wzrost udziału o 6,1 punktów procentowych w porównaniu z rokiem poprzednim.

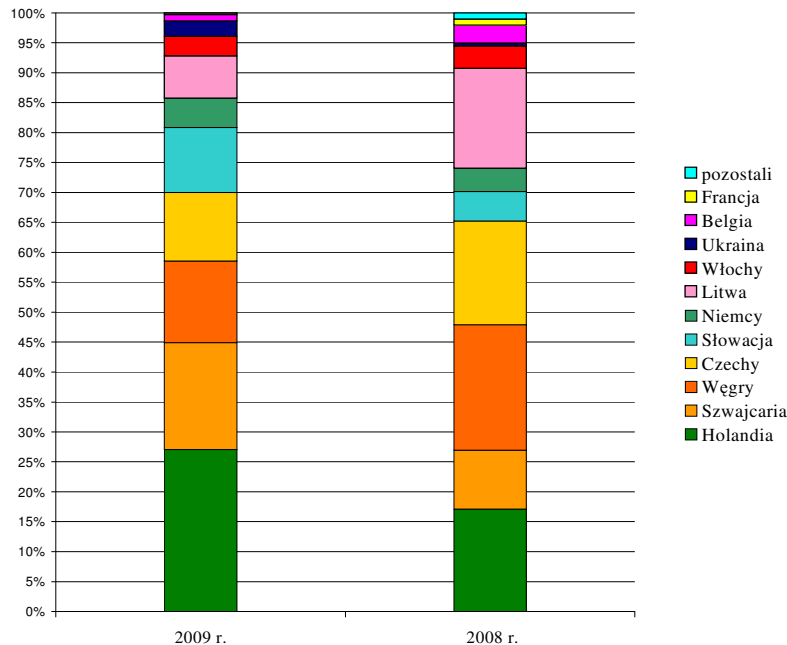
Wykres 7. Udział importu surowców do produkcji wyrobów, w ogólnych obrotach z tytułu dostaw w 2009 r. i 2008 r.



Spośród dostaw zagranicznych głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy w surowce w 2009 roku były dostawy z Holandii: 27,1% udziału w strukturze importu surowców, Szwajcarii: 17,8%, oraz Węgry: 13,7% i Czechy: 11,4%.

Dla porównania w 2008 roku głównymi kierunkami importu surowców do produkcji były Węgry: 21,0% udziału w strukturze oraz Czechy: 17,3% i Holandia: 17,1% udziału.

Wykres 8. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Grupy Kapitałowej w 2009 r. i 2008 r.



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

- 1/. Sabic Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2009 roku wyniósł 20,7% (w 2008 roku: 11,3%).
- 2/. DOW Europe GmbH z siedzibą w Horden (Szwajcaria) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2009 roku wyniósł 12,9% (w 2008 roku: 7,0%).
- 3/. Tiszai Vegyi Kombinat Rt z siedzibą w Tiszaujvaros (Węgry) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w materiały i surowce do produkcji w 2009 roku wyniósł 10,5% (2008 roku: 14,9%).
- 4/. Basell Orlen Polyolefins (Polska) z siedzibą w Płocku z udziałem w zaopatrzeniu Emitenta w materiały i surowce do produkcji w 2009 roku 10,2% (w 2008 roku udział tego dostawcy w zaopatrzeniu Spółki stanowił 6,7%).

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 2009 roku było przede wszystkim zawarcie znaczących umów, w tym zarówno nowych jak i stanowiących kontynuację współpracy z najważniejszymi kontrahentami:

- podpisanie w dniu 27.04.2009 r. przez spółkę zależną "PLAST-BOX Ukraina" Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie umowy ze spółką "CURVER Poland" Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku. Umowa dotyczy współpracy między spółkami na zasadzie subcontractingu - dotyczy produkcji przez "PLAST-BOX UKRAINA" Sp. z o.o. wyrobów plastikowych na rynki byłej WNP. Umowa zawarta została na czas określony do 31 grudnia 2012 r. z możliwością przedłużenia na lata następne. Przewidywaną wielkość obrotu spółki "PLAST-BOX UKRAINA" Sp. z o.o. związaną z zawartym kontraktem szacuje się na ponad 4.600.000 EUR dlatego Spółka uznaje tę umowę za znaczącą dla działalności Grupy Kapitałowej.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 15/2009 z dnia 27.04.2009 r.)

- podpisanie przez Zarząd PTS "PLAST-BOX" S.A. w dniu 30.09.2009 umowy współpracy pomiędzy PTS "PLAST-BOX" S.A. (nazywaną dalej "PLAST-BOX") a "BEKUPLAST POLSKA" Sp. z o.o. tworzącą razem z "BEKUPLAST Kunststoffverarbeitungs

GmbH" Grupę BEKUPLAST (nazywane dalej BEKUPLAST). Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2012 roku. Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie i dostarczenie przez PLAST-BOX pojemników z tworzyw sztucznych w asortymencie i ilościach określanych w składanych przez BEKUPLAST zamówieniach okresowych. Na podstawie postanowień umowy wartość kontraktu szacuje się na ok. 25 milionów złotych. Wartość szacunkowa umowy przekracza 10% kapitałów własnych PLAST-BOX S.A., czym spełnia kryterium uznania umowy za znaczącą.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 62/2009 z dnia 30.09.2009 r.)

- podpisanie przez spółkę zależną "PLAST-BOX UKRAINA" Sp. z o.o. w dniu 26.10.2009 z DAW/Lacufa - Niemcy (Odbiorca) porozumienia umownego w sprawie realizacji dostaw opakowań z tworzyw sztucznych produkowanych przez "PLAST-BOX UKRAINA" Sp. z o.o. do zakładów Odbiorcy na rynkach wschodnich. Zawarte porozumienie przedłuża współpracę między Spółką a Odbiorcą rozpoczętą na podstawie kontraktu podpisanego 22 września 2008 r. (raport bieżący nr 56/2008 z dnia 23 września 2008 r.) Porozumienie zostało zawarte na czas określony od dnia 1 stycznia 2010 r. do 30 czerwca 2011r. Porozumienie ulegnie automatycznemu przedłużeniu do 31.12.2011 r. o ile jedna ze stron nie wypowie dalszego jego obowiązywania co najmniej 3 miesiące przed przewidywaną datą wygaśnięcia tj. najpóźniej dnia 31 marca 2011 r. Umowa nie precyzuje wartości. Na podstawie prognoz zapotrzebowania na 2010 r. oraz asortymentu, ilości i cen oferowanych przez spółkę zależną na opakowania mające być przedmiotem dostaw wartość umowy szacuje się na 1.350.000 EURO. Wartość szacunkowa umów zawartych z Odbiorcą przekracza 10% kapitałów własnych PLAST-BOX S.A. i tym samym spełnia kryterium uznania umowy za znaczącą.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 69/2009 z dnia 26.10.2009 r.)

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

- podjęcie przez Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w dniu 03 lutego 2009 r. uchwały w sprawie przeznaczenia do sprzedaży posiadanych przez Emitenta udziałów w spółce zależnej "Plast-Box Development" Sp. z o.o. za cenę nie niższą niż 9.250.000,- zł. Spółka posiada 18.500 udziałów o wartości nominalnej 500,- zł. każdy udział spółki "Plast-Box Development" Sp. z o.o. będącej właścicielem nieruchomości położonych w pasie nadmorskim o powierzchni ok 35 ha.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 3/2009 z dnia 03.02.2009 r.)

- poinformowanie przez Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) w dniu 05.02.2009 r. w związku z aktualną wartością złotego, informacjami prasowymi dotyczącymi strat z tytułu kontraktów walutowych w postaci opcji zawieranych przez niektóre spółki giełdowe oraz zapytaniami inwestorów, że w okresie od dnia 1 stycznia 2008r. do chwili obecnej Spółka nie zawarła żadnych umów dotyczących opcji walutowych (tj. nie wystawiała i nie kupowała 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.)

- uzyskanie przez Zarząd Spółki PTS "PLAST-BOX" S.A. w dniu 30 kwietnia 2009 r. informacji, iż w związku z ubieganiem się Emitenta o wsparcie ze środków UE w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka na stronach PARP ukazała się Lista projektów rekomendowanych do wsparcia w ramach I rundy dla działania 4.4. PO IG. Na liście wniosków rekomendowanych do udzielenia dofinansowania pod nr 25 uwzględniony został wniosek Spółki dotyczący zakupu i wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji opakowań z tworzyw sztucznych. Projekt zakłada pozyskanie dotacji w kwocie 4.564.196,70 PLN.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 18/2009 z dnia 30.04.2009 r.)

- otrzymanie przez Zarząd Spółki PTS "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) w dniu 18 czerwca 2009 r. pisma od Agencji Rozwoju Pomorza SA zawiadamiającego, iż projekt Spółki "Zakupu i wdrożenia innowacyjnej technologii produkcji z opakowań z tworzyw sztucznych" został zatwierdzony przez Instytucję Zarządzającą (Ministerstwo Rozwoju Regionalnego) do uzyskania dofinansowania w wysokości 4.564.196,70 PLN.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 33/2009 z dnia 18.06.2009 r.)

- poinformowanie przez Zarząd Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" SA (Spółka) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 18/2009 z dnia 30 kwietnia 2009 r. oraz nr 33/2009 z dnia 18 czerwca 2009 r. iż w dniu 01.09.2009 r. podpisana została umowa o dofinansowanie pomiędzy Spółką a Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości w ramach działania 4.4 Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 - 2013. Przedmiotowa umowa przewiduje dofinansowanie projektu "Zakup i wdrożenie innowacyjnej technologii produkcji opakowań z tworzyw sztucznych" w maksymalnej wysokości 4.564.196,70 zł (cztery miliony pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt groszy). Kwota dofinansowania może zostać zwiększona o sumę stanowiącą do 15% wysokości wsparcia z tytułu różnic kursowych powstałych w trakcie realizacji projektu. W związku z zakończeniem projektu Zarząd zamierza w terminie 30 dni złożyć wniosek o płatność. Przyznane środki stanowią będąc znaczące zasilenie finansowe Spółki wspierające jej dalszy rozwój.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 53/2009 z dnia 02.09.2009 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 2009 roku umowy dotyczące kredytów i pożyczek:

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "Plast-Box" S.A. poinformował, iż w dniu 28 grudnia 2009 r. Spółka (Kredytobiorca) zawarła z Bankiem BPH Spółką Akcyjną z siedzibą w Krakowie umowę kredytu o linię wielocelową. Na podstawie umowy Bank przyznał Spółce kredyt w formie wielocelowej linii kredytowej w łącznej kwocie 7.700.000,- zł umożliwiającą korzystanie z:

- limitu kredytowego do kwoty 7.500.000,- zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności Spółki,
- sublimitu do wysokości 200.000,- zł z przeznaczeniem na pokrycie ryzyka kredytowego i rynkowego dotyczącego transakcji rynku pieniężnego.

Kredyt został udzielony na okres od dnia podpisania umowy do dnia 20 grudnia 2010 r. Kredyt zostanie udostępniony w następujący sposób:

- jako kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 1.800.000,- zł
- jako odnawialny kredyt na wydzielonym rachunku kredytowym do kwoty 5.700.000,- zł

Kredytobiorca dokona ostatecznej spłaty kredytu najpóźniej w ostatnim dniu okresu kredytowania.

Oprocentowanie kredytu ustalane jest na podstawie stopy zmiennej, składającej się ze stopy bazowej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- zastaw rejestrowy na środkach trwałych o łącznej wartości księgowej według stanu na dzień 30.09.2009r. równej 10.462.679,- zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na zapasach o wartości nie większej niż 7.000.000,- zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- przelew wierzytelności z tytułu bieżącej współpracy z sześcioma kontrahentami,
- pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy w Banku.

Pozostałe zapisy umowy nie odbiegają w sposób znaczący od powszechnie stosowanych dla umów tego typu.

Kredyt zastąpi funkcjonujący dotychczas kredyt w rachunku bieżącym w Banku DnB Nord Polska S.A w kwocie 7.558.200,-zł , którego spłata przypada na dzień 31.12.2009 r.

Wartość umowy przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta w związku z czym umowa została uznana za znaczącą.

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 01.01.2009 r. – 31.12.2009 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 2009 roku Grupa Kapitałowa Plast-Box S.A. nie przeprowadzała emisji akcji.

XX. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2009 ROK

Grupa Kapitałowa Plast-Box S.A. nie publikowała prognoz na 2009 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 2009 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 wzrosła w odniesieniu do 2008 roku o 8,9% na co wpływ przede wszystkim miał znaczący wzrost pozycji wyniku finansowego w omawianym roku obrotowym.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę wynosiła 19.240 tys. PLN (wzrost o 0,6% do stanu sprzed roku), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 17.080 tys. PLN (88,8% w strukturze zobowiązań finansowych),
- z tytułu leasingu finansowych: 2.160 tys. PLN (11,2% w strukturze zobowiązań finansowych).

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 45,4% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty

długoterminowe 43,4%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 34,2%, a kapitał własny był o 92,6% wyższy od sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 69,9% aktywów obrotowych (przed rokiem relacja ta wynosiła 68,8%).

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa poprawiła strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. W 2009 roku udział kapitału własnego wzrósł o 1,3 punktu procentowego do poziomu 65,8% 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 zamierzeń inwestycyjnych.

Główne projekty inwestycyjne obejmują:

- 1) budowę magazynu logistycznego w Słupsku – wartość inwestycji 6 mln złotych
- 2) poszerzenie asortymentu produktów – wartość inwestycji 4,5 mln złotych
- 3) poszerzenie asortymentu produktów oraz powiększenie mocy produkcyjnych na Ukrainie – wartość inwestycji nie mniejsza niż 22 mln złotych.

Oprócz środków z emisji akcji Plast-Box SA zamierza korzystać również ze zgromadzonych środków własnych oraz będzie poszukiwał się zewnętrznymi źródłami finansowania (kredyty oraz leasing). Rozpoczęcie inwestycji planowane jest na I kwartał 2010 roku a zakończenie w ciągu dwóch kolejnych lat etapami tak, by zachować ciągłość produkcji.

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 31.12.2009 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 NASTĘPUJACEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

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

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

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

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

Za istotny czynnik można uznać przeprowadzoną emisję akcji zakończoną w pierwszym miesiącu 2010 r. Jej skutki będą wymierne

wpływały na wyniki oraz kondycję finansową Grupy Kapitałowej Emitenta.

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

W 2009 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 2009 roku.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Plast-Box S.A. wyniosła 800 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	192 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 31 grudnia 2009 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2009 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Plast-Box S.A. wyniosła 56 tys. PLN, w tym:

1) Przewodniczący Rady Nadzorczej	Antoni Taraszkiewicz	15 tys. PLN,
2) Zastępca Przewodniczącego Nadzorczej	Sylwester Wojewódzki	10 tys. PLN,
3) Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Strączyński	10 tys. PLN,
4) Członek Rady Nadzorczej	Eryk Karski	7 tys. PLN,
5) Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kosiński	6 tys. PLN,
6) Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Kamiński	3 tys. PLN,
7) Członek Rady Nadzorczej	Mirosława Michalska	3 tys. PLN,
8) Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Stochniałek	2 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 31 grudnia 2009 roku.

3. Z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej w 2009 roku Prezes Zarządu Pan Grzegorz Pawlak pobrał wynagrodzenie w kwocie 25 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)

Stan na dzień 31.12.2009 r.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Osoby zarządzające, w tym:	433 471	9,84%	656 131	13,52%
Grzegorz Pawlak	413 060	9,37%	635 720	13,10%
Waldemar Pawlak	20 411	0,46%	20 411	0,42%
Dariusz Wilczyński	0	0,0%	0	0,0%
Osoby nadzorujące, w tym:	1 627	0,04%	1 627	0,03%
Eryk Karski	1 627	0,04%	1 627	0,03%
Ogółem osoby zarządzające i nadzorujące:	435 098	9,87%	657 758	13,56%

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

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 DOKONANIU BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. informuje, iż Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji w dniu 8 czerwca 2009 r. podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2009, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego. Wybrany podmiotem jest "Grant Thornton Frąckowiak" Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, pl. Wiosny Ludów 2 działająca na podstawie Uchwały nr 96/52/95 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów w Warszawie z dnia 7 marca 1995 r., wpisana pod numerem ewidencyjnym 238.

Spółka korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za 2008 r.

XXXII. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2009 ODRĘBNIENIE 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 2009 rok – 70 tys. PLN,
- b) należna za 2008 rok – 90 tys. PLN.

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

- a) należna za 2009 rok – 0 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.

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 uzyskają wyższą jakość, estetykę oraz walory użytkowe, a także firma osiągnie ilościowy wzrost mocy produkcyjnych oraz obniżenie jednostkowych kosztów stałych produkcji opakowań.

Pozytywny wpływ działań związanych z wprowadzeniem na rynek nowych, bardziej ekonomicznych wyrobów utwierdza Spółkę w przekonaniu, iż istnieje konieczność dalszego doskonalenia zarówno w sferze produktów, jak i organizacji procesów produkcyjnych.

W związku z realizacją innowacyjnych projektów, podjęto decyzję o stworzeniu odrębnej komórki organizacyjnej, której zadaniem będzie koordynacja wszystkich działań firmy wpływających na zastosowanie innowacji zarówno w wykorzystywanych rozwiązaniach technicznych jak i organizacyjnych – dział badawczo rozwojowy.

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.:

16 kwietnia 2010 r. <i>data</i>	Jarosław Koźlik <i>imię i nazwisko</i>	Prezes Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>Podpis</i>
16 kwietnia 2010 r. <i>data</i>	Grzegorz Pawlak <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>podpis</i>
16 kwietnia 2010 r. <i>data</i>	Dariusz Wilczyński <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>podpis</i>