



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ PLAST-BOX S.A.
ZA I PÓŁROCZE 2009 ROKU**

I. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓLROZNEGO 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 I PÓLROZCU 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 PŁYNNOCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	5
VII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	6
VIII. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W PÓLROZCZNYM 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 ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA.....	9
X. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	10
XI. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA.....	15
XII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.....	15
XIII. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓLEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.....	15
XIV. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓLEM – NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	17
XV. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.....	20
XVI. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	21
XVII. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM	

CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI.....	21
XVIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA.....	21
XIX. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM–OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPLYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI.....	21
XX. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE PÓLROČNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2009 ROK.....	21
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.....	21
XXII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	22
XXIII. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPLYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	22
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.....	22
XXV. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEJĄ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	22
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.....	23
XXVII. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITAŁE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY PODZIAŁU ZYSKU.....	23
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).....	23
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.....	24
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 DOKONANIE 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 I PÓLROCZE 2009 ODRĘBNI 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 I półrocze 2009 roku

I. ZASADY SPORZĄDZENIA PÓLROCZNEGO 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 I półrocze 2009 roku przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za I półrocze 2009 roku.
3. W półrocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego, zakończonego 30 czerwca 2008 roku a ponadto dla sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są również za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008. Sprawozdania te 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 PRZYCZYŃ

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 30.06.2009 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. – 77,39%.

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

1. Dnia 30 czerwca 2009 r. Zgromadzenie Wspólników spółki „PLAST-BOX DEVELOPMENT” Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki o kwotę 167.000,- zł (sto sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych) poprzez utworzenie 334 (trzysta trzydziestu czterech) nowych udziałów o wartości nominalnej 500,- zł (pięćset złotych) każdy udział. Wszystkie nowe 334 (trzysta trzydziście cztery) 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,- zł (dwanaście milionów sto dwadzieścia tysięcy i dzieli się na 24.240 (dwadzieścia cztery tysiące dwieście czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 500,- zł każdy udział.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. posiada 18.834 udziały o łącznej wartości 9.417.000,00 zł co stanowi 77,7% kapitału zakładowego Spółki. Pozostali wspólnicy posiadają 5.406 udziałów o łącznej wartości 2.703.000 zł co stanowi 22,3% kapitału zakładowego Spółki.

Do dnia dzisiejszego podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

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, sprężarka, 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

sprzedazy produktów na rynek wschodni.

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

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

4. Grupa Plast-Box SA koncentrować się będzie na wzmoczeniu 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

Nie wystąpiły.

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 30 czerwca 2009 roku wyniosła 93.498 tys. PLN, co w porównaniu z końcem 2008 roku oznacza wzrost o 6,6% natomiast względem 30 czerwca 2008 wzrost wyniósł 5,3%.

Aktywa

Aktywa trwale stanowiły 66,6% sumy bilansowej, tj. kwotę 62.281 tys. PLN, a **aktywa obrotowe** 33,4%, tj. 31.217 tys. PLN. Równocześnie nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych o 12,6% oraz spadek wartości aktywów obrotowych o 6,7% w stosunku do stanu na dzień 30.06.2008 r. natomiast wobec 31.12.2008 wartość aktywów trwałych wzrosła o 3,7% a aktywów obrotowych o 12,7%.

Wartość zapasów na dzień bilansowy 30.06.2009 wynosiła 12.782 tys. PLN (13,7 % w strukturze aktywów), co oznaczało wzrost stanu zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 0,6% i stanu na koniec 2008 roku o 1,1%.

Tabela 1. Struktura zapasów na dzień 30 czerwca 2009 roku w porównaniu do 31 grudnia 2008 roku oraz 30 czerwca 2008 roku

Grupa rodzajowa	Udział w sumie zapasów 30.06.2009 r. [%]	Udział w sumie zapasów 31.12.2008 r. [%]	Udział w sumie zapasów 30.06.2008 r. [%]
Materiały	40,0%	40,9%	53,0%
Produkty gotowe	55,9%	55,6%	44,1%
Towary	2,6%	2,6%	1,7%
Zaliczki na dostawy	1,5%	0,9%	1,2%
Razem	100%	100%	100%

Pasywa

Kapitał własny na dzień 30.06.2009 wyniósł 61.280 tys. PLN i stanowił 65,5% sumy pasywów, **zobowiązania** wynosiły 32.218 tys. PLN, tj. 34,5% sumy pasywów. Oznaczało to wzrost wartości kapitału własnego o 3,1% oraz wzrost wartości zobowiązań o 9,9% w stosunku do stanu na koniec pierwszego półrocza 2008 roku. W odniesieniu do 31 grudnia 2008 kapitały własne wzrosły o 8,3% a zobowiązania o 3,5%.

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

kapitał podstawowy	22.031 tys. PLN
pozostały kapitał zapasowy	35.598 tys. PLN
kapitały rezerwowe	651 tys. PLN
wynik finansowy roku obrotowego	3.207 tys. PLN
kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	- 3.909 tys. PLN
niepodzielony wynik finansowy	1.151 tys. PLN
udziały mniejszości	2.551 tys. PLN
Razem:	61.280 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	30.06.2009	31.12.2008	30.06.2008
- płynność bieżąca	1,56	1,45	1,83
- płynność szybka	0,90	0,78	1,08

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, za nieznacznym obniżeniem wartości wskaźnika w stosunku do czerwca 2008 stoi wzrost wartości zobowiązań z tytułu kredytów krótkoterminowych o 195%.

Wskaźnik płynności szybkiej wg stanu na 30.06.2009 osiągnął bezpieczny poziom 0,9. 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 30 czerwca 2009 roku 537 tys. PLN składały się środki trwałe wykazywane pozabilansowo, w tym środki dzierżawione od jednostki dominującej przez spółkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o.

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

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody.

W I półroczu 2009 skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 33.546 tys. PLN, co stanowiło spadek w stosunku do I półrocza 2008 o 6,6%. W strukturze przychodów ogółem 32.845 tys. PLN, tj. 97,9% stanowiły **przychody ze sprzedaży wyrobów**, 161 tys. PLN, tj. 0,5% **przychody ze sprzedaży usług** oraz 540 tys. PLN (1,6% udziału) **przychody ze sprzedaży towarów i materiałów**.

W I półroczu 2009 sprzedaż wiader plastikowych stanowiła 85,5% przychodów ze sprzedaży wyrobów, a 14,5% przychodów pochodziło ze sprzedaży skrzynek. W porównaniu z I półroczem 2008 rokiem udział wiader w strukturze sprzedaży wyrobów wzrósł o 1 punkt procentowy kosztem sprzedaży skrzyń.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów w I półroczu 2009 wyniosły 540 tys. PLN, na co złożyły się przychody:

- ze sprzedaży towarów – 98,3%,
- ze sprzedaży materiałów – 1,7%.

W stosunku do I półrocza 2008 przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów były niższe o 10,6%.

1.2. Koszty

1) **Koszty według rodzaju** w I półroczu 2009 wyniosły 28.988 tys. PLN i były niższe od notowanych w I półroczu 2008 o 15,8%.

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

Koszty rodzajowe	30.06.2009	30.06.2008	Zmiana w %	Struktura		
				30.06.2009	30.06.2008	Zmiana w pkt. %
Amortyzacja	2 222	2 231	-0,40%	7,7%	6,4%	1,3
Zużycie materiałów i energii	18 841	24 418	-22,84%	65,5%	70,2%	-4,7
Usługi obce	3 068	3 581	-14,33%	10,7%	10,3%	0,4
Podatki i opłaty	251	246	2,03%	0,9%	0,7%	0,2
Wynagrodzenia	3 295	3 172	3,88%	11,4%	9,1%	2,3
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	673	650	3,54%	2,3%	1,9%	0,4
Pozostałe koszty rodzajowe	425	472	-9,96%	1,5%	1,4%	0,1
Suma kosztów rodzajowych	28 775	34 770	-17,24%	100,0%	100,0%	-

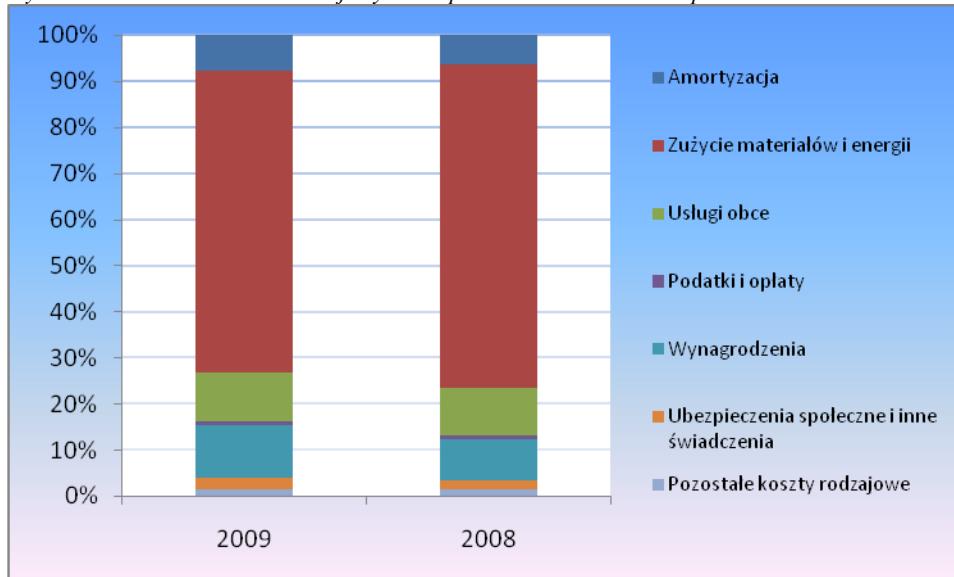
Jak wynika z powyższej tabeli Grupa Kapitałowa zanotowała znaczącą obniżkę kosztów a oszczędności liczone rok do roku sięgnęły wartość 5.995 tys. zł. Zawdzięczamy to przede wszystkim spadkowi kosztów zużycia materiałów i energii o wartość 5.577 tys. zł czyli o 22,8% w stosunku do I półrocza 2008 roku. Ponadto obniżyły się koszty usług obcych o kwotę 513 tys. zł, kosztów amortyzacji oraz pozostałych kosztów rodzajowych.

Największy udział w kosztach rodzajowych tak w I półroczu 2009 roku jak i 2008 roku mają koszty zużycia materiałów i energii, wyniósł on na koniec czerwca 2009 roku 65,5% notując spadek w stosunku analogicznego okresu 2008 roku o 4,7 punktu procentowego. Stosunkowo dużymi pozycjami w strukturze kosztów rodzajowych są koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń odpowiednio z udziałem na poziomie 10,7% i 11,4% w sumie kosztów rodzajowych. Rozkład kosztów rodzajowych w obu omawianych latach przedstawia wykres słupkowy zamieszczony poniżej.

W okresie od 01.01.2008 do 30.06.2008 Grupa Kapitałowa zwiększyła wartość Kosztów według rodzaju razem, w tym pozostałych

kosztów rodzajowych o kwotę 361 tys. PLN. Zmiana wynika z nieujęcia wszystkich kosztów rodzajowych w poprzednim sprawozdaniu.

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



2) **Koszt własny sprzedaży** (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w I półroczu 2009 23.299 tys. PLN i obniżył się w stosunku do analogicznego okresu 2008 o 23,3%, w tym: **koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów** wyniósł 23.019 tys. PLN – spadek o 22,6%, **koszt sprzedanych usług** wyniósł 5 tys. PLN - spadek o 97,6% oraz koszt sprzedanych **towarów i materiałów** wyniósł 275 tys. PLN, co oznacza spadek o 36,3% w porównaniu z I półroczem 2008.

3) **Koszty sprzedaży** w I półroczu 2009 roku wyniosły 1.630 tys. PLN, notując wzrost w stosunku do I półroczu 2008 roku o 4,3%.

4) **Koszty ogólnego zarządu** wyniosły na koniec czerwca 2009 roku 3.735 tys. PLN i były wyższe w stosunku do 30.06.2008 roku o 1,8%.

1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W I połowie 2009 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 10.247 tys. PLN**, co oznacza wzrost w odniesieniu do I półroczu 2008 o 85,3%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W I połowie 2009 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w wysokości 4.882 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do analogicznego okresu 2008 roku o 1532,8%.

1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 4.821 tys. PLN**, co stanowi wzrost o 1754,2% w porównaniu do I półroczu 2008.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W I połowie 2008 roku Grupa Plast-Box S.A. osiągnęła **wynik EBITDA w wysokości 7.043 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 30.06.2008 roku o 182,7%.

1.7. Wynik brutto

Na koniec czerwca 2009 roku **zysk brutto Grupy wyniósł 4.001 tys. PLN**, a jego wartość znacząco wzrosła, gdyż w ubiegłym roku Grupa notowała 90 tys. PLN straty.

1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto Grupy Kapitałowej Plast-Box SA wyniósł 3.207 tys. PLN** silnie wzrastając w odniesieniu do I półroczu 2008 roku, kiedy to Grupa notowała stratę w wysokości 64 tys. PLN.

Podsumowanie

W I półroczu 2009 Spółka osiągnęła znaczącą dynamikę poprawy wyników na każdym poziomie rachunku zysków i strat pomimo nieznacznego spadku przychodów ze sprzedaży. Dzięki przeprowadzonym inwestycjom w infrastrukturę produkcyjną w tym nowoczesne wtryskarki oraz formy wtryskowe przy jednoczesnym znaczącym spadku kosztów surowca wykorzystywanego do produkcji oraz sprzyjającemu kursowi EUR/PLN Grupa Kapitałowa odnotowała bezprecedensową poprawę wskaźników rentowności w stosunku do I połowy 2008 roku od 9,7 pkt. procentowego na poziomie rentowności netto do 15,1 pkt. procentowego na marży brutto ze sprzedaży.

Podczas gdy priorytetowym zadaniem w całym 2008 roku było zwiększenie rynku odbiorców przy zastosowaniu konkurencyjnej marży, tak pierwsze półrocze 2009 było efektem realizacji wspomnianej strategii, która pozwoliła automatycznie zwiększyć rentowność sprzedaży, przy sprzyjających czynnikach zewnętrznych w postaci spadku kosztów zużycia surowców produkcyjnych i wzroście kursu EUR/PLN oraz czynników wewnętrznych związanych z wprowadzeniem wysoce wydajnych form wtryskowych zakupionych ze środków pochodzących z emisji akcji.

W tym miejscu warto zwrócić uwagę na zwiększający się udział ukraińskiej spółki-córki w strukturze przychodów ze sprzedaży oraz zysków Grupy. Po I półroczu udział sprzedaży Plast-Box Ukraina stanowił 20,7% przychodów Grupy, z wyłączeniem transakcji wzajemnych, a udział w zysk netto wyniósł 26,6%, co pokazuje niebagatelną rolę i potwierdza słuszność inwestycji w tej części Europy. Tak dynamiczny rozwój spółki na Ukrainie pozwala z optymizmem planować kolejne inwestycje oraz rozwój istniejącego przedsiębiorstwa.

2. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2009 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 2.075 tys. PLN i w wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie I półrocza 2009 roku, stan ten zmniejszył się o 330 tys. PLN do poziomu 1.745 tys. PLN. W I połowie 2008 środki pieniężne zwiększyły się o 2.230 tys. PLN do poziomu 3.245 tys. PLN za sprawą wpływów z emisji akcji.

Tak szczegółowo przedstawiają się przepływy pieniężne na poszczególnych działalnościach:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Grupy w I połowie 2009 charakteryzowała się spadkiem stanu należności o kwotę 128 tys. PLN, niewielkim wzrostem stanu rezerw o 25 tys. PLN oraz spadkiem zobowiązań o 5.253 tys. PLN. Zanotowano spadek stanu zapasów o 687 tys. PLN, a także zmniejszenie z tytułu innych korekt o kwotę 181 tys. PLN. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło 628 tys. PLN, które następnie powiększono o kwotę 430 tys. PLN z tytułu zapłaconego podatku dochodowego. W konsekwencji saldo przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w I połowie 2009 wyniosło 1.058 tys. PLN podczas gdy w porównywalnym okresie 2008 roku saldo z działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło 3.087 tys. PLN.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W I półroczu 2009 Grupa realizowała wydatki inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe na kwotę 3.289 tys. PLN oraz wydatkowano 95 tys. PLN na inne inwestycje. W związku z poniesionymi nakładami inwestycyjnymi saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 3.357 tys. PLN i dla porównania w roku poprzednim ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło 10.812 tys. PLN.

2.3. Działalność finansowa.

W I połowie 2009 roku Grupa zanotowała dodatnie saldo przepływów finansowych na kwotę 1.969 tys. PLN głównie za sprawą uruchomienia środków kredytowych na kwotę 3.359 tys. PLN. W roku ubiegłym saldo przepływów finansowych było znacząco wyższe za sprawą ponad 22 milionowego wpływu pochodzącego z nowej emisji akcji a ostateczne saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej na koniec czerwca 2008 wyniosło 14.914 tys. PLN.

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

Wyszczególnienie	I półrocze 2009	I półrocze 2008
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	5,44%	-0,14%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	3,54%	-0,08%
Rentowność sprzedaży brutto ³	30,55%	15,40%
Rentowność sprzedaży ⁴	14,55%	0,83%
Marża EBIT ⁵	14,37%	0,72%
Marża EBITDA ⁶	21,00%	6,94%
Rentowność brutto ⁷	11,93%	-0,25%
Rentowność netto ⁸	9,56%	-0,18%
Stopa wypłaty dywidendy ⁹	0%	0%
Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰	1,56	1,83
Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹	0,90	1,08
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹²	34,46%	33,01%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹³	52,58%	49,29%

¹ zysk netto / (kapitał własny na pocz. okresu + kapitał własny na koniec okresu) / 2

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

³ zysk ze sprzedaży brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁴ zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

⁵ zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży

⁶ zysk operacyjny + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży

⁷ zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁸ zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

⁹ dywidenda / zysk netto

¹⁰ majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

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

¹² zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem

¹³ zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny

Komentarz do wskaźników

Powyższa tabela jest potwierdzeniem dobrej sytuacji finansowej w jakiej znajduje się Grupa Kapitałowa Plast-Box SA. Na szczególną uwagę zasługują wskaźniki rentowności, które znacząco wzrosły rok do roku notując rekordowe wartości nie obserwowane w dotychczasowej historii działalności Grupy. Z punktu widzenia płynności oraz poziomu zadłużenia Zarząd nie widzi zagrożeń dla dalszej stabilnej kontynuacji działalności Grupy jednocześnie patrząc z optymizmem w dalszy jej rozwój.

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 osiągnięte wyniki finansowe.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną.

Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności

Udział kosztów tworzywa używanego do produkcji w strukturze kosztów ogółem wyniósł w I półroczu 2009 – 46,2%. Wahania cen surowców będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągnięte wyniki finansowe i rentowność działalności, szczególnie przy silnej konkurencji na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych.

Ryzyko różnic kursowych

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

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

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

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

Ryzyko uzależnienia cen surowca od wahań na rynku ropy naftowej

Podstawowymi surowcami do produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych, są granulaty polipropylenu i polietylenu otrzymane w wyniku przetworzenia ropy naftowej. Powoduje to silne uzależnienie ich cen od ceny ropy naftowej, której rynek - wrażliwy na sytuację polityczną na świecie, charakteryzuje się trudnymi do przewidzenia, znacznymi wahaniami cenowymi. Przenosi się również na ceny surowców używanych do produkcji przez Grupę Plast-Box SA, co może skutkować nie osiągnięciem przez nią, zakładanych efektów działalności gospodarczej.

Ryzyko uzależnienia od kluczowych branż i odbiorców

Przychody Grupy pochodzą w znaczącej części bezpośrednio ze sprzedaży wyrobów do odbiorców z branż chemicznej oraz spożywczej, na które przypada odpowiednio udział w sprzedaży na poziomie 33,9% oraz 27,6%. Pozostałą część swoich wyrobów Grupa sprzedaje poprzez pośredników, drobnym odbiorcom oraz handlowcom. Pogorszenie koniunktury w jednej z dwóch kluczowych branż może mieć znaczący wpływ na wyniki Grupy.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą na głównych kierunkach sprzedaży

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

przełożenie na dobrą sytuację Grupy oraz jej niezagrożone funkcjonowanie w dobie panującego kryzysu gospodarczego a każde symptomy ożywienia z pewnością zostaną wykorzystane do zwiększenia przychodów i zysków z prowadzonej działalności.

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 powinny 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 pięciosobowym 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 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 użytkownika,
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 wnieśli 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 wnieśli 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 odmiennie.
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 30 czerwca 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:

- a. 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.
- b. 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 powiązаныmi ze Spółką lub akcjonariuszami, którzy posiadają akcje imienne. Za spełnienie tego warunku uznaje się, jeżeli członek Rady Nadzorczej:

- a. nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje imienne, nie jest małżonkiem, wstępnym lub zstępnym akcjonariusza posiadającego akcje imienne,
- b. nie jest spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne,
- c. nie jest zatrudniony przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło,
- d. 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 roku do dnia 27 kwietnia 2009 roku 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 21 kwietnia 2009 r. Pan Andrzej Kosiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 27 kwietnia 2009 roku. Ponadto uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 27 kwietnia 2009 roku odwołany został członek Rady Nadzorczej Spółki Pan Eryk Karski. W tym samym dniu uchwałą Zgromadzenia powołani zostali dwaj nowi członkowie Rady Nadzorczej: Pan Sławomir Stochniałek oraz Pan Sławomir Kamiński.

W dniu 02.06.2009 Pan Sławomir Stochniałek Członek Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 8 czerwca 2009 roku.

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

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

W związku z rezygnacją członka Rady Nadzorczej Pana Sławomira Stochniałka na ZWZA Spółki w dniu 29.06.2009 podjęta została uchwała w sprawie uzupełnienia Rady Nadzorczej poprzez powołanie do jej składu Pani Mirosławy Michalskiej.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 29 czerwca 2009 roku przedstawia się następująco:

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

4. Sławomir Kamiński – 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 jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
4. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
5. Prokury udziela Zarząd Spółki.
6. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd umocowania.
7. Upoważnia się Zarząd do nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.
8. Zarządowi w statucie nie zostało przyznane uprawnienie do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

H) Zasady zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

- a) Uchwała co do zmiany Statutu zapada większością 3/4 głosów oddanych.
- b) Procedura i zasady zmiany statutu zgodne są z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

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

Tabela 5. Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 30 czerwca 2009 roku przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Waldemar Pawlak	538 411	12,22%	761 091	15,00%
Grzegorz Pawlak	413 060	9,37%	635 720	12,53%
Franciszek Preis	311 078	7,06%	533 738	10,52%
Leszek Sobik	500 000	11,35%	500 000	9,85%
Krzysztof Moska	300 000	6,81%	300 000	5,91%
Wojciech Wiśniewski (łącznie ze spółką zależną "Agro-Jumal" Sp. z o.o.)	253 825	5,76%	253 825	5,00%
Akcje ogółem:	4 406 140	100%	5 074 140	100%

Tabela 6. Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień sporządzenia raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Grzegorz Pawlak	413 060	9,37%	635 720	13,10%
Krzysztof Moska	562 403	12,76%	562 403	11,59%
Leszek Sobik	510 000	11,57%	510 000	10,51%
Franciszek Preis	261 078	5,93%	483 738	9,97%
Waldemar Pawlak	268 411	6,09%	268 411	5,53%
Wojciech Wiśniewski (łącznie ze spółką zależną "Agro-Jumal" Sp. z o.o.)	253 825	5,76%	253 825	5,23%
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 ODREBNI 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 OGÓLEM, 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 I półroczu 2009 roku wyniosły 33.546 tys. PLN i były niższe w porównaniu do I półroczu 2008 roku o 6,6%.

1. Sprzedaż produktów i usług.

W I półroczu 2009 roku **struktura sprzedaży produktów i usług** Grupy Plast-Box S.A. nie uległa istotnym zmianom. Udział wiader

w sprzedaży produktów i usług ogółem wyniósł 85,5% i był wyższy o 1 punkt procentowy w porównaniu z I półroczem 2008 roku, kosztem spadku udziału skrzyń w sprzedaży.

Wykres 2. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług Grupy w I półroczu 2009 i w I półroczu 2008 roku

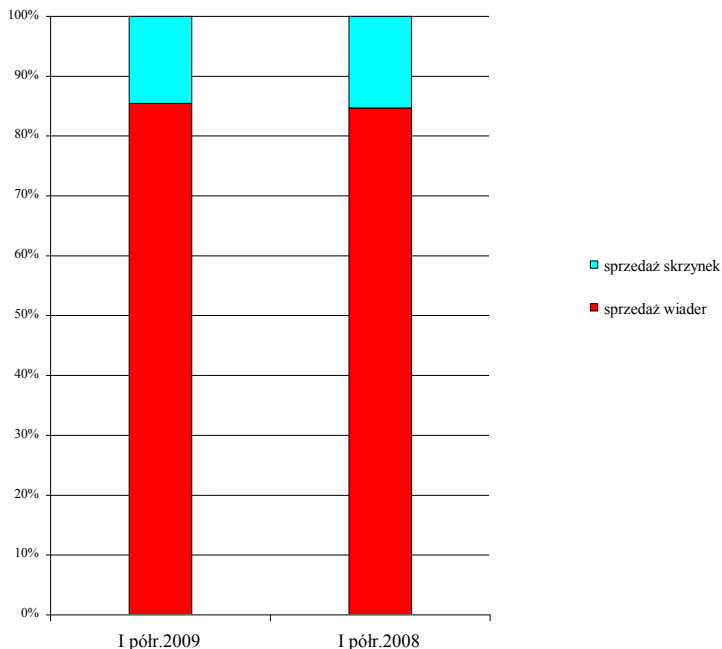


Tabela 7. Ilościowa sprzedaż podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek w I półr. 2009 roku i w I półr. 2008 roku

Wyszczególnienie	I półr. 2009 rok (tys. sztuk)	I półr. 2008 rok (tys. sztuk)	Dynamika I półr. 2009: I półr. 2008 (%)
Wiadra	15 238,9	16 870,8	90,3
Skrzynki	543,0	657,7	82,6
Razem	15 781,9	17 528,5	90,0

Tabela 8. Wartość sprzedaży podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek I półr. 2009 roku i w I półr. 2008 roku

Wyszczególnienie	I półr. 2009 rok (tys. PLN)	I półr. 2008 rok (tys. PLN)	Dynamika I półr. 2009: I półr. 2008 (%)
Wiadra	28 071	29 422	95,4
Skrzynki	4 774	5 393	88,5
Razem	32 845	34 815	94,3

Jak obrazują powyższe zestawienia dotyczące wolumenu ilościowo-wartościowego sprzedaży wyrobów, w okresie objętym sprawozdaniem odnotowano obniżenie wolumenu sprzedaży w podstawowych grupach wyrobów, w porównaniu z I półroczem 2008 r. Należy przy tym zaznaczyć, że spadek wartościowy sprzedaży zarówno wiader jak i skrzynek był wyraźnie wolniejszy od spadku ilościowego.

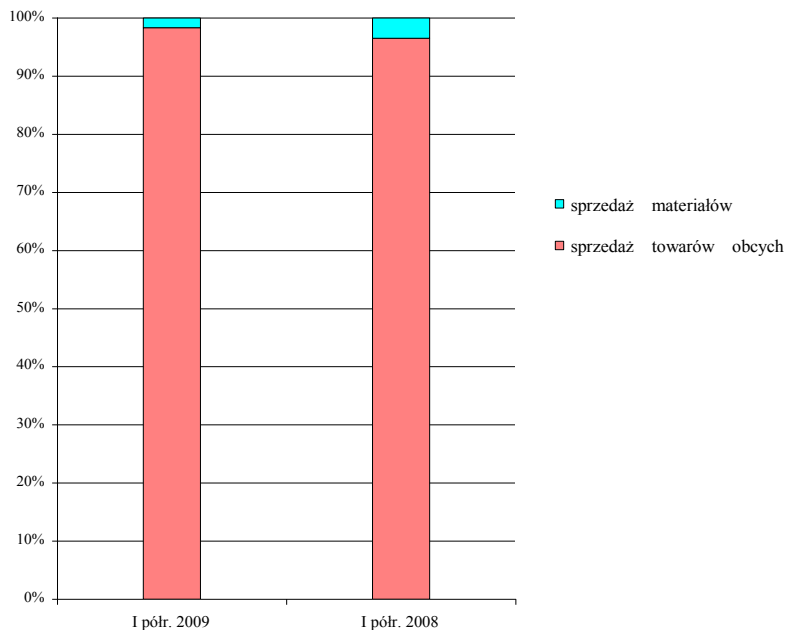
W przedstawionym wyżej zestawieniu Tabela 7, zweryfikowano ilości sprzedaży podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek za I półrocze 2008 r. w stosunku do danych publikowanych wcześniej w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Plast-Box SA za ten okres.

2. Sprzedaż towarów i materiałów.

Wartość przychodów Grupy ze sprzedaży towarów i materiałów w I półroczu 2009 r. wyniosła 540 tys. PLN, co stanowiło spadek o 10,6% w stosunku do I półrocza 2008 roku.

Sprzedaż towarów obcych, będąca uzupełnieniem oferty handlowej Spółki, stanowiła w I półroczu 2009 roku 98,3% w strukturze sprzedaży towarów i materiałów. Udział ten wzrósł o 2 punkty procentowe w stosunku do I półrocza 2008 roku.

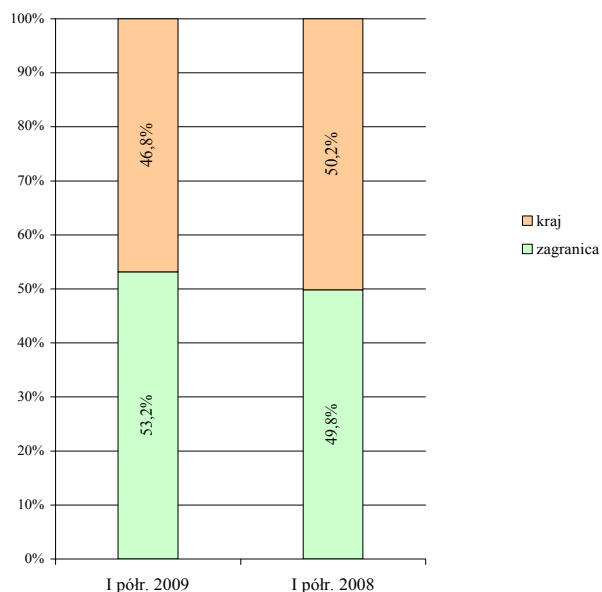
Wykres 3. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w I półroczu 2009 i w I półroczu 2008 roku



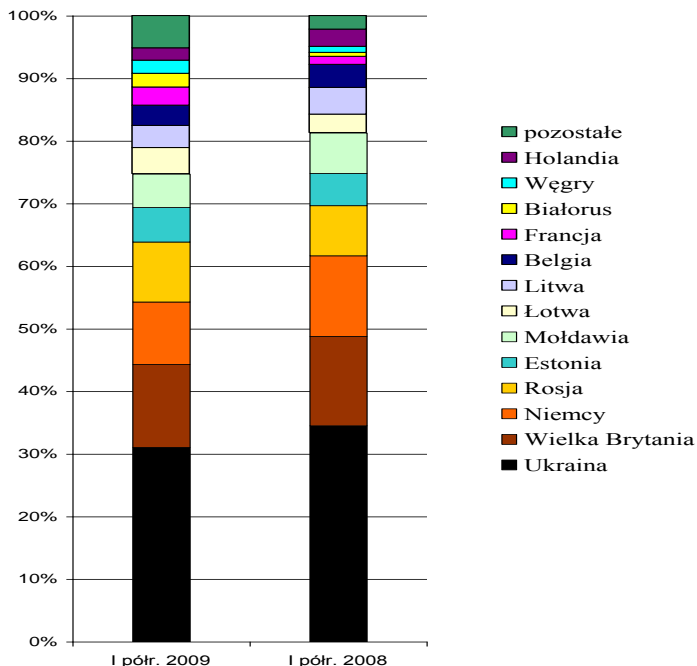
XIV. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY 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 I półroczu 2009 r. nastąpił wzrost sprzedaży zagranicznej (o 3,4 punktów procentowych) w strukturze sprzedaży ogółem w porównaniu z I półroczem 2008 roku.

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



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



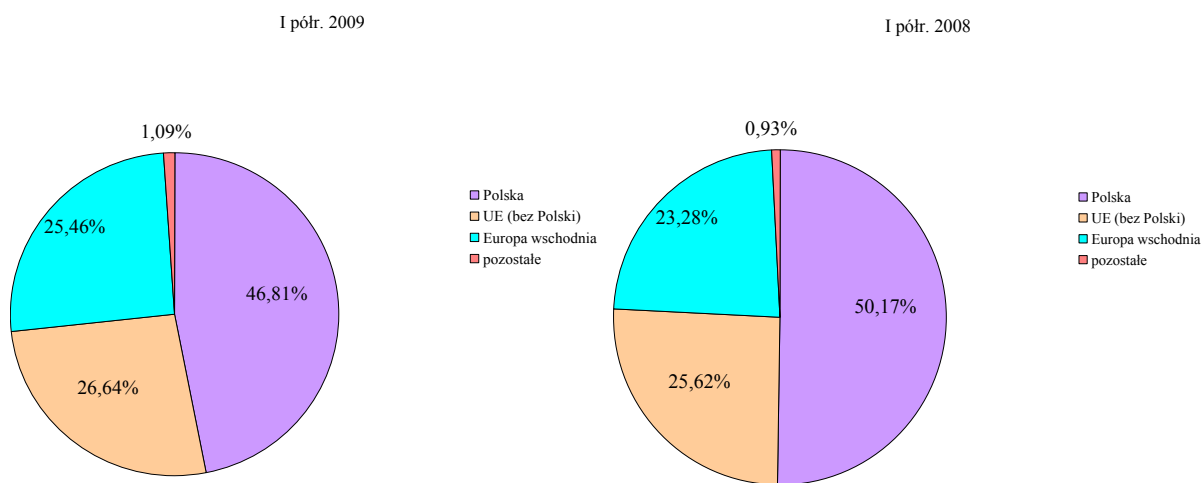
W I półroczu 2009 roku bardzo wysoką dynamiką sprzedaży odznaczały się kraje: Białorus z 3,5-krotnym wzrostem wartości sprzedaży w stosunku do I półrocza 2008 r. oraz Francja i Rosja (odpowiednio 124,2% i 19,4% wzrostu wartości sprzedaży). Spośród ww. krajów najwyższą, 4 pozycję zajmował rynek rosyjski (9,8% udziału w strukturze sprzedaży zagranicznej). Francja i Białorus zajmowały odpowiednio 10 i 11 pozycję wśród rynków zagranicznych z udziałem w strukturze odpowiednio 2,9% i 2,2%.

Największe spadki odnotowano na sprzedaży do Niemiec, gdzie wartość sprzedaży była niższa o 22,8% oraz na Litwę (-17,4%) i do Holandii (-28,8%).

Należy zaznaczyć, że dominującymi kierunkami sprzedaży zagranicznej w I półroczu 2009 r. były rynki: Ukrainy z 31,1% udziałem w eksporcie Grupy oraz Wielkiej Brytanii: 13,2% udziału i Niemiec: 10,0% udziału.

W prezentowanym zestawieniu Wykres 5, zweryfikowano dane dotyczące struktury sprzedaży zagranicznej za I półrocze 2008 roku w stosunku do danych publikowanych wcześniej w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Plast-Box SA za ten okres sprawozdawczy.

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



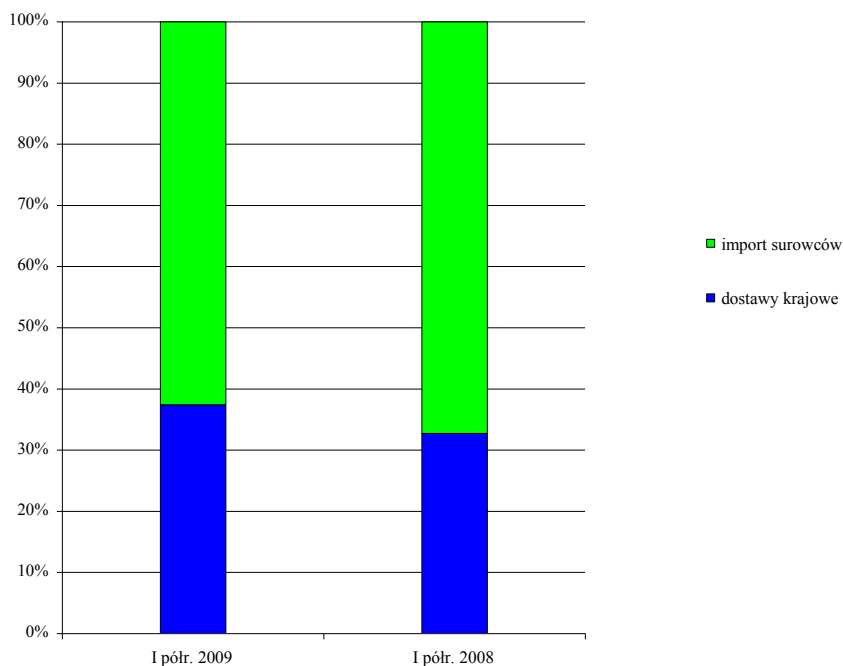
Geograficzny rozkład sprzedaży Grupy w I półroczu 2009 roku wskazywał na istotny spadek sprzedaży krajowej w stosunku do I półrocza 2008 roku (o 3,36 punktu procentowego) na rzecz sprzedaży do Europy wschodniej oraz w mniejszym stopniu do krajów Unii Europejskiej.

Tabela 9. Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. w ujęciu branżowym za I półrocze 2009 roku w porównaniu do I półrocza 2008 r.

Branża	Sprzedaż za I półr. 2009 [%]	Sprzedaż za I półr. 2008 [%]
Handlowa	37,2	43
Chemiczna	33,9	41,2
Spożywcza	27,6	14,3
Inne	1,3	1,5
Razem	100,00	100,00

2. Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były zarówno w kraju jak i za granicą. W I półroczu 2009 r. zwiększył się udział dostaw krajowych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do 39,7% i był o 8,7 punktów procentowych wyższy w porównaniu z I półroczem 2008 r.

Wykres 7. Udział importu surowców do produkcji wyrobów w ogólnych obrotach z tytułu dostaw w I półroczu 2009 i w I półroczu 2008 roku



Głównymi kierunkami i źródłami zaopatrzenia Grupy w surowce w I półroczu 2009 r. były dostawy krajowe: 37,4% w strukturze, a z zagranicy dostawy z Holandii: 17%, Węgier: 11,4%, Czech: 9,5% udziału w strukturze dostaw ogółem.

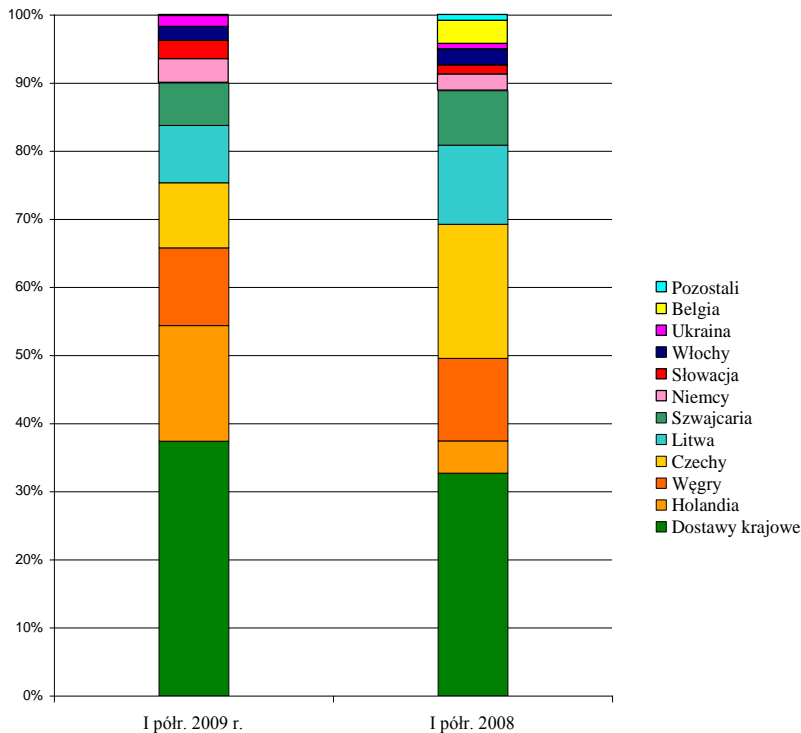
Dla porównania w I półroczu 2008 roku obok dostaw krajowych 32,7% głównymi źródłami zaopatrzenia surowcowego były Czechy: 19,7%, Węgry: 12,1% oraz Litwa: 11,6% w strukturze dostaw.

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

- 1/. Sabic Sales Europe – z siedzibą w Sittard (Holandia), z 16,6% udziałem w zaopatrzeniu Grupy w materiały i surowce do produkcji w I półroczu 2009 roku,
- 2/. BASELL ORLEN Polyolefins sp. z o.o. w Płocku (Polska): 15,3% udziału,
- 3/. Tiszai Vegyi Kombinat Rt z siedzibą w Tiszaujvaros (Węgry): 11,4% udziału.

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.

Wykres 8. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Grupy Kapitałowej w I półroczu 2009 i w I półroczu 2008 roku



W prezentowanych zestawieniach Wykres 7 i 8, zweryfikowano dane dotyczące struktury zaopatrzenia surowcowego Grupy za I półrocze 2008 r. w stosunku do danych publikowanych wcześniej w Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Plast-Box SA za ten okres sprawozdawczy.

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

1. Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością operacyjną:

Do najistotniejszych wydarzeń związanych z działalnością operacyjną Grupy Plast-Box S.A. w I półroczu 2009 było przede wszystkim zawarcie znaczącej umowy, 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.)

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 tworzywa sztucznego. 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.)

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

W okresie I półrocza 2009 Grupa Kapitałowa nie zaciągnęła nowych ani nie wypowiedziała posiadanych umów dotyczących kredytów i pożyczek.

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. – 30.06.2009 r. Grupa Kapitałowa nie posiada informacji o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany Emitenta.

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

W okresie objętym raportem Emitent nie dokonywał emisji papierów wartościowych.

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

Grupa Kapitałowa nie publikowała skonsolidowanych prognoz na I półrocze 2009 roku.

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 I półroczu 2009 roku, działalność Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych oraz długiem zewnętrznym.

W ciągu minionego półrocza wartość kapitałów własnych wzrosła o 8,3% natomiast w odniesieniu do 30.06.2008 wzrost wyniósł o 3,1%.

Posiadane środki w okresie I półrocza 2009 roku Grupa przeznaczyła na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego doposażenia i unowocześniania parku maszynowego oraz finansowania obrotu.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę wynosiła 21.654 tys. PLN (wzrost do stanu sprzed roku o 52,0% a od początku roku o 13,2%), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 20.453 tys. PLN (94,5% w strukturze zobowiązań finansowych),
- z tytułu leasingu finansowych: 1.201 tys. PLN (5,5% w strukturze zobowiązań finansowych).

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 44,5% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 50,0%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2009 roku wynosił 34,5%, a kapitał własny był o 90,2% wyższy od sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 63,9% aktywów obrotowych (przed rokiem relacja ta wynosiła 54,6% a na koniec 2008 roku 68,8%).

W okresie sprawozdawczym Grupa utrzymała korzystną strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. Na dzień sprawozdawczy udział kapitału własnego w sumie bilansowej wynosił 65,5% i nie podlegał większym wahaniom w przeciągu minionego roku. Dzięki takiej sytuacji, również wskaźniki płynności uzyskały poprawne wielkości charakterystyczne dla pewnej i bezpiecznej obsługi zaciągniętych zobowiązań. 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

W związku z planowanymi inwestycjami Zarząd wystąpił z wnioskiem o podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji na zwołanym na 7 września 2009 Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Zarząd planuje emisję 4.406.140 akcji o wartości nie mniejszej niż 22,0 mln złotych. Projekty inwestycyjne mają obejmować:

- 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 posiłkował 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.

Dane dotyczące celu podwyższenia kapitału zakładowego zostały przedstawione w *Raporcie bieżącym nr 50/2009 z dnia 13.08.2009.*

XXIII. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPLYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

W okresie obrotowym zakończonym 30.06.2009 r. 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 NAJMNIJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE PÓLROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Decydujące znaczenie dla rozwoju Grupy Plast-Box S.A ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów przede wszystkim małym i średnim podmiotom. Jednocześnie duże szanse rozwoju Spółka upatruje w związku z funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej w oparciu o intensywny rozwój produkcji na Ukrainie i ekspansję na wschodzie.

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

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, która ma bezpośredni wpływ na poziom popytu na produkty Emitenta,
2. Koniunktura w branży budowlanej, chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej – głównych odbiorców produktów Emitenta i jego Grupy Kapitałowej,
3. Ceny najważniejszych surowców,
4. Kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności EUR/PLN,
5. Poziom natężenia konkurencji na rynku,
6. Efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów, w szczególności na rynku ukraińskim i innych rynkach wschodnich.

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

W związku z realizacją planowanych inwestycji Grupa Plast-Box S.A. przewiduje w perspektywie najbliższych miesięcy przeprowadzić emisję akcji dla dotychczasowych akcjonariuszy, w związku z czym zwołane zostało NWZA na dzień 7 września 2009 roku, podczas którego ma zostać przegłosowana emisja akcji. Celem emisji jest pozyskanie środków na budowę magazynu logistycznego w Słupsku, poszerzenie asortymentu oferowanych produktów tak w Polsce jak i na Ukrainie oraz zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładach Plast-Box Ukraina.

W wyniku dotychczas zrealizowanych inwestycji Grupa Plast-Box S.A. przewiduje w perspektywie roku obrotowego utrzymanie rentowności sprzedaży dzięki wprowadzonym do produkcji nowym, wysoce wydajnym formom wtryskowym przy wykorzystaniu nowoczesnych wtryskarek, ścisłej kontroli kosztów bezpośrednich oraz kosztów okołoprodukcyjnych. Niemniejszą uwagę Zarząd skupi na rozwoju spółki Plast-Box Ukraina poprzez zwiększenie mocy produkcyjnych popartych zwiększonymi obrotami sprzedaży oferowanych produktów.

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

W I półroczu 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 I połowie 2009 roku.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Plast-Box S.A. wyniosła 400 tys. PLN, w tym:

1) Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	152 tys. PLN,
2) Członek Zarządu	Waldemar Pawlak	152 tys. PLN,
3) Członek Zarządu	Dariusz Wilczyński	96 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 30 czerwca 2009 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w I półroczu 2009:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Plast-Box S.A. wyniosła 36 tys. PLN, w tym:

1) Przewodniczący Rady Nadzorczej	Antoni Taraszkiewicz	10 tys. PLN,
2) Zastępca Przewodniczącego Nadzorczej	Sylwester Wojewódzki	7 tys. PLN,
3) Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Strączyński	7 tys. PLN,
4) Członek Rady Nadzorczej	Eryk Karski	5 tys. PLN,
5) Członek Rady Nadzorczej	Jerzy Krajewski	0 tys. PLN,
6) Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Kosiński	5 tys. PLN,
7) Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Kamiński	2 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 30 czerwca 2009 roku.

3. Z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej w I półroczu 2009 Prezes Zarządu Pan Grzegorz Pawlak pobrał wynagrodzenie w kwocie 1 tys. PLN.

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

Tabela 10. Stan na dzień 30.06.2009

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Osoby zarządzające, w tym:	951 471	21,59%	1 396 811	27,53%
Waldemar Pawlak	538 411	12,22%	761 091	15,00%
Grzegorz Pawlak	413 060	9,37%	635 720	12,53%
Dariusz Wilczyński	0	0%	0	0%
Osoby nadzorujące:	0	0%	0	0%
Ogółem:	951 471	21,59%	1 396 811	27,53%

Tabela 11. W związku ze zmianami jakie zaszły po dacie bilansowej w ilości posiadanych akcji oraz głosów na WZA tabela na dzień ukazania się raportu prezentuje się następująco:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Osoby zarządzające, w tym:	681 471	15,47%	904 131	18,64%
Grzegorz Pawlak	413 060	9,37%	635 720	13,10%
Waldemar Pawlak	268 411	6,09%	268 411	5,53%
Dariusz Wilczyński	0	0%	0	0%
Osoby nadzorujące:	0	0%	0	0%
Ogółem:	681 471	15,47%	904 131	18,64%

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

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 26.01.2009 r. przez "EURO-INDUSTRY" Sp. z o.o. będącą spółką powiązaną ze spółką "MKS" Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku, iż w trakcie trwania sesji giełdowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 21.01.2009 r. zostały zakupione akcje spółki PTS "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku co spowodowało przekroczenie progu 5 % ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej Spółki. Spółka "EURO-INDUSTRY" Sp. z o.o. poinformowała, iż na dzień dzisiejszy łącznie ze spółką powiązaną "MKS" Sp. z o.o. posiada 256.660 szt. akcji, co stanowi 5,83 % kapitału zakładowego i upoważnia do wykonywania 256.660 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy co stanowiło 5,06 % ogólnej liczby głosów. Przed dokonaniem zakupu w dniu 20.01.2009 r. na rachunkach "EURO-INDUSTRY" sp. z o.o. oraz w spółki powiązanej - "MKS" Sp. z o.o. było łącznie 252.733 szt. akcji "PLAST-BOX" S.A., co stanowiło 5,74 % kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 252.733 głosów na WZW (4,98 % ogólnej liczby głosów).
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 1/2009 z dnia 26.01.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 30 kwietnia 2009 r. przez "MKS" Sp. z o.o. będącą spółką powiązaną ze spółką "EURO-INDUSTRY" Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku, że w trakcie trwania sesji giełdowej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w dniu 28.04.2009 r. zostały sprzedane akcje spółki PTS "PLAST-BOX" S.A. z siedzibą w Słupsku co spowodowało spadek poniżej progu 5 % ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy tej Spółki. Przed dokonaniem sprzedaży w dniu 28.04.2009 r. na rachunkach "MKS" sp. z o.o. oraz w spółki powiązanej - "EURO-INDUSTRY" Sp. z o.o. było łącznie 256.660 szt. akcji "PLAST-BOX" S.A., co stanowiło 5,83 % kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 256.660 głosów na WZW (5,06 % ogólnej liczby głosów). Spółka "MKS" Sp. z o.o. poinformowała, iż na dzień dzisiejszy łącznie ze spółką powiązaną "EURO-INDUSTRY" Sp. z o.o. posiada 225.400 akcji, co stanowi 5,12 % kapitału zakładowego i upoważnia do wykonywania 225.400 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy co stanowi 4,44 % ogólnej liczby głosów.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 19/2009 z dnia 04.05.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 05.05.2009 r. przez pana Grzegorza Pawłaka, iż w wyniku nabycia w dniu 29 kwietnia 2009 r. pakietu 110.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. zmienił się udział akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Przed dokonaniem transakcji zbycia pan Grzegorz Pawlak posiadał 303.060 akcji Spółki (w tym 222.660 akcji imiennych uprzywilejowanych i 80.400 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 525.720 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 6,88% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 10,36% ogólnej liczby głosów.

Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowiły 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniały do 445.320 głosów na WZA co stanowiło 8,78% ogólnej liczby głosów,
2. akcje zwykłe na okaziciela stanowiły 1,82% w kapitale zakładowym i uprawniały do 80.400 głosów na WZA co stanowiło 1,58% ogólnej liczby głosów.

Po dokonaniu transakcji nabycia pan Grzegorz Pawlak posiada 413.060 akcji Spółki (w tym 222.660 akcji imiennych uprzywilejowanych i 190.400 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 635.720 głosów na WZA Spółki, co stanowi 9,37% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 12,53% ogólnej liczby głosów.

Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowią 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniają do 445.320 głosów na WZA co stanowi 8,78% ogólnej liczby głosów,
2. akcje zwykłe na okaziciela stanowią 4,32% w kapitale zakładowym i uprawniają do 190.400 głosów na WZA co stanowi 3,75% ogólnej liczby głosów.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 22/2009 z dnia 05.05.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 05.05.2009 r. przez pana Waldemara Pawłaka, iż w wyniku zbycia w dniu 29 kwietnia 2009 r. pakietów 130.859 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. zmienił się udział akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Przed dokonaniem transakcji zbycia pan Waldemar Pawlak posiadał 669.270 akcji Spółki (w tym 222.680 akcji imiennych uprzywilejowanych i 446.590 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 891.950 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 15,19% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 17,58% ogólnej liczby głosów. Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowiły 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniały do 445.360 głosów na WZA co stanowiło 8,78% ogólnej liczby głosów,
2. akcje zwykłe na okaziciela stanowiły 10,14% w kapitale zakładowym i uprawniały do 446.590 głosów na WZA co stanowiło 8,80% ogólnej liczby głosów.

Po dokonaniu transakcji zbycia pan Waldemar Pawlak posiada 538.411 akcji Spółki (w tym 222.680 akcji imiennych uprzywilejowanych i 315.731 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 761.091 głosów na WZA Spółki, co stanowi 12,22% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 15% ogólnej liczby głosów.

Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowią 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniają do 445.360 głosów na WZA co stanowi 8,78% ogólnej liczby głosów,
2. akcje zwykłe na okaziciela stanowią 7,17% w kapitale zakładowym i uprawniają do 315.731 głosów na WZA co stanowi 6,22% ogólnej liczby głosów.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 23/2009 z dnia 05.05.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 08.05.2009 r. przez pana Wojciecha Wiśniewskiego o przekroczeniu przez akcjonariusza łącznie ze spółką zależną, progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Pan

Wojciech Wiśniewski poinformował, że łącznie ze spółką zależną "Agro-Jumal" Sp. z o.o. z siedzibą w Sieradzu posiada 253.825 akcji Spółki co stanowi 5,76% kapitału zakładowego i uprawnia do 253.825 głosów na WZA stanowiących 5% ogólnej liczby głosów. Pan Wojciech Wiśniewski posiada 141.061 akcji Spółki stanowiących 3,20% kapitału zakładowego, uprawniających do 141.061 głosów na WZA, stanowiących 2,78% ogólnej liczby głosów. "Agro-Jumal" Sp. z o.o. posiada 112.764 akcji Spółki stanowiących 2,56% kapitału zakładowego, uprawniających do 112.764 głosów na WZA, stanowiących 2,22% ogólnej liczby głosów. Przekroczenie progu 5% nastąpiło w dniu 8 maja 2009 r. w wyniku kupna na giełdzie 25.534 akcji Spółki przez Agro-Jumal" Sp. z o.o.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 24/2009 z dnia 08.05.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 09 lipca 2009 r. przez pana Waldemara Pawlaka, iż w wyniku zbycia w dniu 7 lipca 2009 r. pakietu 270.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. zmienił się udział akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Przed dokonaniem transakcji zbycia pan Waldemar Pawlak posiadał 538.411 akcji Spółki (w tym 222.680 akcji imiennych uprzywilejowanych i 315.731 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 761.091 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 12,22% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 15% ogólnej liczby głosów. Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowiły 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniały do 445.360 głosów na WZA co stanowiło 8,78% ogólnej liczby głosów,

2. akcje zwykłe na okaziciela stanowiły 7,17% w kapitale zakładowym i uprawniały do 315.731 głosów na WZA co stanowiło 6,22% ogólnej liczby głosów. Po dokonaniu transakcji zbycia pan Waldemar Pawlak posiada 268.411 akcji Spółki (w tym 222.680 akcji imiennych uprzywilejowanych i 45.731 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 491.091 głosów na WZA Spółki, co stanowi 6,09% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 9,68% ogólnej liczby głosów. Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowią 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniają do 445.360 głosów na WZA co stanowi 8,78% ogólnej liczby głosów,

2. akcje zwykłe na okaziciela stanowią 1,04% w kapitale zakładowym i uprawniają do 45.731 głosów na WZA co stanowi 0,9% ogólnej liczby głosów.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 41/2009 z dnia 09.07.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 10 lipca 2009 r. przez pana Krzysztofa Moskę, iż w wyniku nabycia w dniu 7 lipca 2009 r. na rynku regulowanym (GPW) w transakcji pakietowej poza sesyjnej 270.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. zmienił się udział akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Przed dokonaniem transakcji nabycia pan Krzysztof Moska posiadał 292.403 akcje Spółki uprawniające do 292.403 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 6,63% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 5,79% ogólnej liczby głosów. Po dokonaniu transakcji nabycia pan Krzysztof Moska posiada 562.403 akcje Spółki uprawniające do 562.403 głosów na WZA Spółki, co stanowi 12,76% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 11,08% ogólnej liczby głosów. Pan Krzysztof Moska poinformował ponadto, iż:

- firmy zależne nie posiadają akcji Spółki,

- w okresie następnych 12 miesięcy nie wyklucza dalszego zaangażowania w Spółkę.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 42/2009 z dnia 10.07.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 10 lipca 2009 r. przez pana Leszka Sobika o nabyciu przez niego w tymże dniu 10.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. w wyniku czego zmienił się udział akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Przed dokonaniem transakcji nabycia pan Leszek Sobik posiadał 500.000 akcji Spółki uprawniających do 500.000 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 11,34% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 9,85% ogólnej liczby głosów. Po dokonaniu transakcji nabycia pan Leszek Sobik posiadał 510.000 akcji Spółki uprawniających do 510.000 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 11,57% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 10,05% ogólnej liczby głosów. Pan Leszek Sobik poinformował ponadto, iż w okresie następnych 12 miesięcy nie wyklucza zwiększenia zaangażowania w Spółkę.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 43/2009 z dnia 10.07.2009 r.)

- powiadomienie Zarządu PTS "PLAST-BOX" S.A w dniu 20 lipca 2009 r. przez pana Franciszka Preisa, iż w wyniku zbycia w dniu 14 lipca 2009 r. pakietu 50.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. zmienił się udział akcjonariusza w kapitale zakładowym Spółki i ogólnej liczbie głosów. Przed dokonaniem transakcji zbycia pan Franciszek Preis posiadał 311.078 akcji Spółki (w tym 222.660 akcji imiennych uprzywilejowanych i 88.418 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 533.738 głosów na WZA Spółki, co stanowiło 7,06% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 10,52% ogólnej liczby głosów. Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowiły 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniały do 445.320 głosów na WZA co stanowiło 8,78% ogólnej liczby głosów,

2. akcje zwykłe na okaziciela stanowiły 2,01% w kapitale zakładowym i uprawniały do 88.418 głosów na WZA co stanowiło 1,74% ogólnej liczby głosów.

Po dokonaniu transakcji zbycia pan Franciszek Preis posiada 261.078 akcji Spółki (w tym 222.660 akcji imiennych uprzywilejowanych i 38.418 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 483.738 głosów na WZA Spółki, co stanowi 5,93% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 9,53% ogólnej liczby głosów.

Posiadane przez akcjonariusza:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowią 5,05% w kapitale zakładowym i uprawniają do 445.320 głosów na WZA co stanowi 8,78% ogólnej liczby głosów,

2. akcje zwykłe na okaziciela stanowią 0,87% w kapitale zakładowym i uprawniają do 38.418 głosów na WZA co stanowi 0,76% ogólnej liczby głosów.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 45/2009 z dnia 20.07.2009 r.)

- Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" SA informuje, iż działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz § 10 ust. 4 Statutu Spółki upoważniającego Zarząd Emitenta do zamiany na wniosek akcjonariusza akcji imiennych

na akcje na okaziciela, w dniu 7 sierpnia 2009 r. podjął uchwałę dokonującą zamiany 222.680 akcji imiennych Spółki serii B oznaczonych numerami od 000001 do 222.680 na akcje zwykłe na okaziciela serii B oznaczone numerami od 000001 do 222.680. Zarząd dokonał zmiany praw z akcji na wniosek złożony Spółce przez akcjonariusza Pana Waldemara Pawlaka. Przed zmianą praw z papierów wartościowych 222.680 akcji serii B oznaczonych numerami od 000001 do 222.680 były akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu (jedna akcja uprawniała do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu) i uprawniały do 445.360 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,05 % ogólnej liczby głosów. Po dokonanej zamianie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, uprawniają do 222.680 głosów i stanowią 4,59% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Po zmianie praw z papierów wartościowych ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. wynosi 4.851.460. Wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie i wynosi 22.030.700.
(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 46/2009 z dnia 08.08.2009 r.)

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

Umowa dotycząca badania sprawozdań finansowych za 2009 rok została zawarta w dniu 14 lipca 2009 roku z podmiotem Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, Pl. Wiosny Ludów 2.

XXXII. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA I PÓŁROCZE 2009 ODRĘBNIEM 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 I półrocze 2009 roku – 27 tys. PLN,
- b) należna za I półrocze 2008 roku – 34 tys. PLN.

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

- a) należna za I półrocze 2009 roku – 0 tys. PLN,
- b) należna za I półrocze 2008 roku – 7 tys. PLN.

XXXIII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

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

Jedną z ważniejszych inwestycji jakie przeprowadziła Spółka w 2008 jest wprowadzenie systemu chłodzenia firmy ONI, który odpowiada za chłodzenie form wtryskowych, uzdatniania wody oraz jej filtracji i wykorzystania go do ogrzewania wody socjalnej i ogrzewania podłogowego.

Wprowadzono także innowacje procesowe, przy zastosowaniu nowoczesnej technologii produkcji opakowań z tworzyw sztucznych, a w szczególności jednokrotne i wielokrotne formy wtryskowe na uchwyty plastikowe, automaty do zapinania uchwytów plastikowych bezpośrednio po wtrysku. W wyniku wymienionych działań produkty Spółki uzyskały wyższą jakość, estetykę oraz walory użytkowe, a także firma osiągnęła ilościowy wzrost mocy produkcyjnych oraz obniżenie jednostkowych kosztów stałych produkcji opakowań.

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

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

21 sierpnia 2009 r. <i>Data</i>	Grzegorz Pawlak <i>imię i nazwisko</i>	Prezes Zarządu <i>funkcja</i> <i>Podpis</i>
21 sierpnia 2009 r. <i>Data</i>	Waldemar Pawlak <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i> <i>podpis</i>
21 sierpnia 2009 r. <i>Data</i>	Dariusz Wilczyński <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i> <i>podpis</i>