



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A.
ZA 2018 ROK

SPIS TREŚCI

| | |
|--|----|
| I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 4 |
| II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ ... | 4 |
| III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2018 ROKU | 5 |
| IV. ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJE OKREŚLAJĄCE CHARAKTER TYCH TRANSAKcji | 5 |
| V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH PLAST-BOX S.A. | 5 |
| VI. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH..... | 6 |
| VII. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA..... | 6 |
| VIII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM..... | 8 |
| IX. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM | 8 |
| X. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA..... | 11 |
| XI. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO | 12 |
| XII. 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 | 29 |
| XIII. 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. | 29 |
| XIV. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM..... | 29 |
| XV. 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 | 30 |
| XVI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI | 32 |
| XVII. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA. | 32 |
| XVIII. 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 ... | 34 |
| XIX. 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 | 34 |
| XX. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA | 34 |

| | |
|--|----|
| XXI. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI | 35 |
| XXII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2018 ROK | 35 |
| XXIII. 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 PODJĄC W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM | 35 |
| XXIV. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI..... | 36 |
| XXV. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCYI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ | 36 |
| XXVI. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK | 36 |
| XXVII. 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..... | 38 |
| XXVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ..... | 39 |
| XXIX. 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..... | 40 |
| XXX. 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 | 40 |
| XXXI. 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) | 41 |
| XXXII. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA | 41 |
| XXXIII. 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 | 41 |
| XXXIV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH | 41 |
| XXXV. 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 | 43 |
| XXXVI. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA 2018 ROK ODRĘBNI ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI | 43 |
| XXXVII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU | 43 |
| XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO | 44 |
| XXXIX. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH) | 44 |

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2018 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (dalej także Grupa lub Grupa Kapitałowa) 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 2018 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2018 rok.

3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2017 roku, które również podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jest spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (dalej również „Jednostka dominująca”). 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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31.12.2018 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 Czernihowie, Ukraina: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box Apartments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka zależna*,
- Plast-Box East Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Witebsku, Białoruś: *jako jednostka zależna*,
- Stark Partner Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie: *jako jednostka zależna*,
- Stark Partner Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie: *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. – 77,78%,
- Plast-Box East Spółka z o.o. – 100%,
- Stark Partner Spółka z o.o. – 100%,
- Stark Partner Nieruchomości Spółka z o.o. – 100%.

III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2018 ROKU

Na dzień sprawozdawczy Jednostka dominująca posiadała 100% udziałów w niżej wymienionych spółkach zależnych:

- 1) Plast-Box Ukraina sp. z o.o., udziały o wartości 32.842 tys. zł,
 - 2) Plast-Box Apartments sp. z o.o., udziały o wartości 9.050 tys. zł pokryte wkładem pieniężnym oraz niepieniężnym w postaci nieruchomości,
 - 3) Stark Partner sp. z o.o. razem ze Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o., udziały o wartości 22.894 tys. zł,
 - 4) Plast-Box East sp. z o.o., udziały o wartości 2 tys. zł pokryte wkładem pieniężnym,
- oraz
- 77,78% udziałów w spółce Plast-Box Development sp. z o.o. o wartości 9.457 tys. zł, pokryte wkładem pieniężnym oraz niepieniężnym w postaci nieruchomości.

IV. ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJE OKREŚLAJĄCE CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

W 2018 roku nie wystąpiły inne, niż zawierane na warunkach rynkowych, istotne transakcje pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. a podmiotami powiązanymi.

V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH 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” sp. z o.o. obsługuje większość obrotów Grupy Kapitałowej dotyczących bezpośredniej sprzedaży produktów na rynek wschodni.
2. Plast-Box Development sp. z o.o. została utworzona w celu oddzielenia działalności pobocznej od podstawowej. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.
3. Plast-Box Apartments sp. z o.o. została utworzona w związku z zamiarem przeniesienia działalności zakładu w Słupsku do Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Redzikowie, co umożliwiłoby wykorzystanie posiadanego terenu w Słupsku do celów deweloperskich. Aktualnie odstąpiono od planów przeniesienia zakładu. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.
4. Plast-Box East sp. z o.o. została utworzona 11 grudnia 2017 roku. Celem powołania do życia spółki było stworzenie lepszych możliwości współpracy z klientami z Białorusi i Rosji. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest handel zagraniczny.
5. Stark Partner sp. z o.o. od 21 grudnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest produkcja opakowań z tworzyw sztucznych.
6. Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. od 21 grudnia 2018 roku w Grupie Kapitałowej. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
7. Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. koncentruje się na wzroście konkurencyjności spółek krajowych (z siedzibami w Słupsku i w Urszulinie) poprzez zwiększanie skali działalności oraz poprawie efektywności operacyjnej, a także skupiać się będzie na wzroście pozycji rynkowej spółki ukraińskiej oraz budowie pozycji rynkowej spółki białoruskiej na rynkach Europy Wschodniej.

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

1. Zawarcie znaczącej umowy ramowej

W dniu 18 stycznia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż w tym dniu została zawarta umowa dostawy pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Sabc Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (Sabic). Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2018 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez Sabic tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów.

Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wartość umowy oszacowano na 5.000.000 EUR.

2. Zawarcie aneksu do umowy znaczącej

W dniu 17 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 30/2017 z dnia 18 grudnia 2017 roku poinformował, iż w tym dniu uzyskał informację o podpisaniu aneksów do:

1) umowy sprzedaży Nr 1-2008/TVK z dnia 11.07.2008 r. zawartej pomiędzy Spółką a „Plast – Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie (spółką zależną od Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A.). Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast – Box Ukraina” Sp. z o.o. granulatu polipropylenu i polietylenu.

2) umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką a spółką „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych, dla których jako miejsce załadunku wskazane jest miasto Słupsk.

Zawartymi aneksami przedłużono okres obowiązywania ww. umów do dnia 31 grudnia 2019 r.

3. Zawarcie umowy kredytu akwizycyjnego

W dniu 18 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka, Emitent) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2018 z dnia 26 listopada 2018 roku poinformował, iż w dniu 18 grudnia 2018 r. spełnił się Warunek Zawieszający zawarcia umowy nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółek Stark Partner sp. z o.o. i Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o., jakim jest pozyskanie finansowania dłużnego i zawarcie w dniu 18 grudnia 2018 r. Umowy kredytu akwizycyjnego, kredytu refinansowego i linii wieloproduktowej („Umowa”) z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) na zapłatę Transzy I w wysokości 16.665.776 PLN.

Niezależnie Spółka poinformowała, iż zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Umowa, przewiduje finansowanie Spółki do łącznej kwoty w wysokości 62.870.000 PLN.

Umowa przewiduje standardowe zabezpieczenia spłaty kredytów. Na zabezpieczenie Umowy, na majątku Spółki oraz spółek zależnych, tj. „Plast-Box Apartments” sp. z o.o. oraz „Plast-Box Development” sp. z o.o. m.in. zostały ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawów finansowych, rejestrowych oraz hipotek na nieruchomościach Spółki oraz spółek zależnych.

4. Zawarcie umowy nabycia udziałów

W dniu 21 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka, Emitent) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 20/2018 opublikowanego w dniu 18 grudnia 2018r. poinformował, iż w dniu 21 grudnia 2018 r. doszło do zawarcia umowy nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stark Partner sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie.

Cena za nabywane udziały zostanie obliczona na podstawie uzgodnionej Wartości Przedsiębiorstwa (Enterprise Value) w wysokości 22.500.000 zł i uiszczona w trzech transzach, z których ostatnia płatna będzie do dnia 10 października 2020 r.

Wartość pierwszej z transz wynosi 16.665.776 zł. Wysokość kolejnych transz będzie zależna od długu netto nabywanych spółek na dzień 30 listopada 2018 r., a także wartości ich znormalizowanej EBITDA w latach 2018-2019.

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

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosła 202.029 tys. zł, co w porównaniu z poprzednim rokiem oznacza wzrost o 25,1%.

Aktywa

Aktywa trwałe stanowiły 58,26% sumy bilansowej, tj. kwotę 117.693 tys. zł, **aktywa obrotowe** 41,72%, tj. 84.294 tys. zł, a **nieruchomości przeznaczone do sprzedaży** 0,02% w kwocie 42 tys. zł. W ciągu roku wartość aktywów trwałych wzrosła o 20.470 tys. zł (21,1%), a wzrost wartości aktywów obrotowych wyniósł 31,3% licząc rok do roku.

Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2018 r. wynosiła 38.206 tys. zł (18,9% w strukturze aktywów) i zwiększyła się w stosunku do stanu sprzed roku o 11,6%, przy czym ich udział w strukturze aktywów zmniejszył się o 2,3p.p.

Tabela 1. Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2018 roku w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku.

| Grupa zapasów | Udział w sumie zapasów na dzień 31.12.2018r. | Udział w sumie zapasów na dzień 31.12.2017r. | Zmiana 2018/2017 |
|--------------------------------|--|--|------------------|
| Wyroby gotowe | 58,0% | 55,1% | 2,9 p.p. |
| Materiały | 29,9% | 31,6% | -1,7 p.p. |
| Półprodukty i produkcja w toku | 7,2% | 7,2% | 0,0 p.p. |
| Towary | 4,9% | 6,1% | -1,2 p.p. |

Pasywa

Kapitał własny na dzień 31.12.2018 roku wyniósł 75.103 tys. zł i stanowił 37,2% sumy pasywów. **Zobowiązania** wyniosły 126.926 tys. zł, tj. 62,8% sumy pasywów. Oznacza to spadek wartości kapitału własnego o 0,2% oraz wzrost wartości zobowiązań o 47,2% w stosunku do stanu na koniec 2017 roku.

Wysokość **kapitału własnego** Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. była wynikiem następujących pozycji:

| Wyszczególnienie | Wartość na dzień 31.12.2018r. | Wartość na dzień 31.12.2017r. |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Kapitał podstawowy | 41.941 tys. zł | 41.941 tys. zł |
| Pozostały kapitał zapasowy | 40.283 tys. zł | 40.651 tys. zł |
| Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | - 49 tys. zł | 11 tys. zł |
| Wynik finansowy roku obrotowego | 1.927 tys. zł | 5.672 tys. zł |
| Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji | - 28.391 tys. zł | -30.150 tys. zł |
| Niepodzielony wynik finansowy | 16.861 tys. zł | 14.596 tys. zł |
| Udziały niedające kontroli | 2.531 tys. zł | 2.531 tys. zł |
| Razem | 75.103 tys. zł | 75.252 tys. zł |

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

2. 1. Płynność finansowa Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

Tabela 2. Wskaźniki płynności finansowej

| Wyszczególnienie | 2018 rok | 2017 rok | Zmiana 2018/2017 |
|-----------------------------|----------|----------|------------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej | 1,01 | 1,05 | -0,04 |
| Wskaźnik płynności szybkiej | 0,55 | 0,49 | +0,06 |

Spadek wskaźnika bieżącej płynności finansowej na koniec 2018 roku w wyniku wzrostu zobowiązań krótkoterminowych o 36,0% przy jednoczesnym wzroście wartości majątku obrotowego o 31,3% w porównaniu do stanu na koniec 2017 roku. Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w omawianych latach notował stabilne wartości w przedziale 1,0 do 1,1 mieszcząc się w przedziale przyjmowanym jako bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

W wyniku wzrostu o 53,8% wartości majątku obrotowego (po wyłączeniu wartości zapasów), przy jednoczesnym wzroście wartości zobowiązań krótkoterminowych (36,0%) nastąpiła poprawa wskaźnika płynności szybkiej w porównaniu do ubiegłego roku.

Grupę Kapitałową charakteryzuje poprawne wywiązywanie się z bieżących zobowiązań finansowych i nie przewiduje się trudności w tym zakresie w najbliższej przyszłości.

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

Na kwotę **pozycji pozabilansowych** składały się środki trwałe wykazywane pozabilansowo. Wartość przedmiotu dzierżawy na dzień 31.12.2018 roku wyniosła 5.355 tys. zł. Poniżej zamieszczone jest szczegółowe zestawienie.

| Wyszczególnienie | 2018 rok | 2017 rok | Zmiana 2018/2017 |
|--|--------------|--------------|------------------|
| Formy wtryskowe – Bekuplast S.A., Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i Keter Poland sp. z o.o. | 4.943 | 3.261 | 1.682 |
| Maszyny i urządzenia - Husky Injection Molding Systems | 107 | 112 | -5 |
| Maszyny i urządzenia - dostawcy ukraińscy | 305 | 322 | -17 |
| Razem | 5.355 | 3.695 | 1.660 |

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

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody.

W 2018 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 171.513 tys. zł, notując wzrost w stosunku do 2017 roku o 7,2%. W strukturze przychodów ogółem 93,1% stanowiły **przychody ze sprzedaży produktów i usług**, które w stosunku do 2017 roku były wyższe o 5,8%. **Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów** w 2018 roku wyniosły 11.918 tys. zł (stanowiły 6,9% przychodów

ogółem), a w stosunku do 2017 roku były wyższe o 2.700 tys. zł, tj. o 29,3%.

W 2018 roku wartość sprzedaży kompletów wiader wyniosła 135.534 tys. zł i wzrosła w odniesieniu do 2017 roku o 6,6%, stanowiąc jednocześnie 85,3% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży skrzyń wyniosła 16.750 tys. zł i była niższa w odniesieniu do 2017 roku o 6,2%. Sprzedaż skrzyń stanowiła 10,5% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży wyrobów z segmentu innych produktów z tworzyw sztucznych, produkowanych w zakładach produkcyjnych w Słupsku i Urszulinie oraz na Ukrainie wyniosła w 2018 roku 6.687 tys. zł, w odniesieniu do 2017 roku wartość ta wzrosła o 36,9% notując udział w ogólnej sprzedaży produktów na poziomie 4,2%.

1.2. Koszty

1) Koszty rodzajowe w 2018 roku wyniosły 161.643 tys. zł i były wyższe od analogicznych kosztów w 2017 roku o 8,1%.

2) Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w 2018 roku 136.775 tys. zł i zwiększył się w stosunku do 2017 roku o 12,2%.

3) Koszty sprzedaży w 2018 roku wyniosły 12.500 tys. zł, notując wzrost w stosunku do 2017 roku o 7,6%.

4) Koszty ogólnego zarządu wyniosły na koniec 2018 roku 18.727 tys. zł i były wyższe w stosunku do 2017 roku o 12,1%.

1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W 2018 roku Grupa osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 34.738 tys. zł**, co oznacza spadek w odniesieniu do 2017 roku o 8,9%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2018 roku Grupa osiągnęła **zysk ze sprzedaży w kwocie 3.511 tys. zł**, co oznacza spadek w stosunku do 2017 roku o 64,2%.

1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 3.634 tys. zł**, co stanowi spadek o 64,3% w porównaniu do 2017 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W 2018 roku Grupa osiągnęła **wynik EBITDA w wysokości 12.902 tys. zł**, co oznacza spadek w stosunku do 2017 roku o 28,0%.

1.7. Wynik brutto

Na koniec 2018 roku **zysk brutto** Grupy wyniósł **2.506 tys. zł**, a jego wartość zmniejszyła się w porównaniu z 2017 rokiem o 66,1%.

1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto** Grupy w 2018 roku wyniósł **1.927 tys. zł** notując spadek w odniesieniu do 2017 roku o 66,0%.

Podsumowanie

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wypracowała 171,5 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem. Dzięki wysokiemu popytowi na produkty na rynku polskim oraz na rynkach Europy Zachodniej, oraz dzięki stabilizacji popytu na rynkach obsługiwanych przez „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o., Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2018 roku osiągnęła skonsolidowane przychody wyższe o 7,2% w porównaniu do 2017 roku.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2018 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 1.391 tys. zł. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2018 roku, stan środków zwiększył się do 6.594 tys. zł. Odnotowane zmiany były efektem działalności:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Grupy Kapitałowej w 2018 roku charakteryzowała się spadkiem stanu zapasów o 1.804 tys. zł, wzrostem stanu należności o kwotę 3.961 tys. zł, wzrostem stanu zobowiązań o 2.916 tys. zł, zwiększeniem stanu rezerw o 8 tys. zł oraz spadkiem wartości rozliczeń międzyokresowych o 405 tys. zł. Ponadto w omawianym okresie wartość amortyzacji wyniosła 9.268 tys. zł, wartość odsetek była dodatnia i wyniosła 1.411 tys. zł, zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 6 tys. zł, straty z tytułu różnic kursowych wyniosły 143 tys. zł, korekta kosztów transakcyjnych z nabycia jednostek zależnych wyniosła 1.384 tys. zł. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło: 15.068 tys. zł, następnie zostało pomniejszone o 921 tys. zł z tytułu zapłaconego podatku dochodowego. W ostatecznym rozrachunku środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły na koniec badanego okresu 14.147 tys. zł.

W porównywalnym okresie 2017 roku saldo przepływów pieniężnych na działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 16.628 tys. zł.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2018 roku Grupa realizowała wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o wartości 6.357 tys. zł. Wydatki na nabycie jednostek zależnych wyniosły w 2018 roku 16.666 tys. zł. Grupa zrealizowała w 2018 roku sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o wartości 2.993 tys. zł oraz zaksięgowała przychody w wysokości 3 tys. zł z tytułu otrzymanych odsetek. W wyniku realizacji wymienionych transakcji saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 20.027 tys. zł. Dla porównania w roku poprzednim ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło 12.944 tys. zł.

2.3. Działalność finansowa.

W 2018 roku wydatki Grupy na zmniejszenie stanu zadłużenia oraz spłatę bieżących zobowiązań kredytowych i leasingowych wraz z odsetkami wyniosły 17.653 tys. zł. W 2018 roku wypłacono dywidendę w wysokości 3.775 tys. zł. Po stronie wpływów odnotowano 32.173 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. W ostatecznym rozrachunku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 10.745 tys. zł. Dla porównania w 2017 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 3.139 tys. zł.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Tabela 3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

| Wyszczególnienie | 2018 rok | 2017 rok | Zmiana 2018/2017 |
|--|----------|----------|------------------|
| Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹ | 2,6% | 7,3% | -4,7 p.p. |
| Stopa zwrotu z aktywów – ROA ² | 1,1% | 3,7% | -2,6 p.p. |
| Rentowność brutto sprzedaży ³ | 20,3% | 23,8% | -3,5 p.p. |
| Rentowność netto sprzedaży ⁴ | 2,0% | 6,1% | -4,1 p.p. |
| Marża EBITDA ⁵ | 7,5% | 11,2% | -3,7 p.p. |
| Marża EBIT ⁶ | 2,1% | 6,4% | -4,3 p.p. |
| Rentowność zysku brutto ⁷ | 1,5% | 4,6% | -3,1 p.p. |
| Rentowność zysku netto ⁸ | 1,1% | 3,5% | -2,4 p.p. |
| Stopa wypłaty dywidendy ⁹ | 66,6% | 73,3% | -6,7 p.p. |
| Wskaźnik płynności bieżącej ¹⁰ | 1,01 | 1,05 | -0,04 |
| Wskaźnik płynności szybkiej ¹¹ | 0,55 | 0,49 | 0,06 |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹² | 62,8% | 53,4% | 9,4 p.p. |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹³ | 169,0% | 114,6% | 54,4 p.p. |

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 + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży

⁶ zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży

⁷ zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁸ zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

⁹ dywidenda / zysk netto

¹⁰ majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

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

¹² zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem

¹³ zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny

Tabela 4. Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

| Wskaźnik (w dniach) | 2018 rok | 2017 rok | Zmiana 2018/2017 |
|-------------------------|----------|----------|------------------|
| Cykl rotacji zapasów | 77,1 | 75,1 | +2,0 |
| Cykl rotacji należności | 65,2 | 58,0 | +7,2 |
| Cykl rotacji zobowiązań | 83,8 | 73,7 | +10,1 |
| Cykl operacyjny | 142,3 | 133,1 | +9,2 |
| Cykl konwersji gotówki | 58,5 | 59,4 | -0,9 |

Zasady liczenia wskaźników:

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

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

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

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

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

W omawianym okresie w porównaniu do 2017 roku, nastąpiło wydłużenie cyklu rotacji zapasów o 2,0 dni i cyklu rotacji należności o 7,2 dnia, co przełożyło się na wzrost wskaźnika cyklu operacyjnego o 9,2 dnia. Z kolei wydłużenie o 10,1 dnia cyklu rotacji zobowiązań, po uwzględnieniu zmian cyklu operacyjnego, spowodowało spadek wskaźnika cyklu konwersji gotówki o 0,9 dnia.

Obserwowane zmiany długości cykli rotacji wskazują na niewielkie osłabienie sprawności zarządzania podstawowymi pozycjami bilansowymi w porównaniu do 2017 roku. Jest to konsekwencja wzrostu skali działalności oraz obowiązujących w organizacji standardów operacyjnych dopasowanych do charakterystyki działań produkcyjnych i handlowych Grupy.

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

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej obecna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej, jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie niosą ze sobą istotnych zagrożeń dla dalszego rozwoju Grupy. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio będą miały wpływ na dynamikę rozwoju Grupy Kapitałowej i osiągnięte wyniki finansowe.

Zewnętrzne czynniki ryzyka

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

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

3. Ryzyko nasilenia działań konkurentów i zmian pozycji konkurencyjnej na rynku polskim: Grupa jest narażona na intensyfikację działań konkurencyjnych ze strony swoich głównych konkurentów na rynku polskim. Grupa nie posiada dominującej pozycji na polskim rynku i intensyfikacja działań konkurencyjnych przez rywali może go zmusić do cenowej walki o odbiorcę, co może się przełożyć na spadek rentowności prowadzonej działalności.

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

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

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

7. Ryzyko legislacyjne Parlamentu i Rady Europejskiej w sprawie ograniczenia wpływu niektórych produktów z tworzyw sztucznych na środowisko. W przypadku rozszerzenia ograniczeń lub zakazu wprowadzania do obrotu produktów jednorazowego użytku z tworzyw sztucznych o produkty wytwarzane przez Grupę Kapitałową Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., Grupa Kapitałowa będzie zmuszona do podjęcia działań zmierzających do wdrożenia zmian w uzgodnieniu z odbiorcami opakowań w zaplanowany i racjonalny sposób.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności: udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2018 roku około 70%. Wahania cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej

na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągnięte wyniki finansowe i rentowność działalności. Zjawiskiem umacniającym ten czynnik ryzyka jest silna konkurencja na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych i brak możliwości przeniesienia w całości wzrostu cen surowców na odbiorców.

2. Ryzyko różnic kursowych: Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. oraz spółka zależna „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. dokonują zakupu dużej części podstawowych surowców do produkcji (polipropylen i polietylen) poza granicami Polski. Import surowców w ogólnej wartości zakupów surowców i materiałów bezpośrednich Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i ukraińskiej spółki zależnej stanowił w 2018 roku blisko 70%. Zakupy surowców podstawowych są rozliczane lub indeksowane w EURO. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie (poza sprzedażą na Ukrainie) i w dostawach wewnątrz UE w całości denominowane są w EURO. Udział eksportu i dostaw wewnątrzspółnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w 2018 roku oscylował blisko 60%. Grupa Kapitałowa dąży do osiągnięcia udziału sprzedaży zagranicznej (rozliczanej w walucie EURO) na poziomie zbliżonym do udziału kosztów surowcowych w kosztach ogółem, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem naturalnym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. i spółki zależne nie stosują zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.

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

XI. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

A) Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Treść zbioru zasad dostępna jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf).

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w dniu 13 stycznia 2016 r. opublikował raport bieżący EBI, zawierający „Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, której treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie/Ład Korporacyjny/Dobre Praktyki.

B) Zakres, w jakim spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

W dniu 13 stycznia 2016 r. spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. opublikowała raport bieżący EBI, zawierający „Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, zgodnie z którym Spółka odstąpiła od stosowania poniższych zasad:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez

inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informację o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem. Informacja w formie kalendarza w ocenie Spółki nie jest konieczna.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Wyniki finansowe Spółka zamieszcza w raportach okresowych, które publikuje stosownymi raportami oraz na stronach internetowych spółki. Spółka nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii Spółki.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informację o wynikach finansowych Spółki oraz wybrane dane finansowe. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej Spółki. Informacja w formie zestawień w ocenie Spółki nie jest konieczna.

I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, informację o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia. Raporty te są dostępne na stronie internetowej Spółki. Ostateczna decyzja w zakresie wypłaty dywidendy i jej wysokości należy do Walnego Zgromadzenia.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informację o prognozach finansowych. Ostatni raz Spółka opublikowała prognozę finansową w 2010 roku - na lata 2011 - 2013.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Spółka stosuje się do zasad zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych

menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmuje decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Spółki oraz kluczowych pracowników. Informacje dotyczące członków organów Spółki są dostępne na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty zapewnienia transmisji są wysokie a obecna struktura akcjonariatu nie wymaga zapewnienia transmisji dla akcjonariuszy. Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Statut Spółki nie przewiduje konieczności sporządzania zapisu z obrad w formie audio lub wideo. Koszty zapewnienia zapisu audio lub wideo są wysokie. Nie jest to konieczne z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu Spółki.

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka na swojej stronie podaje dane kontaktowe, z których mogą korzystać wszystkie podmioty zainteresowane. W ocenie Spółki nie jest konieczne wyodrębnianie danych kontaktowych w celach komunikacji z inwestorami.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 lub mWIG40

Zarząd i Rada Nadzorcza

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady:

Ocena po raz pierwszy została przedstawiona ustnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2015 rok.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady:

Informacja o braku polityki została przedstawiona ustnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2015 rok

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie są zatrudnione osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu

wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Rada Nadzorcza dokonuje bieżącej oceny sposobu funkcjonowania Spółki i w razie zaistnienia potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego wystąpi do Zarządu Spółki ze stosowną rekomendacją.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Spółka wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Nadto Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Media nie są zainteresowane udziałem w obradach walnych zgromadzeń. Poza tym udział osób nieuprawnionych może zakłócać prawidłowy przebieg obrad.

Wynagrodzenia

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu

spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Nie ma zastosowania.

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Nie ma zastosowania.

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków organów Spółki zgodnie z obowiązującymi Spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

C) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia służy również akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych. Zgodnie z § 15 ust. 5 Statutu Spółki prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom, będącym założycielami Spółki.

Tryb i zasady zwołania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Uchwały można podejmować i bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku dziennym Zgromadzenia.

W sprawach 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.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 (sześć) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

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

Prawo uczestnictwa i lista akcjonariuszy

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

elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Forma uczestnictwa

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

Otwarcie Walnego Zgromadzenia

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

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

Przebieg Walnego Zgromadzenia

1. Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad.
2. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność spraw objętych porządkiem obrad bądź podjąć uchwałę o usunięciu z porządku obrad poszczególnych spraw.
3. Uchwała o skreśleniu z porządku obrad sprawy w nim umieszczonej może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią ważne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo uzasadniony. Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o usunięciu z porządku obrad, bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy, chyba że Akcjonariusze, którzy wnioski zgłosili wyraża zgodę na usunięcie sprawy z porządku obrad. Jeżeli Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku obrad któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku.

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

Uchwały i głosowanie

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

odnośnie zmiany projektu uchwały.

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

Tryby głosowania

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

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

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

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

Wybór Członków Rady Nadzorczej

1. Wybory Członków Rady Nadzorczej mogą odbywać się na podstawie postanowień Statutu Spółki lub w trybie głosowania oddzielnymi grupami.
2. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje zwykłe na okaziciela ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.
3. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje imienne uprzywilejowane ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez akcjonariuszy posiadających w Spółce akcje imienne. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.
4. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia, ustnie lub na piśmie, że wyraża zgodę na kandydowanie.
5. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej z podziałem na kandydatów zgłoszonych przez Uczestników posiadających akcje zwykłe i Uczestników posiadających akcje imienne uprzywilejowane sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w kolejności ich zgłoszenia, a z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
6. Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie tajne na każdego z kandydatów z osobna, w kolejności ich zgłoszenia.

7. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy jako pierwsi uzyskali wymaganą większość głosów. Z momentem wyboru liczby członków Rady Nadzorczej określonej Statutem, wybory członków Rady Nadzorczej uważa się za zakończone.
8. W przypadku, gdy zgodnie z art. 385 Kodeksu spółek handlowych wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami:
 - a) wyboru członka Rady Nadzorczej dokonuje oddzielna grupa akcjonariuszy przedstawiająca na Walnym Zgromadzeniu co najmniej taka część akcji, jaka przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej;
 - b) kandydatów zgłaszają odrębnie Akcjonariusze każdej z grup;
 - c) Akcjonariusze, którzy utworzą oddzielna grupę celem wyboru członka Rady Nadzorczej nie biorą udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej;
 - d) uchwały podejmowane przez każdą grupę zamieszczane są przez notariusza w protokole z Walnego Zgromadzenia;
 - e) przed podjęciem uchwały przez grupę zarządza się sporządzenie listy obecności członków grupy, do której mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa, postanowienia Statutu i Regulaminu dotyczące listy obecności akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu;
 - f) obrady poszczególnych grup są prowadzone przez Przewodniczącego grupy.

D) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

1. Zarząd

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

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A od dnia 1 stycznia 2018 roku do 17 września 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu
2. Krzysztof Pióro – Członek Zarządu

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A od dnia 18 września 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu

Kompetencje i zasady pracy Zarządu określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „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. Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien posiadać kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:
 - i. 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują w głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze posiadający w Spółce akcje imienne. Powoływanie i odwoływanie następuje bezwzględną większością głosów

wynikających z akcji imiennych.

- ii. 3 (trzech) członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w sposób, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 nie mogą być osobami powiązаныmi ze Spółką lub akcjonariuszami, którzy posiadają akcje imienne. Za spełnienie tego warunku uznaje się, jeżeli członek Rady Nadzorczej:
- nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje imienne, nie jest małżonkiem, wstępnym lub zstępnym akcjonariusza posiadającego akcje imienne,
 - nie jest spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne,
 - nie jest zatrudniony przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło,
 - jego małżonek, wstępni lub zstępni nie są zatrudnieni przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło.

Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego Rady. Zawiadomienia o terminie zebrania Rady wraz z przewidywanym porządkiem obrad i w miarę możliwości materiałami informacyjnymi dotyczącymi spraw objętych porządkiem obrad, winny być dostarczone na 7 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 2018 roku do 29 maja 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Dariusz Głazewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Krzysztof Burszka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Adam Laskowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Natalia Majer – Członek Rady Nadzorczej
5. Iuliia Vlasenko – Członek Rady Nadzorczej

W związku z upływem kadencji Członków Rady Nadzorczej, w dniu 29 maja 2018 roku uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dokonano wyboru Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji, w związku z powyższym skład Rady Nadzorczej od dnia 29 maja 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

1. Dariusz Głazewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Adam Laskowski – Członek Rady Nadzorczej
3. Iuliia Vlasenko – Członek Rady Nadzorczej
4. Natalia Majer – Członek Rady Nadzorczej
5. Krzysztof Burszka – Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Kodeks spółek handlowych.

3. Komitet Audytu

Na mocy Uchwały Nr 1/IX/2017 Rady Nadzorczej z dnia 8 września 2017 roku w Spółce powołany został Komitet Audytu Rady Nadzorczej, w skład którego wchodzi 3 członków powoływanych spośród Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W 2018 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

1. Dariusz Głazewski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Iuliia Vlasenko – Członek Komitetu Audytu,
3. Natalia Majer – Członek Komitetu Audytu.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 4 (cztery) posiedzenia.

Zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej Ustawa o biegłych) w skład Komitetu Audytu musi wchodzić co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Zgodnie ze złożonymi przez poszczególnych Członków Komitetu Audytu oświadczeniami:

• Ustawowe kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych spełniają:

1. Dariusz Głazewski,
2. Natalia Majer.

• Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiadają:

1. Dariusz Głazewski z uwagi na:

- przebieg dotychczasowej kariery zawodowej obejmujący m.in. od 2013 roku pełnienie funkcji prezesa zarządu spółki z o.o. będącej częścią międzynarodowej grupy firm z branży IT (Francja, UK, Polska, Kanada) z bezpośrednią odpowiedzialnością za sprawozdawczość finansową,
- uczestnictwo w cyklu szkoleń „Finanse dla niefinansistów” prowadzonym przez EY Academy of Business.

2. Iuliia Vlasenko z uwagi na:

- uzyskane wykształcenie: 1997-2001 Taraszczańska Uczelnia Agrotechniczna, studia z zakresu „Rachunkowość” – dyplom młodszego specjalisty i kwalifikacje księgowego oraz
- w okresie 08.2001- 06.2002 – edukację w Akademii Państwowej Podatkowej Służbie Ukrainy.

• Wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka posiada Dariusz Głazewski z uwagi na:

- 5 letni okres sprawowania mandatu w Radzie Nadzorczej Spółki,
- doświadczenie jako zewnętrzny konsultant przetwórców tworzyw sztucznych w projektach dotyczących poszukiwania branżowych inwestorów i partnerów biznesowych, poszukiwaniu innowacyjnych rozwiązań technologicznych,
- uczestnictwo w szkoleniach dotyczących przetwórstwa tworzyw sztucznych.

Zgodnie z przyjętą przez Komitet Audytu polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej, w nawiązaniu do postanowień Statutu Spółki, wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. W przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki, nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego Komitet Audytu składa rekomendację dla Rady Nadzorczej, po przeprowadzeniu postępowania ofertowego, a rekomendacja zawiera przynajmniej dwie proponowane firmy wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich. Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej Spółki odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, wówczas Rada Nadzorcza zobowiązana jest uzasadnić przyczyny niezastosowania się do rekomendacji.

Przyjęta polityka świadczenia dodatkowych usług nie będących badaniem przez firmę audytorską obejmuje regulacje dotyczące świadczenia usług rewizji finansowej oraz innych usług nie będących czynnościami rewizji finansowej przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, podmioty powiązane oraz członków sieci, do której należy firma audytorska na rzecz Spółki oraz jednostek przez nią kontrolowanych.

Każdorazowe świadczenie dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmioty i osoby wskazane w zdaniu poprzednim wymaga przeprowadzenia przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności oraz uzyskania zgody udzielonej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

W 2018 r. poza usługami dotyczącymi badania rocznego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki firma audytorska przeprowadzała przegląd śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 30 czerwca 2018 roku. Obecna umowa z firmą audytorską badającą sprawozdania finansowe oraz dokonującą przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki była zawarta na

okres trzech lat, obejmujący lata 2016-2018. W związku z tym dopiero wybór firmy audytorskiej na kolejny okres będzie objęty obowiązującą w Spółce w tym zakresie polityką i procedurą.

E) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem częściowo zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

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

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

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

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. akceptuje Zarząd spółki. Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

F) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

Statut Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. 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.

G) 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.

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

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

Rada Nadzorcza spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.

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

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

Prokury udziela Zarząd Spółki.

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

Upoważnia się Zarząd do nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości o wartości nieprzekraczającej równowartość 2% sumy aktywów Spółki ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości za cenę przekraczającą równowartość 2% sumy aktywów Spółki ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki. Upoważnia się Zarząd do nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.

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

I) Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

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

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

Tabela 5. Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

| Posiadacz akcji | Liczba akcji uprzywilejowanych | Liczba akcji zwykłych | Łączna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|--|
| Paravita Holding Limited | | 10.228.720 | 10.228.720 | 24,39% | 10.228.720 | 24,39% |
| Hillmount Trading Limited | | 9.111.053 | 9.111.053 | 21,72% | 9.111.053 | 21,72% |
| Nargara Investments Limited | | 5.391.880 | 5.391.880 | 12,86% | 5.391.880 | 12,86% |
| Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak | 50 | 4.226.014 | 4.226.064 | 10,08% | 4.226.114 | 10,08% |
| Krzysztof Moska | | 2.123.199 | 2.123.199 | 5,06% | 2.123.199 | 5,06% |

Zmiany w stanie posiadania pakietów akcji dających ponad 5% głosów akcjonariuszom na WZ po okresie sprawozdawczym:

Nie wystąpiły.

K) 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.

L) Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie stosuje polityki różnorodności.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmuje decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. oraz kluczowych pracowników. Informacje dotyczące członków organów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. są dostępne na stronie internetowej Spółki.

XII. 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.

XIII. 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.

Nie wystąpiły.

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

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2018 roku zanotowały wzrost o 7,2% do wartości 171.513 tys. zł w stosunku do 2017 roku.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży wyszczególnionych grup przychodowych w 2018 roku w zestawieniu z 2017 rokiem.

| Grupa przychodowa | 2018 rok | | 2017 rok | | 2018/2017 | |
|----------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|-------------|-----------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | Dynamika | Zmiana udziałów |
| Wiadra | 135.534 | 79,0% | 127.086 | 79,4% | 6,6% | -0,4 p.p. |
| Skrzynki | 16.750 | 9,8% | 17.857 | 11,2% | -6,2% | -1,4 p.p. |
| Inne wyroby z tworzyw sztucznych | 6.687 | 3,9% | 4.886 | 3,0% | 36,9% | 0,9 p.p. |
| Usługi | 624 | 0,3% | 983 | 0,6% | -36,5% | -0,3 p.p. |
| Towary i materiały | 11.918 | 7,0% | 9.218 | 5,8% | 29,3% | 1,2 p.p. |
| Razem | 171.513 | | 160.030 | | 7,2% | |

W porównaniu do 2017 roku struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej nie uległa większym zmianom. Dynamika sprzedaży towarów i materiałów na poziomie 29,3% w porównaniu do 2017 roku przełożyła się na wzrost udziału o 1,2 p.p. w strukturze sprzedaży ogółem.

Podobnie, duża dynamika (36,9%) przychodów ze sprzedaży innych wyrobów z tworzyw sztucznych w porównaniu do 2017 roku spowodowała wzrost udziału tej grupy przychodowej o 0,9 p.p. w ogólnej sumie przychodów. Niższe o 6,2% przychody ze sprzedaży skrzynek w 2018 roku obniżyły o 1,4 p.p. udział w strukturze sprzedaży. Pomimo dynamiki sprzedaży wiader na poziomie 6,6% w porównaniu do 2017 roku, udział sprzedaży wiader w ogólnej strukturze przychodów był mniejszy o 0,4 p.p. .

Tabela 7. Wartość i struktura sprzedaży podstawowych grup produktowych: wiader, skrzynek i innych wyrobów w 2018 roku w zestawieniu z 2017 rokiem.

| Grupa przychodowa | 2018 rok | | 2017 rok | | 2018/2017 | |
|----------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|-------------|-----------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | Dynamika | Zmiana udziałów |
| Wiadra | 135.534 | 85,3% | 127.086 | 84,8% | 6,6% | 0,5 p.p. |
| Skrzynki | 16.750 | 10,5% | 17.857 | 11,9% | -6,2% | -1,4 p.p. |
| Inne wyroby z tworzyw sztucznych | 6.687 | 4,2% | 4.886 | 3,3% | 36,9% | 0,9 p.p. |
| Razem | 158.971 | | 149.829 | | 6,1% | |

W 2018 roku struktura sprzedaży produktów Grupy Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. uległa niewielkim zmianom (Tabela 7). Zmniejszył się o 1,4 p.p. udział sprzedaży skrzynek na korzyść sprzedaży innych produktów (wzrost o 0,9 p.p.) oraz sprzedaży wiader (wzrost o 0,5 p.p.).

Tabela 8. Wartość i struktura sprzedaży usług, towarów i materiałów w 2018 roku w zestawieniu z 2017 rokiem.

| Grupa przychodowa | 2018 rok | | 2017 rok | | 2018/2017 | |
|--------------------|---------------|-----------|---------------|-----------|--------------|-----------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | Dynamika | Zmiana udziałów |
| Usługi | 624 | 5,0% | 983 | 9,6% | -36,5% | -4,7 p.p. |
| Towary i materiały | 11.918 | 95,0% | 9.218 | 90,4% | 29,3% | 4,7 p.p. |
| Razem | 12.542 | | 10.201 | | 22,9% | |

Wartość przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów w 2018 roku wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 22,9% i wyniosła 12.542 tys. zł.

XV. 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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. kierowana była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Struktura sprzedaży w 2018 roku zmieniła się na korzyść sprzedaży krajowej, która zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 7,7% w porównaniu z ubiegłym rokiem i odpowiadała za 38,8% udziału w całkowitych obrotach Grupy Kapitałowej w 2018 roku.

Tabela 9. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej w 2018 i 2017 roku.

| Rynek sprzedaży | Udział sprzedaży | | Zmiana |
|-----------------|------------------|----------|-----------|
| | 2018 rok | 2017 rok | 2018/2017 |
| krajowy | 38,8% | 38,6% | 0,2 p.p. |
| zagraniczny | 61,2% | 61,4% | -0,2 p.p. |

Tabela 10. Struktura geograficzna sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2018 i 2017 roku.

| Grupa przychodowa | 2018 rok | | 2017 rok | | 2018/2017 | |
|--------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|-------------|-----------------|
| | Wartość | Struktura | Wartość | Struktura | Dynamika | Zmiana udziałów |
| Polska | 66.488 | 38,8% | 61.737 | 38,6% | 7,7% | 0,2p.p. |
| UE (oprócz Polski) | 60.344 | 35,2% | 57.102 | 35,7% | 5,7% | -0,5p.p. |
| Europa Wschodnia | 43.824 | 25,5% | 40.488 | 25,3% | 8,2% | 0,2p.p. |
| Pozostałe | 857 | 0,5% | 703 | 0,4% | 21,9% | 0,1p.p. |
| Razem | 171.513 | | 160.030 | | 7,2% | |

W okresie sprawozdawczym wysoką dynamiką sprzedaży charakteryzował się rynek Europy Wschodniej a wzrost przychodów ze sprzedaży o 8,2% rok do roku, przełożył się na zwiększenie udziału tego kierunku sprzedaży w ogólnej strukturze przychodowej o 0,2 p.p.. Wzrost obrotów na rynkach UE (z wyłączeniem Polski) sięgnął 5,7% w stosunku do roku ubiegłego, co zaowocowało utrzymaniem udziału w strukturze na poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego (spadek o 0,5 p.p.). Wzrost sprzedaży krajowej o 7,7% rok do roku z jednoczesnym wzrostem udziału obrotów o 0,2 p.p. w całkowitej strukturze przychodów Grupy Kapitałowej. Wzrost sprzedaży na pozostałych rynkach o 21,9% przełożył się na zwiększenie udziału tego kierunku sprzedaży w strukturze o 0,1 p.p. w porównaniu do 2017 roku.

2. Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do produkcji osiągnął poziom 62,2%.

Tabela 11. Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w surowce do produkcji w 2018 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym.

| Kierunek zaopatrzenia | 2018 rok | 2017 rok | Zmiana 2018/2017 |
|-----------------------|----------|----------|------------------|
| Import | 62,2% | 73,8% | -11,6 p.p. |
| Kraj | 37,8% | 26,2% | 11,6 p.p. |

Na rynku krajowym kluczowym dostawcą, którego udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10% był:

1/. Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż sp. z o.o. - udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w surowce do produkcji w 2018 roku wyniósł 20,6% .

Tabela 12. Struktura zaopatrzenia zagranicznego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w podstawowe surowce do produkcji w 2018 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym.

| Kraj | Struktura udziału dostawców zagranicznych | | |
|----------|---|----------|------------------|
| | 2018 rok | 2017 rok | Zmiana 2018/2017 |
| Holandia | 52,1% | 37,3% | 14,8 p.p. |
| Niemcy | 17,3% | 29,5% | -12,2 p.p. |
| Słowacja | 14,5% | 11,6% | 2,9 p.p. |
| Czechy | 9,7% | 9,8% | -0,1 p.p. |
| Belgia | 3,8% | 6,6% | -2,8 p.p. |
| Inne | 2,6% | 5,2% | -2,6 p.p. |

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy Kapitałowej w surowce z importu w 2018 roku były dostawy z Holandii 52,1% (+14,8 p.p. do roku ubiegłego) udziału w strukturze i dostawy z Niemiec 17,3% (-12,2 p.p. do 2017 roku). Wyżej wymienione rynki i kierunki dostaw reprezentowane były przez kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

1/. Sabic Sales Europe B.V. (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w surowce do produkcji w 2018 roku wyniósł 32,4%.

2/. Braskem Netherlands B.V. (Niemcy) - udział w zaopatrzeniu Grupy Kapitałowej w surowce do produkcji w 2018 roku wyniósł 10,8%.

Wymienione wyżej podmioty, poza umowami zaopatrzenia zawieranyymi na czas określony, nie były i nie są w jakikolwiek inny sposób, powiązane z Grupą Kapitałową Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

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

1. Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 18 stycznia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż w tym dniu została zawarta umowa dostawy pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Sabic Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (Sabic). Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2018 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez Sabic tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów.

Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wartość umowy oszacowano na 5.000.000 EUR.

2. Zawarcie aneksu do umowy znaczącej

W dniu 17 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 30/2017 z dnia 18 grudnia 2017 roku poinformował, iż w tym dniu uzyskał informację o podpisaniu aneksów do:

1) umowy sprzedaży Nr 1-2008/TVK z dnia 11.07.2008 r. zawartej pomiędzy Spółką a „Plast – Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie (spółką zależną od Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A.). Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast – Box Ukraina” Sp. z o.o. granulatu polipropylenu i polietylenu.

2) umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką a spółką „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych, dla których jako miejsce załadunku wskazane jest miasto Słupsk.

Zawartymi aneksami przedłużono okres obowiązywania ww. umów do dnia 31 grudnia 2019 r.

3. Zawarcie umowy kredytu akwizycyjnego

W dniu 18 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka, Emitent) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2018 z dnia 26 listopada 2018 roku poinformował, iż w dniu 18 grudnia 2018 r. spełnił się Warunek Zawieszający zawarcia umowy nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółek Stark Partner sp. z o.o. i Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o., jakim jest pozyskanie finansowania dłużnego i zawarcie w dniu 18 grudnia 2018 r. Umowy kredytu akwizycyjnego, kredytu refinansowego i linii wieloproduktowej („Umowa”) z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) na zapłatę Transzy I w wysokości 16.665.776 PLN.

Niezależnie Spółka poinformowała, iż zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Umowa, przewiduje finansowanie Spółki do łącznej kwoty w wysokości 62.870.000 PLN.

Umowa przewiduje standardowe zabezpieczenia spłaty kredytów. Na zabezpieczenie Umowy, na majątku Spółki oraz spółek zależnych, tj. „Plast-Box Apartments” sp. z o.o. oraz „Plast-Box Development” sp. z o.o. m.in. zostały ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawów finansowych, rejestrowych oraz hipotek na nieruchomościach Spółki oraz spółek zależnych.

4. Zawarcie umowy nabycia udziałów

W dniu 21 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka, Emitent) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 20/2018 opublikowanego w dniu 18 grudnia 2018r. poinformował, iż w dniu 21 grudnia 2018 r. doszło do zawarcia umowy nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stark Partner sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie.

Cena za nabywane udziały zostanie obliczona na podstawie uzgodnionej Wartości Przedsiębiorstwa (Enterprise Value) w wysokości 22.500.000 zł i uiszczona w trzech transzach, z których ostatnia płatna będzie do dnia 10 października 2020 r.

Wartość pierwszej z transz wynosi 16.665.776 zł. Wysokość kolejnych transz będzie zależna od długu netto nabywanych spółek na dzień 30 listopada 2018 r., a także wartości ich znormalizowanej EBITDA w latach 2018-2019W 2018 roku odnowione zostały polisy ubezpieczeniowe, majątkowe, komunikacyjne, OC oraz transportów Cargo.

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

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

- „Plast-Box Ukraina” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernihowie na Ukrainie,
- „Plast-Box Development” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku,
- „Plast-Box Apartments” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku,
- „Plast-Box East” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Witebsku w Białorusi,
- „Stark Partner” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie,
- „Stark Partner Nieruchomości” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Urszulinie.

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

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

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

1. Zawarcie aneksu do umowy kredytowej.

W dniu 6 lutego 2018 roku podpisany został aneks do umowy o limit z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na mocy której Bank udzielił Spółce Limitu Wierzytelności w łącznej wysokości do 8.000.000 zł (osiem milionów złotych) na okres od dnia udostępnienia środków z limitu do dnia ostatecznej spłaty limitu tj. do dnia 30 września 2019 roku. Zawartym aneksem zwiększona została do 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych) kwota limitu do wykorzystania przez Spółkę.

2. Zawarcie umowy kredytu akwizycyjnego.

W dniu 18 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka, Emitent) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2018 z dnia 26 listopada 2018 roku poinformował, iż w dniu 18 grudnia 2018 r. spełnił się Warunek Zawieszający zawarcia umowy nabycia 100% udziałów w kapitale zakładowym spółek Stark Partner sp. z o.o. i Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o., jakim jest pozyskanie finansowania dłużnego i zawarcie w dniu 18 grudnia 2018 r. Umowy kredytu akwizycyjnego, kredytu refinansowego i linii wieloproduktowej („Umowa”) z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) na zapłatę Transzy I w wysokości 16.665.776 PLN.

Niezależnie Spółka poinformowała, iż zawarta pomiędzy Spółką a Bankiem Umowa, przewiduje finansowanie Spółki do łącznej kwoty w wysokości 62.870.000 PLN.

Umowa przewiduje standardowe zabezpieczenia spłaty kredytów. Na zabezpieczenie Umowy, na majątku Spółki oraz spółek zależnych, tj. „Plast-Box Apartments” sp. z o.o. oraz „Plast-Box Development” sp. z o.o. m.in. zostały ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawów finansowych, rejestrowych oraz hipotek na nieruchomościach Spółki oraz spółek zależnych.

XIX. 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

1. W dniu 02.01.2018 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną „Plast-Box East” sp. z o.o. („Pożyczkobiorca”). Na mocy umowy Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki pieniężnej do maksymalnej kwoty 50 tys. EUR do dnia 31.12.2019 r. Pożyczka ma być wypłacana w transzach według zapotrzebowania i na wniosek Pożyczkobiorcy.
2. W dniu 23.03.2018 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną „Plast-Box Apartments” sp. z o.o. („Pożyczkobiorca”). Na mocy umowy Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w formie limitu wierzytelności do kwoty 500 tys. zł do dnia 31.12.2018 r. z możliwością przedłużenia.

Do wyżej wymienionej umowy pożyczki w dniu 31.12.2018 roku podpisano aneks przedłużający okres obowiązywania pożyczki do dnia 31.12.2019 roku.

3. W dniu 30.04.2018 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. podpisała aneks do umowy pożyczki zawartej w dniu 29 kwietnia 2013 r. ze spółką zależną „Plast-Box Development” sp. z o.o. na wydłużenie okresu obowiązywania pożyczki do dnia 30.04.2019 roku. Kwota pożyczki 63.050 zł nie uległa zmianie.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie udzielała w 2018 roku pożyczek innym podmiotom.

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

Nie wystąpiły.

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

W okresie objętym raportem Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie przeprowadzała emisji akcji.

XXII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2018 ROK

Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie publikowała prognozy dla wyników skonsolidowanych na 2018 rok.

W dniu 15 kwietnia 2019 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2019 z dnia 8 lutego 2019 roku poinformował o zmianie następujących szacowanych wyników finansowych za 2018 rok, których wartość na dzień 15 kwietnia 2019 roku wyniosła:

- a) skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży - 171 513 tys. zł (było 171 193 tys. zł);
- b) skonsolidowany zysk netto – 1 927 tys. zł (było 1 596 tys. zł);
- c) jednostkowy zysk netto – 1 626 tys. zł (było 82 tys. zł).

Zmiana wartości skonsolidowanego zysku netto za 2018 rok jest rezultatem wyłączeń realizowanych w procesie konsolidacji sprawozdań finansowych, ujawnionych po sporządzeniu kalkulacji wyników wstępnych, a także konsolidacji zysku nowo nabytych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Spółki – Stark Partner sp. z o.o. oraz Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o., za okres od momentu przejęcia udziałów do 31 grudnia 2018 roku.

Zmiana wartości jednostkowego zysku netto za 2018 rok wynika z korekty kosztów nabycia udziałów w spółkach Stark Partner sp. z o.o. oraz Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. przy jednoczesnym powiększeniu wartości udziałów w obu przejętych spółkach.

XXIII. 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 2018 roku działalność Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego roku wartość kapitałów własnych zmniejszyła się o 0,2%.

Posiadane środki finansowe w okresie 2018 roku Grupa przeznaczyła na bieżące finansowanie wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy (zapasy wyrobów gotowych oraz należności od kontrahentów), na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego wyposażenia i unowocześniania parku maszynowego, a także na spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę wynosiła 64.197 tys. zł (wzrost od stanu na koniec 2017 roku o 61,5%), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 49.229 tys. zł – wzrost o 80,9% w odniesieniu do 31.12.2017 roku,
- z tytułu leasingu finansowego: 14.968 tys. zł – wzrost o 19,4% w odniesieniu do stanu na koniec 2017 roku.

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 44,7% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 32,0%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosił 62,8%, a kapitał własny stanowił 59,2% sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 98,6% aktywów obrotowych, a na koniec 2017 roku było to 95,2%.

Struktura finansowania majątku w okresie sprawozdawczym Grupy Kapitałowej, podobnie jak w 2017 roku, charakteryzowała się przewagą kapitału obcego nad kapitałem własnym. Wskaźniki płynności są niskie, ale umożliwiają poprawne wywiązywanie się z bieżących zobowiązań finansowych i nie przewiduje się trudności w tym zakresie w najbliższej przyszłości.

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

Wydatki inwestycyjne poniesione w 2018 roku dotyczyły zakupu nowych form wtryskowych, modernizacji oświetlenia, modernizacji i uzupełnienia parku maszynowego, modernizacji form wtryskowych oraz doposażenia urządzeń w zakładzie produkcyjnym w Słupsku. Działania te miały na celu zwiększenie możliwości produkcyjnych i utrzymanie ciągłości procesów produkcyjnych przy zachowaniu najwyższej jakości produkowanych wyrobów z tworzyw sztucznych.

Mniejsze inwestycje miały charakter odtworzeniowy, a ich zakres oraz wartość nie wpływał na bieżącą działalność Grupy Kapitałowej.

Poza nabyciem rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych w 2018 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nabyło 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stark Partner sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie. Wartość poniesionych wydatków (pomniejszona o wartość przejętych środków pieniężnych) na nabycie udziałów jednostek zależnych wyniosła blisko 18,1 mln. zł.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. do finansowania inwestycji korzystała ze zgromadzonych środków własnych oraz posiłkowała się zewnętrznymi źródłami finansowania, w tym kredytami bankowymi oraz leasingiem.

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

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

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

Ryzyko kredytowe

Przez ryzyko kredytowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta firmy z zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy

dotyczących instrumentów finansowych. Grupa Kapitałowa stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową. Przy wyborze partnerów finansowych, którym spółki Grupy Kapitałowej powierzają część swoich aktywów, spółki kierują się przede wszystkim ich pozycją, renomą oraz reputacją rynkową.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

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

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

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadzają bieżące analizy w zakresie wykonywania przez odbiorców warunków umów w obszarze rozliczeń finansowych. Transakcje handlowe sprzedaży dokonywane są na zasadach rynkowych i nie odbiegają od przyjętych standardów w obszarze udzielonego tzw. kredytu kupieckiego. Jednostka dominująca Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. standardowo zawiera co roku ubezpieczenie należności handlowych z firmami: Towarzystwo Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. i Korporacja Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna. W relacjach handlowych na Ukrainie ten instrument nie jest stosowany, dlatego powszechne są wszelkiego rodzaju przedpłaty oraz zaliczki ograniczające ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, wynosiła 3.022 tys. zł (2.843 tys. zł na koniec 2017 roku). Struktura wartości należności przeterminowanych przedstawia się następująco: 87,0% mieści się w terminie do 30 dni, 10,3% w przedziale 31-90 dni, 0,6% w przedziale 91-180 dni, 1,5% w przedziale 181-365 dni, 0,6% powyżej 365 dni. (Nota nr 20 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Skonsolidowanego), nie stanowiąc zagrożenia dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. identyfikuje, mierzy i minimalizuje ekspozycję kredytową na poszczególne kredyty: inwestycyjne, obrotowe, w rachunku bieżącym. Monitoring polega na cyklicznej analizie wskaźników wynikających z kowenantów zawartych w umowach kredytowych.

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

Ryzyko rynkowe

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

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

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

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń na stopę procentową.

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

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

Ryzyko płynności

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Ewentualne zakłócenia w przepływach pieniężnych są monitorowane, ich przyczyny analizowane i w konsekwencji podejmowane są odpowiednie kroki mające na celu rozwiązanie powstałych problemów. W skali działalności Grupy Kapitałowej takie sytuacje zdarzają się sporadycznie, a Grupa Kapitałowa przygotowana jest na taką ewentualność dysponując stałym dostępem do różnych instrumentów finansowych, w tym m.in. w niewykorzystanych liniach kredytowych w rachunkach bieżących.

Dodatkowe informacje odnoszące się do niniejszego punktu znajdują się również w notce nr 14 „Informacji dodatkowej” do sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności spółka matka na dzień 31 grudnia 2018 roku miała podpisane umowy na limity kredytowe w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe o charakterze odnawialnym oraz faktoring odwrotny do łącznej wysokości 31.903 tys. zł. Poziom wykorzystania dostępnych limitów kredytowych na dzień 31.12.2018 roku wyniósł 70,6%.

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

W 2018 roku Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. odnotowała problemy związane ze zmiennością kosztów wytworzenia swoich wyrobów, z powodu ograniczonej dostępności podstawowych surowców i znaczących wahań cen polipropylenu i polietylenu oraz ze względu na wzrost kosztów zatrudnienia. Brak stabilnych poziomów cen surowców podstawowych i wzrost kosztów pracy były najważniejszymi czynnikami, które wpłynęły na osiągnięte marże oraz zyski w 2018 roku.

Pomimo stabilizującej się sytuacji polityczno-gospodarczej Ukrainy, wahania kursu hrywny są nadal duże. Za sprawą dodatniego salda na różnicach kursowych na dzień 31.12.2018 roku, wahania kursu hrywny wpłynęły ostatecznie korzystnie na wyniki osiągnięte w 2018 roku na poziomie zysku netto i brutto spółki zależnej tj. „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie oraz całej Grupy Kapitałowej.

Zarząd ocenia, iż powyższe czynniki będą determinowały wyniki oraz działania operacyjne Grupy Kapitałowej w najbliższym czasie.

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

Decydujące znaczenie dla rozwoju Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów dużym, średnim i małym podmiotom. Jednocześnie dalszych możliwości rozwoju Grupa Kapitałowa upatruje również w związku z funkcjonowaniem spółki zależnej na Ukrainie, rozpoczęciem działalności na Białorusi w celu zapewnienia dalszego wzrostu udziału Grupy Kapitałowej na rynkach Europy Wschodniej. Grupa Kapitałowa oczekuje również efektów synergii m.in. w obszarach zakupów i sprzedaży dzięki skokowemu wzrostowi skali działalności w wyniku przeprowadzonej w dniu 21.12.2018 roku transakcji nabycia spółek Stark Partner sp. z o.o. oraz Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie.

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

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

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

Bieżące funkcjonowanie zakładu w Polsce odznacza się dużą stabilnością w zakresie organizacji i bezpieczeństwa pracy. Obecnie nie istnieją żadne wewnętrzne zagrożenia mogące mieć wpływ na przyszłe jego funkcjonowanie.

Odbudowany popyt na opakowania z tworzyw sztucznych na rynku ukraińskim będzie pozytywnie działał na wzrost poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych w zakładzie na Ukrainie, co przełoży się na wyższe przychody ze sprzedaży oraz wyższą rentowność operacyjną ukraińskiej spółki. Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wraz z dyrekcją spółki „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. intensyfikują działania w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży, dzięki prowadzonym działaniom sprzedażowym i marketingowym na Ukrainie oraz rozpoczęciem działalności handlowej na Białorusi. Zarząd nie identyfikuje poważnych czynników o charakterze wewnętrznym, które mogłyby negatywnie wpływać na funkcjonowanie przedsiębiorstwa na Ukrainie w bliżej znanej mu przyszłości.

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

W 2018 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

XXIX. 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.

XXX. 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 2018 roku.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji osób zarządzających wyniosła 894,4 tys. zł, w tym:

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2018 roku (dane w tys. zł):

| Pełniona funkcja | Imię i Nazwisko | Wynagrodzenie brutto | *Premia | Razem |
|------------------|-----------------|----------------------|--------------|--------------|
| Prezes Zarządu | Grzegorz Pawlak | 300,0 | 170,2 | 470,2 |
| Członek Zarządu | Krzysztof Pióro | 310,8 | 113,4 | 424,2 |
| Razem | | 610,8 | 283,6 | 894,4 |

*Premia wypłacona w 2018 roku za pełnienie funkcji w 2017 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2018 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej i Komitecie Audytu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wyniosła 152,3 tys. zł, w tym:

Skład Rady Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2018 roku (dane w tys. zł):

| Pełniona funkcja | Imię i Nazwisko | Wynagrodzenie brutto |
|--------------------------------|-------------------|----------------------|
| Przewodniczący Rady Nadzorczej | Głazewski Dariusz | 40,4 |
| Członek Rady Nadzorczej | Burszka Krzysztof | 18,0 |
| Członek Rady Nadzorczej | Laskowski Adam | 24,3 |
| Członek Rady Nadzorczej | Natalia Majer | 36,3 |
| Członek Rady Nadzorczej | Iuliia Vlasenko | 33,3 |
| Razem | | 152,3 |

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

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

| Posiadacz akcji | Liczba akcji uprzywilejowanych | Liczba akcji zwykłych | Łączna liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na WZA | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%) |
|-----------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------------------|----------------------|--|
| Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak | 50 | 4.226.014 | 4.226.064 | 10,08% | 4.226.114 | 10,08% |
| Adam Laskowski | | 71 298 | 71 298 | 0,17% | 71 298 | 0,17% |
| Dariusz Głazewski | | 7 520 | 7 520 | 0,02% | 7 520 | 0,02% |

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

W 2018 roku Grupa Kapitałowa nie przeprowadzała transakcji skupu akcji własnych.

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

1. Zmiana stanu posiadania

W dniu 27 grudnia 2018 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od państwa Grzegorza i Ewy Pawlak, zawiadomienie następującej treści:

„Na podstawie art. 69 ust. 1 oraz ust. 2 pkt 1 lit. a) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. 2019r. poz. 623) („Ustawa o ofercie”), informuję w imieniu stron porozumienia z art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie w skład którego wchodzi: Grzegorz Pawlak oraz Ewa Pawlak, że w wyniku zbycia przez Grzegorza Pawlaka w transakcji pakietowej w dniu 27.12.2018 roku 800.000 zdematerializowanych akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. („Spółka”) uprawniających do wykonywania 800.000 głosów, tj. 1,91% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, doszło do zmiany stanu posiadania akcji stron porozumienia („Zmiana Stanu Posiadania”).

Przed Zmianą Stanu Posiadania Grzegorz Pawlak oraz Ewa Pawlak posiadali łącznie 5.026.064 akcje Spółki (w tym 50 akcji imiennych uprzywilejowanych i 5.026.014 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniające do 5.026.114 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 11,98% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 11,98% ogólnej liczby głosów, w tym:

1) Grzegorz Pawlak posiadał 5.026.054 akcji Spółki (w tym 40 akcji imiennych uprzywilejowanych i 5.026.014 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniających do 5.026.094 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 11,98% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 11,98% ogólnej liczby głosów.

Posiadane przez Grzegorza Pawlaka:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowiły 0,000095% w kapitale zakładowym i uprawniały do 80 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co stanowiło 0,00019% ogólnej liczby głosów,

2. akcje zwykłe na okaziciela stanowiły 11,98% w kapitale zakładowym i uprawniały do 5.293.684 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co stanowiło 11,98% ogólnej liczby głosów.

2) Ewa Pawlak posiadała 10 akcji imiennych uprzywilejowanych uprawniających do wykonywania 20 głosów, stanowiących 0,00002% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,00005% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po Zmianie Stanu Posiadania, Grzegorz Pawlak oraz Ewa Pawlak posiadają łącznie 4.226.064 akcje Spółki (w tym 50 akcji imiennych uprzywilejowanych i 4.226.014 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniające do 4.226.114 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 10,08% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 10,08% ogólnej liczby głosów.

Posiadane przez Strony Porozumienia:

1. akcje imienne uprzywilejowane stanowią 0,0001% w kapitale zakładowym i uprawniają do 100 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki co stanowi 0,0002% ogólnej liczby głosów,

2. akcje zwykłe na okaziciela stanowią 10,08% w kapitale zakładowym i uprawniają do 4.226.014 głosów na walnym zgromadzeniu co stanowi 10,08% ogólnej liczby głosów, w tym:

a) Grzegorz Pawlak posiada 4.226.054 akcje Spółki (w tym 40 akcji imiennych uprzywilejowanych i 4.226.014 akcji zwykłych na okaziciela) uprawniające do 4.226.094 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, co stanowi 10,08% ogólnej liczby wyemitowanych akcji i 10,08% ogólnej liczby głosów.

Posiadane przez Grzegorza Pawlaka:

– akcje imienne uprzywilejowane stanowią 0,00009% w kapitale zakładowym i uprawniają do 80 głosów na WZA co stanowi 0,00018% ogólnej liczby głosów,

– akcje zwykłe na okaziciela stanowią 10,08% w kapitale zakładowym i uprawniają do 4.226.014 głosów na walnym zgromadzeniu co stanowi 10,08% ogólnej liczby głosów.

b) Ewa Pawlak posiada 10 akcji imiennych uprzywilejowanych uprawniających do wykonywania 20 głosów, stanowiących 0,00002% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 0,00005% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.”

2. Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu

W dniu 15.01.2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., uchwaliło m.in. zgodę na:

a) ustanowienie na rzecz mBank S.A. z siedzibą w Warszawie zastawów rejestrowych na przedsiębiorstwie Spółki, obejmujących, między innymi, wszystkie ruchomości i zbywalne prawa, zarówno istniejące jak i przysze, stanowiące zbiór rzeczy ruchomych i praw stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów z dnia 6 grudnia 1996r. (Dz.U. 2018 poz. 2017) („Umowa Zastawów”), w celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań, między innymi, Spółki wobec wierzycieli, w związku z zawarciem Umowy kredytu akwizycyjnego, kredytu refinansowego i linii wieloproduktowej, zawieranej pomiędzy, Spółką, „PLAST-BOX DEVELOPMENT” sp. z o.o., „PLAST-BOX APARTMENTS” sp. z o.o. oraz mBank S.A. z siedzibą w Warszawie, której celem jest, między innymi, sfinansowanie nabycia 100 % udziałów spółki Stark Partner sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie oraz 100% udziałów spółki Stark Partner Nieruchomości sp. z o.o. z siedzibą w Urszulinie oraz refinansowanie istniejącego zadłużenia Spółki;

b) dzierżawę przedsiębiorstwa, w tym podpisanie pełnomocnictwa na rzecz mBank S.A. z siedzibą w Warszawie do zawarcia umowy dzierżawy przedsiębiorstwa z imieniu Spółki zgodnie z postanowieniami Umowy Zastawów;

c) wszelkie sposoby zaspokojenia przewidziane w Umowie Zastawów;

d) podpisanie przez Spółkę wszelkich zawiadomień, potwierdzeń, pełnomocnictw oraz oświadczeń związanych z Umową Zastawów oraz jakichkolwiek innych dokumentów, których podpisanie przez Spółkę zostanie wskazane w Umowie Zastawów.

2. Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 21.02.2019 roku została zawarta umowa dostawy pomiędzy Przetwórstwem Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jako odbiorcą a Sabic Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (Sabic).

Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2019 roku.

Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Sabic tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Grupę Kapitałową do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane są na podstawie indywidualnych zamówień.

Warunki Umowy nie odbiegają od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wartość umowy szacuje się na 6.000.000 EUR

XXXIV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

XXXV. 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

W dniu 7 czerwca 2017 roku Rada Nadzorcza Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za rok 2017 i 2018, w tym półrocznych przeglądów sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych. Wybrany podmiotem jest Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 130. Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. korzystała z usług ww. podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych spółki za 2015 i 2016 r.

XXXVI. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2018 ODREBNIENIE ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI

Wysokość wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynosi łącznie 68 tys. zł. tytułu:

- a) badania rocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2018 rok,
- b) przegląd półrocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2018 rok.

XXXVII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W 2018 roku uruchomiono produkcję dwóch nowych produktów dla branży spożywczej oraz chemicznej. Wdrożono do produkcji podwójne, gorąco-kanalowe formy wiader prostokątnych wraz z pokrywkami.

W celu optymalizacji procesu wtrysku i jakości produkowanych wyrobów komórka BiR badała nowoczesne materiały m.in. tworzywa metalocenowe z grupy elastomerów poliolefinowych (POE), cechujących się wysoką transparentnością, udarnością i doskonałymi właściwościami przetwórczymi.

W odpowiedzi na najnowsze regulacje prawne dotyczące obszaru opakowań jednorazowych działania badawczo-rozwojowe skupiły się również na poszukiwaniu materiałów termoplastycznych do wtrysku z grupy materiałów biodegradowalnych – kompozytów na bazie poliaktydu (PLA).

W pierwszym półroczu 2018 roku udało się zakończyć wspólny projekt badawczy (z firmą Basell Orlen z Płocka). Wynikiem kilkuletniej, wspólnej pracy jest wdrożenie do produkcji nowego surowca, kopolimeru udarowego PP pod zastosowania wiadrowe.

W 2018 roku rozszerzono zakres i szczegółowość badań produkowanych przez Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. wyrobów zgodnie z wymaganiami wynikającymi z wdrożenia Międzynarodowego Standardu Bezpieczeństwa Żywności systemu BRC (British Retail Consortium).

Standardowymi działaniami komórki były dalsze poszukiwania zamienników używanych tworzyw PP w szczególności specjalistycznych, pod zastosowania pokrywkowe i uchwyty oraz typ random o poprawionych właściwościach organoleptycznych i wysokiej płynności z

zachowaniem optymalnych parametrów na linii udarność – wytrzymałość.

Ponadto kontynuowano prace w obszarze systematyzacji i badania nowych koncentratów barwiących, a także dodatków procesowych od nowych dostawców o dużym potencjale technologicznym.

XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIENIŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

Spółki Grupy Kapitałowej spełniają wszystkie warunki wymagane prawem względem przestrzegania norm ochrony środowiska naturalnego.

XXXIX. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka nie posiada oddziałów w rozumieniu Art. 3 ustawy z dnia 6 marca 2018 roku o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Przedmiotem niniejszego sprawozdania są skonsolidowane wyniki działalności zrealizowane przez spółki Grupy Kapitałowej w Polsce, Białorusi i na Ukrainie.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.:

18 kwietnia 2019 r.
Data

Grzegorz Pawlak
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
funkcja

.....
podpis