SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A.

za 2019 rok

SPIS TREŚCI

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 4

II. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW JEDNOSTKOWEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI EMITENTA 4

III. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM 5

IV. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY 9

V. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO 12

VI. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM 24

VII. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM 25

VIII. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI 27

IX. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOSCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA. 27

X. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI – OBOWIĄZEK UZNAJE SIĘ ZA ZASADNIONY POPRZEZ WSKAZANIE MIEJSCA ZAMIESZCZENIA INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM 29

XI. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI 29

XII. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI 29

XIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA 29

XIV. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI 30

XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2019 ROK 30

XVI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ZAKRESIE: 30

A. POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA; 30

B. DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIE W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI WRAZ ZE STANOWISKIEM EMITENTA W TEJ SPRAWIE ORAZ, W ODNIESIENIU DO NAJWIĘKSZYCH POSTĘPOWAŃ W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA. 30

XVII. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁALNIA TYM ZAGROŻENIOM 30

XVIII. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ 31

XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOSCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI 33

XX. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIETY WYNIK 33

XXI. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJACEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ 33

XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA 34

XXIII. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE 34

XXIV. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU 34

XXV. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE) 35

XXVI. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA 35

XXVII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY 35

XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH 36

XXIX. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANI E BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA 36

XXX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2019 ODRĘBNIE ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI 36

XXXI. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU 37

XXXII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO 37

XXXIII. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH) 37

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. za 2019 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. jednostkowe sprawozdanie finansowe Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. (dalej także jako „Emitent", „Spółka") sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2019 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych" do sprawozdania finansowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. za 2019 rok.

3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2018 roku, które również podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła 208.276 tys. zł, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego stanowiło wzrost o 7,6%.

1.1. Po stronie aktywów - **aktywa trwałe** stanowiły 73,0% sumy bilansowej, tj. kwotę 152.026 tys. zł, **aktywa obrotowe** 27,0% tj. 56.250 tys. zł. W porównaniu do 31.12.2018 roku wartość aktywów trwałych wzrosła o 9,7%, natomiast wartość aktywów obrotowych wzrosła o 2,2%.

1.2. Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2019 roku wynosiła 20.030 tys. zł *(9,6% w strukturze aktywów),* co oznacza zwiększenie wartości zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 3,8%.

Tabela 1 Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2019 roku w porównaniu do 31 grudnia 2018 roku.

Wyszczególnienie	Udział w sumie zapasów na dzień 31.12.2019 r.	Udział w sumie zapasów na dzień 31.12.2018 r.
Materiały	26,1%	34,9%
Produkty gotowe	60,9%	54,1%
Półprodukty i produkcja w toku	12,4%	10,5%
Towary	0,6%	0,5%

1.3. Po stronie pasywów – **kapitał własny** na dzień 31.12.2019 roku wyniósł 94.200 tys. zł i stanowił 45,2% sumy pasywów, natomiast **zobowiązania** wyniosły 114.076 tys. zł, tj. 54,8% sumy pasywów. Oznacza to wzrost wartości kapitałów własnych o 7,5% i wzrost wartości zobowiązań o 7,7% w stosunku do stanu na 31.12.2018 roku.

Na wysokość kapitału własnego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. składały się następujące pozycje bilansu (w tys. zł):

Kapitał podstawowy	41.941
Pozostały kapitał zapasowy	45.144
Kapitał z aktualizacji wyceny	-15
Wynik z lat ubiegłych	569
Wynik finansowy roku obrotowego	6.561
Razem:	**94.200**

2. Płynność finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. i zdolność do wywiązywania się z zobowiązań

2. 1. Płynność finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A.

Wyszczególnienie	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
- płynność bieżąca	0,90	0,81
- płynność szybka	0,57	0,52

Na koniec 2019 roku wzrosła wartość wskaźnika bieżącej płynności finansowej w wyniku spadku zobowiązań krótkoterminowych o 7,9 % przy jednoczesnym wzroście wartości majątku obrotowego o 2,2% w porównaniu do stanu na koniec 2018 roku.

W wyniku wzrostu o 2,1% wartości majątku obrotowego (po wyłączeniu wartości zapasów oraz rozliczeń międzyokresowych), przy jednoczesnym spadku wartości zobowiązań krótkoterminowych (7,9%) nastąpiła poprawa wskaźnika płynności szybkiej w porównaniu do ubiegłego roku.

Spółka poprawnie wywiązuje się z bieżących zobowiązań finansowych i nie przewiduje trudności w tym zakresie w najbliższej przyszłości.

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

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody

W 2019 roku jednostkowe przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 153.179 tys. zł, co stanowiło wzrost o 3,9% w stosunku do 2018 roku. W strukturze przychodów 83,1% stanowiły przychody ze sprzedaży wyrobów, 0,8% przychody ze sprzedaży usług i 16,1% przychody ze sprzedaży towarów i materiałów.

W 2019 roku sprzedaż wiader stanowiła 99,8% przychodów ze sprzedaży wyrobów, a 0,2% przychodów pochodziło z innych wyrobów z tworzyw sztucznych. W porównaniu z rokiem 2018 udział sprzedaży wiader wzrósł o 7,7p.p. (92,1%), zmniejszył się udział sprzedaży skrzynek o 6,4 p.p. (6,4%) i spadł udział sprzedaży innych wyrobów z tworzyw sztucznych o 1,3p.p. (1,5%).

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 24.568 tys. zł, z czego 79,3% obrotu towarami i materiałami dokonano ze spółką „Plast-Box Ukraina" sp. z o.o. oraz 18,0% ze Stark Partner sp. z o.o. W porównaniu do 2018 roku przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o 11,4%.

1.2. Koszty

Koszty według rodzaju w 2019 roku wyniosły 126.087 tys. zł i były wyższe o 1.188 tys. zł (1%) w porównaniu z 2018 r.

Tabela 2 Koszty według rodzaju w 2019 i 2018 roku

Rodzaj kosztów	2019 rok	2018 rok	Dynamika 2019/2018
	tys. zł	tys. zł	%
a) amortyzacja	9.172	8.290	10,6 %
b) zużycie materiałów i energii	86.109	83.539	3,1 %
c) usługi obce	13.486	14.987	-10,0 %
d) podatki i opłaty	250	336	-25,6 %
e) wynagrodzenia	12.611	13.001	-3,0 %
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2.621	2.766	-5,2 %
g) pozostałe koszty rodzajowe	1.838	1.980	-7,2 %
Koszty wg rodzaju razem	**126.087**	**124.899**	**1,0 %**

Na wzrost kosztów w 2019 roku o 1.188 tys. zł w porównaniu do ubiegłego roku obrotowego złożyły się:

- wzrost kosztów **amortyzacji** o 882 tys. zł, wynikający głównie z wdrożenia standardu MSSF 16 oraz w minimalnym stopniu ze wzrostu amortyzacji przyjętych na stan środków trwałych z zakończonych inwestycji w 2019 roku,
- wzrost kosztów **zużycia materiałów i energii** o 2.570 tys. zł, nastąpił w wyniku wzrostu kosztów materiałów bezpośrednich produkcji o 2,9% w porównaniu do 2018 roku oraz z uwagi na wzrost kosztów energii o 14,6%,
- spadek kosztów **usług obcych** o 1.501 tys. zł, wynikający głównie z wdrożenia standardu MSSF 16 oraz z ograniczenia kosztów usług magazynowania i innych drobnych kosztów usług pozostałych,
- spadek **podatków i opłat** o 86 tys. zł,
- spadek kosztów **wynagrodzeń** o 390 tys. zł, spowodowany głównie niższymi kosztami wynagrodzeń Zarządu,
- koszty **ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych** były niższe o 145 tys. zł i są pochodną kosztów wynagrodzeń,
- spadek **pozostałych kosztów rodzajowych** o 142 tys. zł w wyniku niższych kosztów ubezpieczeń oraz kosztów związanych z reklamą i marketingiem.

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w 2019 roku 123.683 tys. zł i był niższy w stosunku do 2018 roku o 0,5%, w tym: **koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług** wyniósł 101.322 tys. zł i był niższy o 2,9%. **Koszt sprzedanych towarów i materiałów** wyniósł 22.361 tys. zł, co stanowiło wzrost o 12,2% w porównaniu z 2018 rokiem.

Koszty sprzedaży

W 2019 roku koszty sprzedaży wyniosły 8.676 tys. zł i wzrosły w odniesieniu do 2018 roku o 0,2%. Niewielki wzrost wynika ze zwiększenia wolumenów sprzedaży produktów i materiałów.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2019 roku 13.357 tys. zł i były niższe od poniesionych w 2018 roku o 9,2%.

1.3 Wynik brutto ze sprzedaży

W 2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 29.496 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2018 roku o 26,9%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży na poziomie 7.463 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2018 roku o 7.597 tys. zł.

1.5. Wynik finansowy na działalności operacyjnej *(EBIT)*

W 2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 7.937 tys. zł**, co stanowi wzrost o 7.750 tys. zł w porównaniu z wynikiem za 2018 rok.

1.6. Wynik EBITDA *(zysk operacyjny + amortyzacja)*

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. osiągnęła wynik EBITDA w kwocie 17.109 tys. zł, co stanowi wzrost o 101,8% w stosunku do 2018 roku.

1.7. Wynik brutto

W 2019 roku zysk brutto wyniósł 7.507 tys. zł i był wyższy w porównaniu z 2018 rokiem o 464,4%.

1.8. Wynik netto

W 2019 roku zysk netto wyniósł 6.561 tys. zł i zwiększył się w stosunku do 2018 roku o 303,5%.

Podsumowanie

Rok 2019 charakteryzował się wzrostem o 3,9% przychodów ze sprzedaży ogółem oraz wzrostem o 3,5 p.p. poziomu marży brutto ze sprzedaży w porównaniu do 2018 roku. Pozytywny wpływ na wyniki operacyjne w pierwszym półroczu 2019 roku miały niższe od prognozowanych koszty zakupu energii elektrycznej oraz niższe ceny zakupu surowców w drugim półroczu 2019 roku. Efektem wzrostu rentowności brutto sprzedaży oraz spadku kosztów ogólnego zarządu przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów sprzedaży w porównaniu do 2018 roku był wyższy o 7.597 tys. zł wynik ze sprzedaży.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. posiadała środki pieniężne w wysokości 4.794 tys. zł. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2019 roku, stan ten zwiększył się o 2.164 tys. zł do kwoty 6.958 tys. zł. Odnotowana zmiana była efektem następujących działalności:

2.1. Działalność operacyjna

Działalność operacyjna Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w 2019 roku charakteryzowała się zwiększeniem stanu zapasów o 740 tys. zł, spadkiem wartości należności o 1.947 tys. zł, spadkiem stanu zobowiązań o 1.765 tys. zł, wzrostem wartości rezerw o kwotę 249 tys. zł oraz spadkiem wartości rozliczeń międzyokresowych o kwotę 273 tys. zł. Ponadto w omawianym okresie wartość amortyzacji wyniosła 9.172 tys. zł, wartość odsetek i udziałów w zyskach była dodatnia i wyniosła 2.709 tys. zł, straty z tytułu różnic kursowych wyniosły 174 tys. zł, wartość otrzymanych dywidend wyniosła -2.764 tys. zł. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło: 15.985 tys. zł, następnie zostało pomniejszone o 753 tys. zł z tytułu zapłaconego podatku dochodowego. W ostatecznym rozrachunku środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły na koniec badanego okresu 15.232 tys. zł.

W porównywalnym okresie 2018 roku saldo przepływów pieniężnych na działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 12.383 tys. zł.

2.2. Działalność inwestycyjna

W 2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. realizowała wydatki inwestycyjne na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz na nabycie wartości niematerialnych w kwocie łącznie 6.807 tys. zł.

W wyniku przeprowadzonej transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Spółka uzyskała wpływ w wysokości 1.259 tys. zł. Wartość innych wpływów inwestycyjnych Spółki w 2019 roku wyniosła 1.771 tys. zł. W roku obrotowym udzielono pożyczek w wysokości 2.251 tys. zł i otrzymano spłaty udzielonych pożyczek w wysokości 600 tys. zł. Wypłata dywidendy za rok 2018 przez spółki zależne Grupy Kapitałowej przełożyła się na wpływ z tytułu otrzymanych dywidend w wysokości 3.768 tys. zł w 2019 roku.

W 2019 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 3.762 tys. zł. Dla porównania, w 2018 roku saldo z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 19.070 tys. zł.

2.3. Działalność finansowa

W roku 2019 wydatki Spółki na zmniejszenie stanu zadłużenia oraz spłatę bieżących zobowiązań kredytowych i leasingowych wraz z odsetkami wyniosły 38.407 tys. zł. W 2019 roku nie wypłacono dywidendy. Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek w roku objętym sprawozdaniem wyniosły 29.605 tys. zł. W ostatecznym rozrachunku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 9.132 tys. zł. Dla porównania w 2018 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 10.829 tys. zł.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Tabela 3 Podstawowe wskaźniki finansowe w 2019 i 2018 roku

Wyszczególnienie	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Stopa zwrotu z kapitału – ROE[1]	7,2 %	1,8%	5,4 p.p.
Stopa zwrotu z aktywów – ROA[2]	3,3 %	0,9%	2,4 p.p.
Rentowność brutto sprzedaży[3]	19,3 %	15,8%	3,5 p.p.
Rentowność netto sprzedaży[4]	4,9 %	-0,1%	5,0 p.p.
Marża EBITDA[5]	11,2 %	5,7%	5,4 p.p.
Marża EBIT[6]	5,2 %	0,1%	5,1 p.p.
Rentowność zysku brutto[7]	4,9 %	0,9%	4,0 p.p.
Rentowność zysku netto[8]	4,3 %	1,1%	3,2 p.p.
Stopa wypłaty dywidendy[9]	0,0 %	110,8%	-110,8 p.p.
Wskaźnik płynności bieżącej[10]	0,90	0,81	0,09
Wskaźnik płynności szybkiej[11]	0,57	0,52	0,05
Wskaźnik ogólnego zadłużenia[12]	54,8 %	54,7%	0,1 p.p.
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych[13]	121,1 %	120,9%	0,2 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)	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Cykl rotacji zapasów	46,8	51,9	-5,1
Cykl rotacji należności	60,8	61,0	-0,2
Cykl rotacji zobowiązań	79,3	77,6	1,7
Cykl operacyjny	107,6	112,9	-5,3
Cykl konwersji gotówki	28,3	35,3	-7,0

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 2018 roku, nastąpiło skrócenie cyklu rotacji zapasów o 5,1 dnia i nieznaczne skrócenie cyklu rotacji należności o 0,2 dnia, co przełożyło się na skrócenie wskaźnika cyklu operacyjnego o 5,3 dnia.
Cykl rotacji zobowiązań uległ wydłużeniu o 1,7 dnia w porównaniu do ubiegłego roku, co po uwzględnieniu zmiany cyklu operacyjnego, spowodowało skrócenie wskaźnika cyklu konwersji gotówki o 7 dni.
Obserwowane zmiany długości cykli rotacji wskazują na polepszenie sprawności zarządzania podstawowymi pozycjami bilansowymi w porównaniu do 2018 roku. Jest to konsekwencja wzrostu skali działalności oraz obowiązujących w organizacji standardów operacyjnych dopasowanych do charakterystyki działań produkcyjnych i handlowych w spółce Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A.

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

Zdaniem Zarządu obecna sytuacja finansowa Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A., jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa pozwalają z optymizmem oczekiwać dalszego rozwoju przedsiębiorstwa. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym, jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio będą miały wpływ na dynamikę rozwoju Spółki i osiągane wyniki finansowe.

Zewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski i Ukrainy: sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, w szczególności na Ukrainie, z którym to rynkiem Emitent jest najsilniej związany poprzez udziały w spółce zależnej „Plast-Box Ukraina" sp. z o.o. Na wyniki finansowe generowane przez Emitenta mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu

konsumpcji. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową Emitenta, realizowane wyniki mogą ulec pogorszeniu.

2. Ryzyko uzależnienia cen surowca od wahań na rynku ropy naftowej: podstawowymi surowcami do produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych są granulaty polipropylenu 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 u Emitenta, co może skutkować pogorszeniem rentowności prowadzonej działalności.

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

4. Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich: istotną częścią strategii Emitenta jest zdobycie pozycji lidera na rynku ukraińskim i intensyfikacja sprzedaży na pozostałe rynki wschodnie, w tym Rosję, 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 Emitenta zamierzonych celów finansowych i 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 Emitenta.

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

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 Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A., Spółka będzie zmuszona do podjęcia działań zmierzających do wdrożenia zmian w uzgodnieniu z odbiorcami opakowań w zaplanowany i racjonalny sposób.

8. Spółka identyfikuje kilka obszarów ryzyka związanych z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 wywołującego chorobę COVID-19 na całym świecie, które mogą mieć wpływ na działalność operacyjną Spółki oraz na osiągane przez nią wyniki finansowe w przyszłości.

Z punktu widzenia zaopatrzenia w surowce oraz materiały produkcyjne, kluczowym dla ciągłości działalności Spółki jest dostęp do surowców podstawowych – polipropylenów. Spółka zabezpiecza się przed ograniczeniami w dostępie do surowców poprzez możliwie najszerszą dywersyfikację źródeł zaopatrzenia: dywersyfikację geograficzną oraz podmiotową. Dostawcy polipropylenu to renomowani producenci z Bliskiego Wschodu (Arabia Saudyjska), Europy (Niemcy, Holandia, Słowacja, Austria) oraz producent z Polski. Jednocześnie Spółka zadbała o utrzymanie poziomu zapasów na poziomie pozwalającym na nieprzerwaną produkcję przez czas około miesiąca. Pozostałe surowce, materiały i półprodukty Spółka kupuje na zasadzie bieżących zamówień na rynku polskim. Na chwilę obecną łańcuchy dostaw nie są przerwane. Natomiast wpływ ograniczeń przepustowości transportów na granicach państw, nie jest określony i może wypływać na ciągłość dostaw w przyszłości.

Kluczowym obszarem działalności Spółki jest sprzedaży wyprodukowanych wyrobów. Priorytetem dla Spółki jest bieżąca obsługą odbiorców. Sprzedaż w Spółce jest bardzo dobrze zdywersyfikowana pod względem branżowym, produktowym i geograficznym Na moment publikacji Sprawozdania wpływ rozprzestrzeniania się wirusa na zamówienia, przychody ze sprzedaży i opóźnienia w płatnościach jest niezauważalny. Nie można jednak wykluczyć ryzyka spadku sprzedaży ponieważ spółka nie wie, kiedy mogą wystąpić ograniczenia lub wyłączania produkcji czy wstrzymania obsługi magazynów u swoich odbiorców. Spadek przychodów ze sprzedaży może mieć wpływ na rentowność działalności Spółki.

Utrzymanie ciągłości produkcji to obszar, który odpowiada na wszystkie potrzeby handlowe spółki. Dlatego bardzo ważne jest zapewnienie bezpieczeństwa i właściwej higieny na stanowiskach pracy. Spółka posiada wdrożone najwyższe standardy i procedury bezpieczeństwa wynikające z Certyfikatu BRC i Normy ISO: 9001 Wymogi systemowe obu certyfikatów są gwarantem dla partnerów biznesowych i przede wszystkim dają pewność pracy w bezpiecznych warunkach dla pracowników Spółki. Przedłużający czas trwania epidemii, dalsze ograniczenia administracyjne w funkcjonowaniu państw oraz ograniczenia nakładane na przedsiębiorców mogą stanowić zagrożenie dla utrzymania ciągłości produkcji Spółki.

Bezpośrednią reakcją rynków finansowych na działania rządów na rozprzestrzenianie się koronawirusa były silne zmiany kursów walutowych. Spółka „Plast-Box" S.A. stosuje naturalny headging. Dzięki zbilansowaniu zakupów surowców podstawowych w walucie EUR lub opartych o kurs EUR, ze sprzedażą eksportową, wpływ osłabienia i umocnienia kursu PLN do EUR jest niewielki.

W perspektywie krótko- i średnioterminowej osłabienie (oraz umocnienie) kursu PLN do EUR nie będzie miało istotnego wpływu na rentowność i zysk Spółki. Dopiero zachwianie struktury sprzedaży w postaci spadku udziału sprzedaży eksportowej (EUR) może przełożyć się na większą wrażliwość wyników finansowych i rentowności na zmianę kursu PLN do EUR.

Kluczowym aspektem działalności spółki Przetwórstwo Tworzy Sztucznych „Plast-Box" S.A., w perspektywie najbliższych kilku miesięcy działalności, będzie utrzymanie płynności finansowej. Spółka dysponuje buforem finansowym w postaci gotówki na rachunku bankowym oraz dostępnym limitem w ramach kredytu w rachunku bieżącym, udostępnionym przez mBank. Bardzo ważnymi aspektami działalności w warunkach podwyższonego ryzyka będzie ścisły monitoring płatności odbiorców oraz ich kondycja finansowa, zarządzanie zapasami surowców i materiałów, a także utrzymywanie właściwej wielkości zapasów wyrobów gotowych. Na chwilę obecną Spółka nie identyfikuje odchyleń od średnich wartości w żadnym obszarze zainteresowania wpływającym na kapitał obrotowy i kondycję finansową Spółki.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację rynkową oraz dokłada wszelkich starań, aby potencjalne ryzyka i ich możliwy wpływ na procesy w spółce przewidzieć w planowaniu działalności. W przypadku powzięcia przez Zarząd Spółki nowych, istotnych informacji związanych z opisywaną w niniejszym sprawozdaniu sytuacją, zostaną one przekazane za pośrednictwem odrębnego raportu.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

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

2. Ryzyko różnic kursowych: Emitent dokonuje zakupu podstawowych surowców do produkcji (polipropylen) poza granicami Polski. Import surowców w ogólnej wartości zakupów surowców i materiałów bezpośrednich stanowił w 2019 roku więcej niż 60%. Zakupy surowców w istotnej części są rozliczane w EURO. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie i w dostawach wewnątrz UE również w znacznej większości denominowane są w EURO. Udział eksportu i dostaw wewnątrzwspólnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta w 2019 roku oscylował blisko 56%. Emitent dąży do osiągnięcia udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie zbliżonym do udziału kosztów

surowcowych w kosztach ogółem, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem naturalnym Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.

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

V. 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. podlegała w 2019 r. 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 Dla inwestorów/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

Spółka informowała o nie stosowaniu poniższych zasad Dobrych praktyk:

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,
Komentarz: *W chwili obecnej Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.*

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, informacje 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 nie publikuje prognoz 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 podejmują 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.

Komentarz: *W chwili obecnej Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.*

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

Zasady działania Walnego Zgromadzenia określone są w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz Statucie Spółki. Dodatkowe kwestie związane z funkcjonowaniem Walnego Zgromadzenia reguluje uchwalony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 marca 2010 r. „Regulamin Walnego Zgromadzenia spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A.", który jest dostępny na stronie internetowej www.plast-box.com

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.

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 oraz członków Komitetu Audytu,
- 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

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. 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.
3. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident.

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 uprawnień 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.

Tryby głosowania

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadaj bezwzględną większości głosów jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.

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 większości 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.

Akcjonariusz jest uprawniony w szczególności do:

1. zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeśli reprezentuje co najmniej połowę kapitału zakładowego lub został upoważniony przez sąd rejestrowy i reprezentuje co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego,
2. zgłaszania projektów uchwał podczas obrad Walnego Zgromadzenia, dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
3. żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia, jeżeli akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego,
4. żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, jeżeli akcjonariusz bądź akcjonariusze reprezentują co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 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:
   1) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują w głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze posiadający w Spółce akcje imienne. Powoływanie i odwoływanie następuje bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych.
   2) 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w sposób, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 nie mogą być osobami powiązanymi ze Spółką lub akcjonariuszami, którzy posiadają akcje imienne. Za spełnienie tego warunku uznaje się, jeżeli członek Rady Nadzorczej:
   - nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje imienne, nie jest małżonkiem, wstępnym lub zstępnym akcjonariusza posiadającego akcje imienne,
   - nie jest spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne,
   - nie jest zatrudniony przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło,
   - jego małżonek, wstępni lub zstępni nie są zatrudnieni przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło.

   Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego Rady. Zawiadomienia o terminie zebrania Rady wraz z przewidywanym porządkiem obrad i w miarę możliwości materiałami informacyjnymi dotyczącymi spraw objętych porządkiem obrad, winny być dostarczone na 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku przedstawiał się następująco:

   1. Dariusz Głażewski – 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 pośród Członków Rady Nadzorczej Spółki.

W 2019 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

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

W 2019 roku Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń.

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 Głażewski,
2. Natalia Majer.

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

1. Dariusz Głażewski 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 Głażewski z uwagi na:

- 6 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.

Rekomendacja Komitetu Audytu Spółki dla Rady Nadzorczej Spółki z dnia 17 lipca 2019 r. w sprawie wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki i przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2019 spełniała obowiązujące warunki.

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 2019 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 2019 roku.

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 2019 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		4.198.576	4.198.576	10,01%	4.198.576	10,01%

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

W dniu 24 lutego 2020 roku Pan Krzysztof Moska w wyniku transakcji zbycia 30 000 sztuk akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka"), w ramach sesyjnych transakcji zbycia akcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmniejszył dotychczas posiadany udział 4 200 000 akcji Spółki, stanowiących 10,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 200 000 głosów z akcji Spółki, do poziomu 4 170 000 akcji Spółki, stanowiących 9,94% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,94% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 170 000 głosów z akcji Spółki.

Poza powyższym, Emitent nie posiada informacji, żeby po okresie sprawozdawczym stan posiadania akcji Emitenta przez akcjonariuszy (posiadających powyżej 5% głosów na WZ) uległ zmianie.

K) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnia 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. Informacje dotyczące członków organów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. są dostępne na stronie internetowej Spółki.

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

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w 2019 roku wyniosły 153.179 tys. zł, co stanowiło wzrost w stosunku do 2018 roku o 3,9%.

W 2019 roku przychody ze sprzedaży wyrobów Emitenta osiągnęły wartość 127.345 tys. zł i były wyższe w porównaniu do 2018 roku o 2,4%. W strukturze ogólnych przychodów ze sprzedaży, swój udział zwiększyła o 5,3p.p. sprzedaż wiader osiągając 83,0% sumy

przychodów ogółem. Równocześnie obniżył się z 5,4p.p. % do 0,0% udział przychodów ze sprzedaży skrzynek. Ponadto spadł o 1,1p.p. udział w strukturze przychodów ze sprzedaży innych wyrobów z tworzyw sztucznych oraz zwiększył się udział przychodów ze sprzedaży usług o 0,1p.p.. Wzrost o 1,1 p.p. osiągnęły przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, które odpowiadały za 16,1% udziału w strukturze ogólnych przychodów w 2019 roku.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów w 2019 roku w zestawieniu z 2018 rokiem.

	2019 rok		2018 rok		2019/2018	
Rodzaj produktu	**Wartość**	**Struktura**	**Wartość**	**Struktura**	**Dynamika**	**Zmiana udziałów**
Wiadra	127 148	83,0%	114 563	77,7%	11,0%	5,3 p.p.
Skrzynki	0	0,0%	7 955	5,4%	-100,0%	-5,4 p.p.
Inne wyroby z tworzyw sztucznych	197	0,1%	1 837	1,2%	- 89,3%	-1,1 p.p.
Usługi	1 266	0,8%	1 082	0,7%	17,0%	0,1 p.p.
Towary i materiały	24 568	16,1%	22 049	15,0%	11,4%	1,1 p.p.
Razem	**153 179**		**147 486**		**3,9%**	

Prezentowane w powyższej tabeli dane, pokazują wzrost przychodów ze sprzedaży wiader o 11,0%, brak przychodów ze sprzedaży skrzynek oraz spadek na sprzedaży innych wyrobów z tworzyw sztucznych o 89,3% w porównaniu do 2018 roku. W 2019 roku przychody ze sprzedaży usług były wyższe o 17,0%, natomiast wartość przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w 2019 roku wyniosła 24.568 tys. zł, co stanowiło wzrost o 11,4% w stosunku do 2018 roku.

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

1. Sprzedaż Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. skierowana była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W 2019 roku Spółka zwiększyła udział sprzedaży na eksport z 55,6% w 2018 roku do poziomu 56,3% w 2019 roku. Wzrost sprzedaży na eksport przełożył się na obniżenie udziału sprzedaży krajowej w obrotach Emitenta o 0,7 p.p. w porównaniu z 2018 rokiem.

Tabela 7. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów w 2019 i 2018 roku

	Udział sprzedaży		Zmiana Struktury
Rynek sprzedaży	**2019 rok**	**2018 rok**	**2019/2018**
krajowy	43,7%	44,4%	-0,7 p.p.
zagraniczny	56,3%	55,6%	0,7 p.p.

Tabela 8. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej wg masy sprzedaży produktów w 2019 i 2018 roku

Kraj	Struktura 2019 rok	Struktura 2018 rok	Zmiana 2019/2018
Francja	16,4%	16,0%	0,4 p.p.
Wielka Brytania	13,1%	13,7%	-0,6 p.p.
Austria	13,6%	12,3%	1,3 p.p.
Holandia	8,1%	9,1%	-1,0 p.p.
Dania	8,6%	8,2%	0,4 p.p.
Niemcy	6,9%	7,7%	-0,8 p.p.
Łotwa	6,5%	6,4%	0,1 p.p.
Estonia	3,3%	4,7%	-1,4 p.p.
Belgia	2,9%	3,2%	-0,3 p.p.
Węgry	3,4%	2,9%	0,5 p.p.
Szwecja	2,9%	2,6%	0,3 p.p.
Litwa	3,7%	2,6%	1,1 p.p.
Ukraina	2,5%	2,2%	0,3 p.p.
Włochy	2,2%	2,0%	0,2 p.p.
Irlandia	1,7%	1,8%	-0,1 p.p.
Rumunia	1,3%	1,6%	-0,3 p.p.
Czechy	1,1%	1,0%	0,1 p.p.
Pozostali	2,0%	2,0%	0,0 p.p.

Najwyższy udział w strukturze sprzedaży na rynki zagraniczne w 2019 roku zanotowała sprzedaż do Francji, gdzie udział wzrósł z 16,0% w 2018 roku do 16,4% w 2019 roku. Sprzedaż do Austrii wzrosła o 1,3 p.p oraz na Litwę wzrosła o 1,1 p.p. r/r do poziomu odpowiednio 13,6% i 3,7% udziału w strukturze. Spadek do poziomu 13,1% (13,7% w 2018 roku) udziału sprzedaży do Wielkiej Brytanii. Spadek o 1,0 p.p. udziału sprzedaży do Holandii oraz spadek o 1,4 p.p. udziału sprzedaży do Estonii i spadek o 0,8 p.p. udziału sprzedaży do Niemiec. Na pozostałych rynkach wahania udziału w strukturze utrzymywały się w granicach ±0,5 p.p. w porównaniu do 2018 roku.

Tabela 9. Struktura przychodów ze sprzedaży Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w ujęciu branżowym za 2019 rok w porównaniu do stanu w 2018 roku.

Branża	2019 rok	2018 rok	Zmiana struktury 2019/2018
Handlowa	52,9%	56,2%	-3,3 p.p.
Chemiczna	21,8%	18,3%	3,5 p.p.
Spożywcza	17,0%	21,6%	-4,6 p.p.
Inne	8,3%	3,9%	4,4 p.p.

W 2019 roku nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze branżowej sprzedaży produktów. Spadek udziału sprzedaży produktów do branży handlowej o -3,3 p.p. i spożywczej o 4,6 p.p. przełożyły się na zwiększenie udziału przychodów ze sprzedaży do branży chemicznej o 3,5 p.p. i innych o 4,4 p.p.

2. Zakupy i zaopatrzenie Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Emitenta w podstawowe surowce do produkcji stanowił 61,0%.

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

1/. Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2019 roku wyniósł 27,3% .

Wymieniony wyżej podmiot, poza umowami zaopatrzenia zawieranymi na czas określony, nie był i nie jest w jakikolwiek inny sposób, powiązany ze Spółką.

Tabela 10. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w 2019 roku.

Kraj	Struktura udziału dostawców zagranicznych		
	2019 rok	2018 rok	Zmiana 2019/2018
Holandia	52,6%	69,9%	-17,3 p.p.
Niemcy	18,3%	0,0%	18,3 p.p.
Słowacja	15,2%	14,6%	0,6 p.p.
Belgia	6,3%	4,0%	2,3 p.p.
Czechy	5,7%	9,8%	-4,1 p.p.
Inne	1,9%	1,7%	0,2 p.p.

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w surowce z importu w 2019 roku były dostawy z Holandii – 52,6%. Wyżej wymienione rynki i kierunki dostaw reprezentowane były przez kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu Spółki w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

1/. Sabic Sales Europe B.V. (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2019 roku wyniósł 31,8%.

Wymieniony wyżej podmiot, poza umowami zaopatrzenia zawieranymi na czas określony, nie był i nie jest w jakikolwiek inny sposób, powiązany ze Spółką.

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

1. Zawarcie znaczącej umowy ramowej

W dniu 21 lutego 2019 r. spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. z siedzibą w Słupsku (Spółka) zawarła umowę 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 2019 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 6.000.000 EUR (sześć milionów euro).

2. Zawarcie znaczącej umowy ramowej

W dniu 3 września 2019 roku spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. z siedzibą w Słupsku (Spółka) zawarła umowę dostawy pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (dalej BASELL) jako dostawcą. Umowa miała charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2019 roku. Przedmiotem umowy byłot dostarczanie przez BASELL 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 25.000.000 PLN (dwadzieścia pięć milionów złotych).

3. Zawarcie aneksów do znaczących umów

W dniu 9 grudnia 2019 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. podpisał aneksy 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 Czernihowie. 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 2020 r.

4. Zawarcie znaczącej umowy ramowej

W dniu 19 lutego 2020 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 2020 roku. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Sabic tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę 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 (sześć milionów euro).

Ponadto, w 2019 roku odnowione zostały polisy ubezpieczeniowe, majątkowe, komunikacyjne , OC oraz transportów Cargo.

IX. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOSCI), 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 East" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Witebsku na Białorusi,
- „Plast-Box Development" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku,
- „Plast-Box Apartments" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku,
- „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).

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

W 2019 roku nie wystąpiły inne, niż zawierane na warunkach rynkowych, istotne transakcje pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązanymi.

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

W okresie sprawozdawczym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. nie zaciągała nowych kredytów i pożyczek. Spółka „Plast-Box" S.A. w I półroczu 2019r. dokonała całkowitej spłaty zobowiązań kredytowych w Raiffeisen Bank Polska S.A. Spłata zobowiązań była bezpośrednio związana z konsolidacją współpracy z mBank S.A. w ramach Grupy Kapitałowej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A..

Szczegółowe informacje dotyczące wysokości wykorzystania poszczególnych kredytów zawarte są w nocie nr 14 sprawozdania finansowego jednostki za 2019 rok.

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

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. udzielała lub odnawiała w 2019 roku pożyczki dla spółek zależnych, zgodnie z wyszczególnionymi poniżej:

1. W dniu 30.12.2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. podpisała aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną „Plast-Box East" sp. z o.o. („Pożyczkobiorca"). Na mocy umowy Emitent przedłużył obowiązywanie pożyczki na maksymalną kwotę 50 tys. EUR do dnia 31.12.2020 r. Pożyczka ma charakter elastycznej linii, jest 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. PLN do dnia 31.12.2018 r. z możliwością przedłużenia.

   Do wyżej wymienionej umowy pożyczki w dniu 28.10.2018 roku podpisano aneks nr 2 przedłużający okres obowiązywania pożyczki do dnia 31.12.2020 roku oraz zwiększający limit wierzytelności do 530 tys. PLN.

3. W dniu 30.04.2019 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 30.04.2020 roku. Kwota pożyczki 63.050 zł nie uległa zmianie.

4. W dniu 06.11.2019 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. podpisała umowę pożyczki ze spółką zależną „Stark Partner" Sp. z o.o. („Pożyczkobiorca"). Na mocy umowy Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w formie limitu wierzytelności do kwoty 2.000 tys. PLN do dnia 31.12.2020 roku z możliwością przedłużenia.

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

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Spółka nie udzielała żadnych poręczeń i/lub gwarancji.

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

W okresie objętym raportem Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2019 ROK

W dniu 11.02.2020r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka") przekazał do publicznej wiadomości następujące szacunkowe, wybrane wyniki finansowe Spółki za 2019 rok (Raport bieżący nr 2/2020):

- jednostkowe przychody netto ze sprzedaży – 153,2 mln zł;

- jednostkowy zysk netto – 6,6 mln zł.

Przedstawiona prognoza wyników finansowych została sporządzona na podstawie dostępnych Zarządowi Spółki wstępnych danych finansowych za okres styczeń-grudzień 2019 roku osiągniętych przez Spółkę.

Wyniki finansowe Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. za 2019 rok przedstawione w raporcie rocznym nie różnią się od opublikowanych szacunkowych, wybranych danych finansowych opublikowanych w raporcie bieżącym nr 2/2020.

Poza powyższym, Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2019 rok.

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

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

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

W 2019 roku Emitent oraz pozostałe spółki od niego zależne nie były stroną w postępowaniach sądowych dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowiła co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

W 2019 roku działalność Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego roku wartość kapitałów własnych wzrosła o 7,5%.

Posiadane środki w okresie 2019 roku Spółka przeznaczyła na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego doposażenia i unowocześniania parku maszynowego, finansowanie obrotu oraz spłatę zobowiązań z tytułu zaciągniętego kredytu akwizycyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Emitenta wynosiła 69.921 tys. zł *(wzrost do stanu sprzed roku o 20,2%)*, w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 43.683 tys. zł – spadek o 5,6% w odniesieniu do 2018 roku *(62,5% w strukturze zobowiązań finansowych),*
- z tytułu leasingów: 26.033 tys. zł (w tym przekształcenia w leasing wg standardu MSSF 16 oraz leasingi zwrotne): – wzrost o 118,7% w odniesieniu do 2018 roku *(37,2% w strukturze zobowiązań finansowych),*
- *pochodne instrumenty finansowe: 205 tys. zł (0,3% w strukturze zobowiązań finansowych).*

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 31,8% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 30,7%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosił 54,8%, a wartość kapitału własnego była o 17,4% niższa od sumy zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. utrzymała strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się niewielką przewagą kapitału obcego nad kapitałem własnym. Wskaźniki płynności uzyskały zadowalające wielkości charakterystyczne dla bezpiecznej obsługi zaciągniętych zobowiązań. W dającej się przewidzieć przyszłości Zarząd nie obawia się pogorszenia zdolności wywiązywania się Emitenta z bieżących zobowiązań.

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

Spółka 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. Proces weryfikacyjny jest stosowany również w sytuacjach rozszerzania bieżącej współpracy handlowej. Analizy dokonywane są w oparciu o materiały z wywiadowni gospodarczych, informacji udostępnionych przez ubezpieczyciela bądź bezpośrednio od kontrahenta.

Spółka przeprowadza bieżące analizy w zakresie wykonywania przez odbiorców warunków umów w obszarze rozliczeń finansowych. Transakcje handlowe sprzedaży dokonywane są na zasadach rynkowych i nie odbiegają od przyjętych standardów w obszarze udzielonego tzw. kredytu kupieckiego. 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.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości, wynosiła 2.498 tys. zł (3.973 tys. zł na koniec 2018 roku). Znacząca wartość należności przeterminowanych (93,8%) mieści się w terminie do 30 dni (Nota nr 20 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Jednostkowego), nie stanowiąc zagrożenia dla płynności finansowej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A.

Spółka 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.

Ryzyko rynkowe

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

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:
• ryzyko walutowe,
• ryzyko stopy procentowej,
• ryzyko cen towarów (polipropylen).

Ryzyko walutowe

Przez ryzyko walutowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Spółki. W 2019 roku spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. nie dokonywała żadnych transakcji zabezpieczeń transakcji walutowych.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki. W 2019 roku Spółka wykorzystywała zabezpieczenie na stopę procentową (IRS) dla 50% wartości kredytu akwizycyjnego w spłacie (mBank S.A.).

Ryzyko towarowe

Przez ryzyko towarowe Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Spółki. Ryzyko cenowe w Spółce związane jest głównie z kontraktowaniem polipropylenu oraz polietylenu na rynkach europejskich. Niestety brak

płynnych instrumentów zabezpieczających nie pozwala Spółce na podjęcie skutecznych działań zabezpieczających pomimo zidentyfikowanej i zbadanej wielkości ekspozycji na działanie tego ryzyka. Poza ryzykiem zmienności cen w tym obszarze Spółka boryka się z silnymi działaniami ograniczającymi dostęp do surowca mającymi na celu sterowanie cenami oferowanych tworzyw sztucznych.

Ryzyko płynności

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

Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. na bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności Spółka, na dzień 31 grudnia 2019 roku, miała podpisane umowy na linie kredytowe, odnawialne kredyty obrotowe oraz faktoring do wysokości 27.500 tys. zł. Poziom wykorzystania dostępnych limitów kredytowych na dzień 31.12.2019 r. wyniósł 86,0%.

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

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

W 2019 roku łączna wartość poniesionych wydatków na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz na nabycie rzeczowych aktywów trwałych przez Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. to 7,0 mln zł.

Wydatki inwestycyjne poniesione w 2019 roku dotyczyły modernizacji parku maszynowego, modernizacji i zakupu nowych form wtryskowych, doposażenia urządzeń oraz innych inwestycji mających charakter odtworzeniowy. Działania te miały na celu zwiększenie możliwości produkcyjnych i utrzymania ciągłości procesów produkcyjnych przy zachowaniu najwyższej jakości produkowanych wyrobów z tworzyw sztucznych.

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. korzysta ze zgromadzonych środków własnych oraz posiłkuje się zewnętrznymi źródłami finansowania, w tym kredytami bankowymi oraz leasingiem.

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

Spółka odnotowała zmienność kosztów wytworzenia swoich wyrobów w poszczególnych kwartałach 2019 roku. Do czynników które miały największy wpływ na zmianę kosztów wytwórczych w 2019 roku należały: zmienne ceny polipropylenu, wzrost kosztów zatrudnienia i kosztów energii. Brak stabilnych poziomów cen surowców podstawowych i wzrost kosztów pracy oraz kosztów energii były najważniejszymi czynnikami, które wpłynęły na osiągnięte marże oraz zyski w 2019 roku.

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

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

Decydujące znaczenie dla rozwoju spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności polegającej na oferowaniu swoim klientom produktów i towarów o najwyższym poziomie bezpieczeństwa i jakości.

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 Emitenta, zarówno w kraju jak i za granicą.
2. Sytuacja gospodarcza oraz polityczna na Wschodzie, w szczególności na Ukrainie, którą cechuje zmienność i niestabilność.
3. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty Emitenta – 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 obsługiwanych rynkach.
7. Efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów.
8. Epidemia wirusa SARS-CoV-2 i choroby COVID-19 – szczegółowy opis w pkt IV Sprawozdania Zarządu z działalności Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A.

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

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. dąży do zwiększenia efektywności w funkcjonowaniu kluczowych obszarów dla prowadzenia swojej działalności operacyjne w celu poprawy marż i rentowności. Cykliczny monitoring wyznaczonych przez Zarząd wskaźników efektywności i dążenie do osiągnięcia wartości optymalnych z punku widzenia Spółki ma pomóc w utrzymaniu poprawnych wyników finansowych na wszystkich poziomach w jednostkowym rachunku wyników w 2020 roku zbliżonych do tych osiągniętych w 2019 roku.

XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

W 2019 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Przetwórstwie Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A.

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

Nie wystąpiły.

XXIV. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNIE 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 2019 roku.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji osób zarządzających wyniosła 357,8 tys. zł, w tym:

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w 2019 roku (dane w tys. zł):

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	*Premia brutto	Razem brutto
Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	300,0	57,8	357,8

*Premia wypłacona w 2019 roku za pełnienie funkcji w 2018 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2019 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych w 2019 roku z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej i Komitecie Audytu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. wyniosła 157,0 tys. zł, w tym:

Skład Rady Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box" S.A. w 2019 roku (dane w tys. zł):

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Dariusz Głażewski	41,6
Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Burszka	18,0
Członek Rady Nadzorczej	Adam Laskowski	24,3
Członek Rady Nadzorczej	Natalia Majer	37,3
Członek Rady Nadzorczej	Iuliia Vlasenko	35,8
Razem		**157,0**

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

Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2019 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		78 671	78 671	0,19%	78 671	0,19%
Dariusz Głażewski		7 520	7 520	0,02%	7 520	0,02%

Emitent nie posiada informacji, żeby po okresie sprawozdawczym stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące uległ zmianie.

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

W 2019 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji skupu akcji własnych.

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

1. Zmiana stanu posiadania

W dniu 16 października 2019 roku Pan Krzysztof Moska zawiadomił Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX" S.A., iż w wyniku zawarcia w dniu 15 października 2019 roku transakcji nabycia 19 021 sztuk akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka"), w ramach sesyjnych transakcji nabycia akcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., doszło do zmiany dotychczas posiadanego udziału z 4 179 555 akcji Spółki, stanowiących 9,97% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,97% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 179 555 głosów z akcji Spółki na 4 198 576 akcji Spółki, stanowiących 10,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 198 576 głosów z akcji Spółki.

2. Zmiana stanu posiadania

W dniu 24 lutego 2020 roku Pan Krzysztof Moska w wyniku transakcji zbycia 30 000 sztuk akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka"), w ramach sesyjnych transakcji zbycia akcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmniejszył dotychczas posiadany udział 4 200 000 akcji Spółki, stanowiących 10,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 200 000 głosów z akcji Spółki, do poziomu 4 170 000 akcji Spółki, stanowiących 9,94% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 9,94% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 170 000 głosów z akcji Spółki.

3. Powołanie Zarządu na nową kadencję

W dniu 17 marca 2020 roku odbyło się posiedzenie Rada Nadzorczej, która w związku z nadchodzącym wygaśnięciem (z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r.) mandatu Prezesa Zarządu Grzegorza Pawlaka, podjęła uchwałę o powołaniu Grzegorza Pawlaka do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki kolejnej kadencji.

XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

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

W dniu 17 lipca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badań skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2019 r. oraz półrocznych przeglądów sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego.
W dniu 29 lipca zawarta została umowa z wybranym podmiotem tj. 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.
Spółka korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za 2015, 2016, 2017 i 2018r.

XXX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2019 ODRĘBNIE ZA BADANIE ROCZNEGO

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI

Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wyniesie 125.000 zł netto z tytułu:

a) badania rocznych (jednostkowego oraz skonsolidowanego) sprawozdań finansowych za 2019 rok,

b) przeglądu półrocznych (jednostkowego oraz skonsolidowanego) sprawozdań finansowych za 2019 rok.

XXXI. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Rok 2019 z perspektywy obszaru „badań i rozwoju" to przede wszystkim poszukiwania materiałów termoplastycznych do wtrysku pochodzących z materiałów biodegradowalnych oraz zawierających składowe z odnawialnych źródeł. W ciągu tego okresu wykonano szereg testów i badań materiałów wpisujących się w szeroko rozumianą ekologię. Zwieńczeniem całego procesu jest możliwość oferowania produktów uznawanych za przyjazne dla środowiska.

Standardowym działaniem jest ciągłe poszukiwanie zamienników tworzyw, szczególnie tych specjalistycznych, dostosowanych do indywidualnych wymagań klienta, podyktowanych szczególnymi warunkami przetwarzania i eksploatacji opakowań.

Okres 2019 roku, to również kontynuacja prac związanych z dywersyfikacją dostawców oraz rodzajów koncentratów barwiących, podyktowana zwiększeniem poziomu bezpieczeństwa dostaw oraz czynnikiem ekonomicznym procesu produkcyjnego.

XXXII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIEŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO

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

XXXIII. 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 wyniki działalności zrealizowane w polskiej spółce z siedzibą w Słupsku. Wyniki działań operacyjnych wszystkich spółek Grupy Kapitałowej opisuje sprawozdanie skonsolidowane.

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

20 marca 2020 r.	Grzegorz Pawlak	Prezes Zarządu	.....
Data	*imię i nazwisko*	*funkcja*	*podpis*