



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

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

ZA 2013 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	10
V. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO	11
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.....	22
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	23
VIII. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	25
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 NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.	26
X. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH 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 POPRZECZ WSKAZANIE MIEJSCA ZAMIESZCZENIA INFORMACJI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	26
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	26
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	28
XIII. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA	28
XIV. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI	28
XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2013 ROK	28
XVI. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI ZAKRESIE:	29
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;	29
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 ODREBNI 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.....	29
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 PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM	29
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	30

XIX. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	32
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 OSIĄGNIĘTY WYNIK	32
XXI. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ.....	32
XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA	33
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.....	33
XXIV. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITAŁE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU	33
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)	34
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	34
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	34
XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH	35
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 2012 ODRĘBNI 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 2013 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdanie finansowe jednostkowe Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.
2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2013 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2013 rok.
3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2012 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 2013 roku wynosiła 145 021 tys. PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego stanowiło wzrost o 0,6%.

1.1. Po stronie aktywów - **aktywa trwałe** stanowiły 74,7% sumy bilansowej, tj. kwotę 108 292 tys. PLN, **aktywa obrotowe** 25,3%, tj. 36 729 tys. PLN. W porównaniu do 31.12.2012 wartość aktywów trwałych wzrosła o 8,8% natomiast wartość aktywów obrotowych spadła o 17,8%.

1.2. Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2013 r. wynosiła 14 615 tys. PLN (10,1% w strukturze aktywów), co oznacza spadek wartości zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 10,5%.

Tabela 1 Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2013 roku w porównaniu do 31 grudnia 2012 roku

Grupa rodzajowa	Udział w sumie zapasów 31.12.2013 r.	Udział w sumie zapasów 31.12.2012 r.
Materiały	46,5%	50,8%
Produkty gotowe	38,5%	48,5%
Produkcja w toku	15,0%	0,0%
Towary	0,0%	0,7%
Razem	100%	100%

2.1. Po stronie pasywów – **kapitał własny** na dzień 31.12.2013 r. wyniósł 87 523 tys. PLN i stanowił 60,4% sumy pasywów, natomiast **zobowiązania** wyniosły 57 498 tys. PLN, tj. 39,6% sumy pasywów. Oznacza to spadek wartości kapitałów własnych o 3,8% oraz wzrost wartości zobowiązań o 8% w stosunku do stanu na 31.12.2012 r.

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

Kapitał podstawowy	44 061
Pozostały kapitał zapasowy	45 165
Kapitał z aktualizacji wyceny	18
Kapitały rezerwowe	-
Wynik finansowy roku obrotowego	3 388
Akcje własne	-5 109
Niepodzielony wynik finansowy	0
Razem:	87 523

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	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
- płynność bieżąca	0,9	1,1
- płynność szybka	0,6	0,7

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w obu omawianych latach notował stabilną wartość w przedziale 0,9-1,1 przyjmowanego jako odpowiedni i bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

Pomimo że wskaźnik płynności szybkiej znajduje się poniżej jedności Spółka charakteryzuje się stabilną i bezpieczną obsługą posiadanych zobowiązań.

Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Spółki z bieżących zobowiązań.

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

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1.1. Przychody

W 2013 roku jednostkowe przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 113 021 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 11,8% w stosunku do 2012 roku. W strukturze przychodów 79,5% stanowiły przychody ze sprzedaży wyrobów, 1,2% ze sprzedaży usług i 19,3% ze sprzedaży towarów i materiałów.

W 2013 roku sprzedaż wiader stanowiła 90,2% przychodów ze sprzedaży wyrobów, a 9,7% przychodów pochodziło ze sprzedaży skrzynek. W porównaniu z rokiem 2012 udział sprzedaży wiader wzrósł o 2 punkty procentowe, kosztem spadku udziału skrzynek.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 21 778 tys. PLN i wzrosły w odniesieniu do ubiegłego roku o 35,1%, z czego 94,7% obrotu towarami i materiałami przypada na spółkę „Plast-Box” Ukraina Sp. z o.o.

1.2. Koszty

Koszty według rodzaju w 2013 roku wyniosły 87 519 tys. PLN i były wyższe o 6 106 tys. PLN (7,5%) w porównaniu z 2012 rokiem.

Tabela 2 Koszty według rodzaju w 2013 i 2012 roku

Rodzaj kosztów	2013r.	2012r.	Dynamika 2013/2012
	tys. zł	tys. zł	%
a) amortyzacja	4 711	4 482	5,1%
b) zużycie materiałów i energii	62 041	58 592	5,9%
c) usługi obce	8 451	6 982	21,0%
d) podatki i opłaty	407	635	-35,9%
e) wynagrodzenia	8 817	7 702	14,5%
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 998	1 659	20,4%
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 094	1 361	-19,6%
Koszty wg rodzaju razem	87 519	81 413	7,5%

W roku 2013 miał miejsce wzrost kosztów usług obcych o 21,0%. Koszty te posiadały 9,7% udziału w kosztach rodzajowych ogółem.

Największy udział - 70,9% mają koszty zużycia materiałów i energii; rok do roku koszty te uległy zmianie o 5,9%.

Niewielka dynamika kosztów zużycia materiałów i energii związana jest z ekonomią skali produkcji, obniżeniem cen energii oraz utrzymaniem cen podstawowych surowców na poziomie z roku 2012.

Pozostałe koszty rodzajowe:

- wzrost kosztów **amortyzacji** odpowiadał za +5,1% wzrostu kosztów, za co odpowiadało sfinalizowanie nowych inwestycji.
- wzrost kosztów **wynagrodzeń** odpowiadał za +14,5% wzrostu kosztów, główną przyczyną było ustawowe zwiększenie płacy minimalnej w roku objętym sprawozdaniem
- wzrost kosztów **ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń pracowniczych** odpowiadał za +20,4% wzrostu kosztów, będąc w dużej mierze pochodną wzrostu kosztów wynagrodzeń,
- **pozostałe koszty rodzajowe** spadły o -19,6%, jednak niewielki udział kosztów w strukturze decyduje o małej istotności zmiany
- **podatki i opłaty** spadły o -35,9%, co wiąże się z przesunięciem kosztów na inny okres

Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w 2013 roku 92 171 tys. PLN i był wyższy w stosunku do 2012 roku o 11,8% w tym: **koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług** wyniósł 72 229 tys. PLN i był wyższy o 7,5%. **Koszt sprzedanych towarów i materiałów** wyniósł 19 942 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 30,9% w porównaniu z 2012 rokiem.

Koszty sprzedaży

W 2013 roku koszty sprzedaży wyniosły 6 315 tys. PLN i wzrosły w odniesieniu do 2012 roku o 33,3%. Wzrost wynika ze zwiększenia wolumenu sprzedaży produktów oraz ze zwiększenia udziału eksportu w strukturze sprzedaży ogółem.

Koszty ogólnego zarządu

Koszty ogólnego zarządu wyniosły w 2013 roku 8 680 tys. PLN i były wyższe od poniesionych w 2012 roku o 1,3%.

1.3 Wynik brutto ze sprzedaży

W 2013 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 20 850 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 2012 roku o 11,6%.

1.4. Wynik ze sprzedaży

W 2013 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk ze sprzedaży w wysokości 5 855 tys. PLN**, co oznacza wzrost w stosunku do 2012 roku o 8,8%.

1.5. Wynik finansowy na działalności operacyjnej (EBIT)

W 2013 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 6 090 tys. PLN**, co stanowi wzrost o 8,5% w porównaniu z wynikiem na koniec 2012 roku.

1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła wynik EBITDA w kwocie 10 801 tys. PLN, co stanowi wzrost o 7% w stosunku do 2012 roku.

1.7. Wynik brutto

W 2013 roku zysk brutto wyniósł 4 520 tys. PLN i był wyższy w porównaniu z 2012 rokiem o 19,8%.

1.8. Wynik netto

W 2013 roku zysk netto wyniósł 3 388 tys. PLN i zmniejszył się w stosunku do 2012 roku o 4,6%.

Podsumowanie

Rok 2013 charakteryzował się dynamiką przychodów ze sprzedaży przy zachowaniu poziomu marży brutto sprzedaży z poprzedniego roku. Dzięki wzrostowi rentowności brutto oraz utrzymaniu kosztów ogólnego zarządu na nieznacznie wyższym poziomie niż w roku ubiegłym udało się utrzymać rentowność netto sprzedaży na zbliżonym poziomie.

2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2013 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. posiadała środki pieniężne w wysokości 1 974 tys. PLN. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2013 roku, stan ten zmniejszył się o 137 tys. PLN do kwoty 1 837 tys. PLN. Odnotowany spadek był efektem następujących działań:

2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2013 roku charakteryzowała się spadkiem stanu zapasów o 1 708 tys. PLN, spadkiem wartości należności o 6 449 tys. PLN, spadkiem stanu zobowiązań o 2 415 tys. PLN, wzrostem wartości rezerw

o kwotę 1161 tys. PLN oraz spadkiem wartości rozliczeń międzyokresowych o kwotę 294 tys. PLN. Ponadto w omawianym okresie wartość amortyzacji wyniosła 4 711 tys. PLN, wartość odsetek i udziałów w zyskach wyniosła 1 486 tys. PLN, straty z tytułu różnic kursowych wyniosły -22 tys. PLN, straty z działalności inwestycyjnej wyniosły - 6 tys. PLN.

W wyniku działalności operacyjnej dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło w 2013 roku 16 166 tys. PLN. W 2012 roku dodatnie saldo z działalności operacyjnej wyniosło 9 711 tys. PLN.

2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2013 roku Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. realizowała wydatki inwestycyjne na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz na nabycie wartości niematerialnych w kwocie na łączną wartość 5 249 tys. PLN.

W wyniku przeprowadzonej transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych Spółka uzyskała wpływ w wysokości 68 tys. PLN z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych.

W 2013 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło -5 181 tys. PLN. Dla porównania w ubiegłym roku saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło -5 063 tys. PLN.

Wydatki działalności inwestycyjnej pokryte zostały z własnych środków pieniężnych oraz ze środków pochodzących z kredytów i leasingów.

2.3. Działalność finansowa.

Przepływy środków pieniężnych na działalności finansowej w 2013 roku wygenerowane zostały przez wpływ z tytułu kredytów i leasingów w sumarycznej wysokości 8 553 tys. PLN. Na spłatę kredytów oraz leasingów wraz z odsetkami Spółka wydała 12 543 tys. PLN. Ponadto Spółka nabyła w 2013 roku pakiet akcji własnych za 3 426 tys. PLN.

W konsekwencji saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne na koniec 2013 roku i wyniosło -11 122 tys. PLN. W 2012 roku saldo z działalności finansowej wyniosło -3 389 tys. PLN.

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Tabela 3 Podstawowe wskaźniki finansowe w 2013 i 2012 roku

Wyszczególnienie	2013 rok	2012 rok
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	3,8%	3,9%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	2,3%	2,6%
Rentowność sprzedaży brutto ³	5,2%	5,3%
Marża EBITDA ⁴	9,6%	10,0%
Marża EBIT ⁵	5,4%	5,6%
Rentowność brutto ⁶	4,0%	3,7%
Rentowność netto ⁷	3,0%	3,5%
Stopa wypłaty dywidendy ⁸	96,9%	0,0%
Wskaźnik płynności bieżącej ⁹	0,9	1,1
Wskaźnik płynności szybkiej ¹⁰	0,6	0,7
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹¹	39,6%	36,9%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹²	65,7%	58,5%

Zasady liczenia wskaźników:

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

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

³zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

⁴zysk operacyjny + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży

⁵zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży

⁶zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

⁷zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

⁸dywidenda / zysk netto

⁹majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

¹⁰majątek obrotowy – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe

¹¹Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem

¹²Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny

Tabela 4 Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

Wskaźnik (w dniach)	2013 rok	2012 rok	Zmiana
Cykl rotacji zapasów	50,0	55,6	- 5,6
Cykl rotacji należności	61,5	71,8	- 10,3
Cykl rotacji zobowiązań	62,4	48,9	13,5
Cykl operacyjny	111,5	127,4	- 15,9
Cykl konwersji gotówki	49,1	78,5	- 29,4

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 można zauważyć zmiany wskaźników sprawności zarządzania, w tym skrócenie się cyklu rotacji zapasów o 5,6 dnia, skrócenie cyklu rotacji należności o 10,3 dnia oraz wydłużenie cyklu rotacji zobowiązań o 13,5 dnia.

Znaczne skrócenie cyklu rotacji należności i cyklu rotacji zapasów wpłynęło na obniżenie wskaźnika cyklu operacyjnego o 15,9 dni w stosunku do 2012 roku. W połączeniu z dłuższym cyklem rotacji zobowiązań spowodowało to wzrost wskaźnika cyklu konwersji gotówki o blisko 29,4 dnia.

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

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 nie stwarzają poważniejszych zagrożeń dla dalszego dynamicznego rozwoju przedsiębiorstwa. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio mogą mieć wpływ na dynamikę rozwoju Spółki i osiąganе 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 zakład produkcyjny tam umiejscowiony. 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 i polietylenu otrzymywane w wyniku przetworzenia ropy naftowej. Powoduje to silne uzależnienie ich cen od ceny ropy naftowej, której rynek - wrażliwy na sytuację polityczną na świecie – charakteryzuje się trudnymi do przewidzenia, znacznymi wahaniami cenowymi. W okresach długoterminowych trendów wzrostowych cen ropy naftowej rosną ceny surowców i koszty zużycia materiałów i energii Spółki, co może skutkować pogorszeniem rentowności pro-wadzonej 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. Należy tu wymienić szczególnie polskie oddziały firm o zasięgu europejskim, posiadające szerokie zaplecze kapitałowe i technologiczne (Jokey Plastik Blachownia Sp. z o.o. oraz Superfos Packaging Sp. z o.o.). Emitent nie posiada dominującej pozycji na polskim rynku i intensyfikacja działań konkurencyjnych przez rywali może go zmusić do cenowej walki o odbiorcę, co może się przełożyć na spadek rentowności prowadzonej działalności.
4. 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.
5. 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 osiąganе wyniki finansowe Emitenta.

Wewnętrzne czynniki ryzyka

1. Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności: Udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2013 r. około 70%. Wahanіa cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiąganе 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 i polietylen) w przeważającym udziale poza granicami Polski. 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 stanowił w 2013 roku około 60%. 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: Najważniejszymi surowcami dla Emitenta są polipropylen i polietylen. Na rynku działą ograniczona liczba dostawców, zdolnych do dostarczenia surowca odpowiedniej jakości. Potencjalny wzrost popytu światowego na polipropylen i polietylen wraz z koniecznością zakupu przez spółkę surowców o określonych, wysokich parametrach jakościowych, stwarza ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców, a co za tym idzie wzrostu cen zakupu surowców i pogorszenia rentowności Spółki. W celu ograniczenia wpływu opisanego ryzyka Emitent zapewnił sobie dostęp do szeregu dostawców alternatywnych.

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

V. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz realizując postanowienia uchwały nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. przedstawia raport o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2013 roku.

Emitent podlega Dobrym Praktykom Spółek notowanych na GPW stanowiących załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Nadzorczej Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r. ze zmianami wprowadzonymi uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 19 maja 2010 r., uchwałą nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 roku oraz uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku – tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny pod adresem:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

A) Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada nr 1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem <http://naszmodel.gpw.pl/>; zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

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

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada nr 1 pkt 7) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania:

Zasada nie została zastosowana przez Spółkę bowiem podczas obrad ZWZ nie był prowadzony zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo.

Zasada nr 1 pkt 9a) Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Spółka nie zastosowała tej zasady bowiem w ocenie Spółki dotychczasowe formy dokumentowania przebiegu walnych zgromadzeń zapewniają transparentność oraz chronią prawa wszystkich akcjonariuszy. Przebieg walnego zgromadzenia Spółki jest dokumentowany zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa a treść uchwał podjętych na walnym zgromadzeniu jest niezwłocznie przekazana przez spółkę w formie raportu bieżącego i następnie udostępniana na stronie internetowej Spółki.

III "Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych"

Zasada nr 6: "Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu."

Wybór rady nadzorczej jest decyzją akcjonariuszy spółki i zdaniem Spółki nie ma uzasadnienia dla wprowadzania ograniczenia w swobodzie wyboru osób do tego organu. Członkowie rady nadzorczej z istoty pełnionej funkcji są niezależni w swych opiniach i decyzjach.

Zasada nr 8: "W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...)."

Spółka nie stosowała tej zasady, ponieważ w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonują komitety.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada nr 10: „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad."

Z uwagi na zagrożenia zarówno natury technicznej, jak i prawnej dla prawidłowego i sprawnego przeprowadzenia obrad walnego zgromadzenia Spółka podjęła decyzję o odstąpieniu od zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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.

Tryb i zasady zwołania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych. Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom, będącym założycielami Spółki.

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

W sprawach nie objętych porządkiem obrad dopuszczalne jest podejmowanie uchwał pod warunkiem, że cały kapitał akcyjny reprezentowany jest na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwał.

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

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu Spółki, bilansu oraz rachunku zysku i strat za rok ubiegły,
- decydowanie o podziale zysków lub pokryciu strat,

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

Prawo uczestnictwa i lista akcjonariuszy

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

Forma uczestnictwa

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

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

Otwarcie Walnego Zgromadzenia

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

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

Przebieg Walnego Zgromadzenia

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

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

Uchwały i głosowanie

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

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

Tryby głosowania

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.

Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.

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

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

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

Wybór Członków Rady Nadzorczej

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

7. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy jako pierwsi uzyskali wymaganą większość głosów. Z momentem wyboru liczby członków Rady Nadzorczej określonej Statutem, wybory członków Rady Nadzorczej uważa się za zakończone.
8. W przypadku, gdy zgodnie z art. 385 Kodeksu spółek handlowych wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami:
 - a) wyboru członka Rady Nadzorczej dokonuje oddzielna grupa akcjonariuszy przedstawiająca na Walnym Zgromadzeniu co najmniej taką 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 oddzielną 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.

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

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 2013 roku do dnia 30 września 2013 roku przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Pióro – Prezes Zarządu
2. Andrzej Sadowski – Członek Zarządu

W dniu 20 września 2013 r. pan Krzysztof Pióro złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki z dniem 30 września 2013 r.

Rada Nadzorcza Spółki na swoim posiedzeniu w dniu 20 września 2013 r. podjęła uchwałę o powołaniu od dnia 1 października 2013 r. w skład Zarządu Spółki Pana Grzegorza Pawlaka powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

Skład Zarządu „Plast-Box” S.A. od dnia 1 października 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu
2. Andrzej Sadowski – Członek Zarządu

Kompetencje i zasady pracy Zarządu „Plast-Box” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki „Plast-Box” S.A.
- Regulamin Zarządu
- Kodeks spółek handlowych

2. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, wybieranych na okres 5-letniej (pięcioletniej) wspólnej kadencji.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

1) 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 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 10 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 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku przedstawiał się następująco:

1. Antoni Taraszkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Zbigniew Syzdek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej
4. Robert Ruwiński – Członek Rady Nadzorczej
5. Marek Sepioł – Członek Rady Nadzorczej

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

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

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

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem 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. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

W listopadzie 2013 spółka wdrożyła nowy system informatyczny Microsoft Dynamics Nav –Navision, usprawniający pracę całej organizacji. System klasy ERP umożliwia efektywne kontrolowanie finansów przedsiębiorstwa, lepsze gospodarowanie zapasami, analizowanie danych, zarządzanie produkcją, łańcuchem dostaw oraz sprzedażą. Odpowiednie moduły pozwalają wielowymiarowo przetwarzać informację, badać powiązania i wykorzystywać trendy.

Centralizacja danych ułatwia sprawną kontrolę nad całą firmą, a także nad jej poszczególnymi oddziałami. Dane zgromadzone w przejrzystej strukturze są aktualizowane na bieżąco, co pozwala na szybsze podejmowanie decyzji. Księga Główna, będąca podstawowym elementem funkcjonalności Zarządzania Finansami, pozwala na księgowanie, sumowanie, przetwarzanie i prezentowanie danych finansowych.

Celem wdrożenia nowego systemu ERP była optymalizacja procesów, zmniejszająca nakład pracy działów IT, finansów i księgowości związany z ręcznym wprowadzaniem danych, a także automatyzująca inne procesy, które wcześniej, zajmowały personelowi dużo czasu. Poza automatyzacją podstawowych zadań Microsoft Dynamics NAV umożliwia uzyskanie większej przejrzystości łańcucha dostaw i procesu inwentaryzacji, a także optymalizację obsługi klienta (portal B2B), zwiększenie precyzji oferty i przyspieszenie transakcji. Nowy system jest dopasowany do działalności produkcyjnej, przez dodany moduł produkcji procesowej Tectura co pozwala na lepsze kontrolowanie rzeczywistych kosztów wytworzenia wyrobów. Firma liczy, że tak scentralizowana aplikacja ERP, powinna szybko osiągnąć zwrot z inwestycji dzięki samemu wzrostowi poziomu produktywności i oszczędności.

Od 01.11.2013 w „Plast-Box” S.A. nastąpiła zmiana systemu informatycznego związanego z rozliczaniem i wyceną wyrobów gotowych i produktów w toku. Zmiana ta nie spowodowała zmiany wyceny wyrobów gotowych i produktów w toku a jedynie sposób kalkulacji technicznego kosztu wytworzenia.

Do dnia 31.10.2013 roku wyroby gotowe wyceniane były na dzień przyjęcia według cen ewidencyjnych, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ceny ewidencyjne ustalane były na poziomie planowanego technicznego kosztu wytworzenia. Tak wyceniony zapas wyrobów gotowych był korygowany o odchylenia, doprowadzając ostatecznie wycenę wyrobów gotowych do technicznego kosztu wytworzenia.

E) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta:

Statut Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” SA ustanawia następujące ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji imiennych:

Przeniesienie własności lub zastawienie akcji imiennej wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, chyba że następuje ono na rzecz małżonków lub zstępnych. W przypadku zbywania akcji imiennych na rzecz innych osób, niż określone powyżej, pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji po cenie równej ich wartości bilansowej określonej według ostatniego zbadanego przez audytora sprawozdania finansowego Spółki. Prawo to należy wykonać w terminie 21 (dwadzieścia jeden) dni od dnia zgłoszenia do spółki zamiaru zbycia akcji imiennych poprzez złożenie pisemnego oświadczenia do Spółki i zapłatę ceny za akcje za pośrednictwem Spółki.

W przypadku nieskorzystania z prawa pierwszeństwa Zarząd w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty powiadomienia przez akcjonariusza o zamiarze zbycia lub zastawienia akcji ogłasza fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wyznaczając jego termin na dzień przypadający w okresie nie dłuższym niż 30 dni od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia określi nabywcę akcji lub sposób jego ustalenia, sposób ustalenia ceny sprzedaży oraz czas przez jaki akcjonariusz jest związany podjętą uchwałą.

Zbycie akcji imiennych z naruszeniem powyższych postanowień jest bezskuteczne wobec Spółki.

F) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Brak ograniczeń.

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

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.

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 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.

H) Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

a) Uchwała co do zmiany Statutu zapada większością 3/4 głosów oddanych.

b) Procedura i zasady zmiany statutu zgodne są z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

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

Tabela 5. Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2013 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 (%)
Gamrat S.A.		8 492 144	8 492 144	19,27%	8 492 144	19,27%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5 470 961	5 471 011	12,42%	5 471 061	12,42%
Leszek Sobik		4 738 230	4 738 230	10,75%	4 738 230	10,75%
Krzysztof Moska		4 675 000	4 675 000	10,61%	4 675 000	10,61%

J) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

W spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

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 2013 roku wyniosły 113 021 tys. PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do 2012 roku o 11,8%.

1. Sprzedaż produktów i usług.

W 2013 roku przychody ze sprzedaży produktów i usług Emitenta osiągnęły wartość 91 243 tys. PLN i były wyższe w porównaniu z 2012 rokiem o 7,3%. **Struktura sprzedaży produktów i usług** zmieniła się na korzyść sprzedaży wiader, których udział wzrósł o 1,9 punktu procentowego osiągając 88,8% w strukturze. Równocześnie obniżył się udział skrzynek o 2 punkty procentowe, do 9,6%, w strukturze, a udział usług nie zmienił się. W 2013 roku pojawił się nowy rodzaj produktu (asortyment Curver), którego udział w przychodach stanowił 0,1% sumy sprzedaży.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży podstawowych grup produktowych: wiader, skrzynek i wyrobów pozostałych w 2013 roku w zestawieniu z 2012 rokiem.

Rodzaj produktu	2013		2012		2013/2012	
	Wartość (tys. zł)	Struktura	Wartość (tys. zł)	Struktura	Dynamika	Zmiana udziałów
Wiadra	81 038	88,8%	73 849	86,9%	9,7%	1,9%
Skrzynki	8 743	9,6%	9 859	11,6%	-11,3%	-2,0%
Curver	75	0,1%	0	0,0%	100%	0,1%
Usługi	1 387	1,5%	1 295	1,5%	7,1%	0,0%
Razem	91 243		85 003		7,3%	

Powyższe dane pokazują wzrost wartości sprzedaży wiader - dynamika 9,7%. Dynamiczny wzrost miał miejsce także w przypadku usług 7,1% do roku ubiegłego. Zanotowano spadek sprzedaży skrzynek o 11,3%.

2. Sprzedaż towarów i materiałów.

Wartość przychodów Spółki ze sprzedaży towarów i materiałów w 2013 r. wyniosła 21 778 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 35,1% w stosunku do 2012 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. przeznaczona była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W 2013 roku sprzedaż zagraniczna osiągnęła 57,7% udziału w obrotach Emitenta, co stanowiło wzrost o 3,5% w porównaniu z 2012 rokiem.

Tabela 7. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów w 2013 i 2012 roku

Rynek sprzedaży	Udział sprzedaży		Zmiana struktury
	2013	2012	2012/2011
krajowy	42,3%	45,9%	-3,6%
zagraniczny	57,7%	54,1%	3,6%

Tabela 8. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej wg wagi produktów w 2013 r. i w 2012 r.

Kraj	Struktura			Dynamika sprzedaży wagowo
	2013	2012	Zmiana 2013/2012	2013/2012
Wielka Brytania	18,32%	26,15%	-7,83%	-19,03%
Niemcy	10,61%	12,79%	-2,19%	-4,15%
Austria	9,21%	5,90%	3,30%	80,26%
Francja	9,90%	7,27%	2,63%	57,43%
Estonia	4,38%	5,87%	-1,49%	-13,67%
Łotwa	12,06%	6,75%	5,31%	106,55%
Mołdawia	2,63%	5,08%	-2,45%	-40,18%
Rosja	4,48%	5,15%	-0,67%	0,51%
Holandia	5,32%	4,43%	0,90%	38,97%
Litwa	4,35%	4,41%	-0,07%	13,82%
Belgia	3,28%	3,80%	-0,52%	-0,16%
Dania	2,78%	2,23%	0,55%	44,06%
Węgry	2,62%	2,41%	0,21%	25,91%
Irlandia	2,53%	1,96%	0,57%	48,99%
Szwecja	1,78%	1,23%	0,55%	67,47%
Pozostałe	5,77%	4,57%	1,20%	45,98%
Razem	100,00%	100,00%		15,61%

W 2013 roku największą dynamiką sprzedaży w strukturze eksportowej odznaczał się rynek Wielkiej Brytanii: udział wg. wagi produktów na poziomie 18,3%. W okresie sprawozdawczym sprzedaż na rynek niemiecki stanowiła 10,6% w strukturze sprzedaży zagranicznej co jest wynikiem gorszym od notowanego w roku 2012 o 2,2%. Na podkreślenie zasługuje sprzedaż na rynek austriacki, na który trafiło 9,2% udziału masy sprzedaży na eksport (wzrost o 3,3%), a także rynek łotewski, gdzie w 2013 roku trafiło 12,06% masy sprzedaży (wzrost o 5,3% względem roku 2012).

Tabela 9. Struktura przychodów ze sprzedaży produktów Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w ujęciu branżowym za 2013 r. oraz 2012 r.

Branża	2013	2012	Zmiana struktury 2013/2012
Handlowa	46,8%	46,0%	0,8%
Chemiczna	19,8%	22,8%	-3,0%
Spożywcza	28,1%	26,1%	1,9%
Inne	5,3%	5,0%	0,3%
Razem	100,0%	100,0%	

W roku 2013 nie wystąpiły znaczące zmiany w strukturze branżowej sprzedaży produktów. Spadek w grupie produktów dedykowanych branży chemicznej (-3 p.p.), przełożył się na wzrost przychodów ze sprzedaży w branży spożywczej, handlowej oraz innej. Największy wzrost udziału obserwuje się na sprzedaży do branży spożywczej (+1,9 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 69,6%

Tabela 10. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w roku 2013.

Kraj	Struktura udziału dostawców zagranicznych		
	2013	2012	Zmiana 2013/2012
HOLANDIA	41,0%	10,1%	30,9%
BELGIA	24,0%	5,7%	18,3%
SŁOWACJA	17,8%	12,9%	4,9%
CZECHY	9,2%	14,1%	-4,9%
NIEMCY	8,0%	55,4%	-47,4%
Pozostałe	0,0%	1,8%	-1,8%

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy w surowce z importu w 2013 roku były dostawy z Holandii stanowiące 41% (+30,9% w stosunku do roku ubiegłego) udziału w strukturze, następnie z Belgii stanowiące 24% (+18,3% r/r) oraz Słowacji 17,8% (+4,9% r/r). Największy spadek w strukturze dostaw zagranicznych dotyczy zakupów surowców z Niemiec, które w roku 2013 zmniejszyły się o 47,4 p.p.

Wyżej wymienione rynki i kierunki dostaw reprezentowane są przez kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu Emitenta w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

1/. SABIC (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2013 roku wyniósł 28,5%.

2/. BOREALIS (Belgia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2013 roku wyniósł 15,2%.

3/. SLOVNAFT (Słowacja) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2013 roku wyniósł 12,4%.

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

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.

14 maja 2013 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” SA (Spółka), poinformował, że w okresie krótszym niż 12 miesięcy Spółka zawarła z SABIC SALES EUROPE B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia (dalej SABIC) umowy o łącznej wartości 2.612.742,81 EURO.

Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez SABIC Spółce tworzywa sztucznego (polipropylenu) o wartości 119.264,00 EURO. Umowa zawarta została w dniu 18 marca 2013 roku.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

2. Zawarcie znaczącej umowy.

28 czerwca 2013 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” SA (Spółka), poinformował, że w okresie krótszym niż 12 miesięcy Spółka zawarła z Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku (dalej Basell) umowy o łącznej wartości 9.487.364,12 zł.

Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez Basell. Spółce tworzywa sztucznego (polipropylenu i polietylenu) o wartości 506.436,02 zł. Umowa zawarta została w dniu 17.08.2012 roku.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

3. Zawarcie znaczącej umowy.

18 sierpnia 2013 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” SA (Spółka), poinformował, że w okresie krótszym niż 12 miesięcy Spółka zawarła z SLOVNAFT a.s. z siedzibą w Bratysławie (dalej SLOVNAFT) umowy o łącznej wartości 9.165.410,64 zł.

Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez SLOVNAFT Spółce tworzywa sztucznego (polipropylenu) o wartości 58.862,50 EUR. Umowa zawarta została w dniu 31.10.2012 roku.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

4. Zawarcie aneksu do umowy.

Podpisanie w dniu 23.08.2013 r. aneksu do umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką „PLAST-BOX” UKRAINA” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (spółka zależna od Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.). 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. Zawartym aneksem podwyższona została wartość kontraktu do kwoty 9.000.000 EURO.

5. Zawarcie znaczącej umowy.

5 września 2013 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” SA (Spółka), poinformował, że w okresie krótszym niż 12 miesięcy Spółka zawarła z Borealis AG z siedzibą w Wiedniu (dalej Borealis) umowy o łącznej wartości 9.531.226,56 zł.

Umową o największej wartości jest umowa sprzedaży przez Borealis Spółce tworzywa sztucznego (polipropylenu) o wartości 153.106,25 EURO. Umowa zawarta została w dniu 31 stycznia 2013 roku.

Szczegółowe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w umowach tego typu.

6. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy.

Podpisanie w dniu 10.12.2013 r. aneksu do umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką „PLAST-BOX” UKRAINA” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (spółka zależna od Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.).

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. Zawartym aneksem przedłużono okres obowiązywania umowy do 31 grudnia 2014 r.

7. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy.

Podpisanie w dniu 10.12.2013 aneksu do 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 Czernihowie (spółka zależna 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. Zawartym aneksem przedłużono okres obowiązywania umowy do 31 grudnia 2014 r.

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 NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

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

- „Plast-Box” Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernihowie na Ukrainie,
- „Plast-Box” Development Sp. z o.o. w Słupsku,
- „Plast-Box” Apartments Sp. z o.o. w Słupsku.

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 d) i e).

W okresie sprawozdawczym należały do nich:

1. ANTAR Antoni Taraszkiewicz, 76-200 Słupsk, ul. Daszyńskiego 3 – jednostka świadcząca usługi inwestora zastępczego.

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

W 2013 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

1. Zawarcie aneksu do umowy kredytowej.

Podpisanie w dniu 10.07.2013 r. aneksu do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym zawartej dnia 18.12.2012 r. pomiędzy Spółką a BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (informacja o umowie przekazana raportem bieżącym nr 186/2012 z 19 grudnia 2012 r.)

Zawartym aneksem podwyższono limit kredytu z kwoty 5.000.000 do 7.000.000 zł.

Pozostałe warunki umowy kredytowej pozostały bez zmian i przedstawione zostały w Raporcie bieżącym nr 186/2012.

Jednocześnie, w związku z zawarciem w dniu 10 lipca 2013 r. z BRE Bankiem umowy kredytowej o kredyt obrotowy w wysokości 3.800.000 zł zwiększeniu uległa do 15.800.000 zł łączna wartość umów podpisanych z Bankiem w okresie 12 miesięcy.

2. Zawarcie aneksu do umowy kredytowej.

Podpisanie w dniu 23.09.2013 r. aneksu do umowy kredytowej o kredyt w rachunku bieżącym zawartej dnia 18.12.2012 r. pomiędzy Spółką a BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (informacja o umowie przekazana raportem bieżącym nr 186/2012 z 19 grudnia 2012 r. oraz nr 113/2013 z 11 lipca 2013 r.)

Zawartym aneksem skrócono okres obowiązywania umowy wyznaczając dzień 23 września 2013 r. jako dzień całkowitej spłaty salda debetowego.

Wobec powyższego w dniu 23 września 2013 r. nastąpiła całkowita spłata kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 7.000.000 zł.

3. Zawarcie znaczącej umowy kredytowej.

Zawarcie w dniu 25.09.2013 r. przez Spółkę z BRE Bankiem Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (BRE Bank) umowy o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości nieprzekraczającej kwoty 7.000.000 zł.

Kredyt zastąpił funkcjonujący w BRE Banku do dnia 23 września 2013 r. kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 7.000.000,- zł.

Kredyt został udzielony na okres od dnia 25.09.2013 do dnia 24.09.2015 r. będącego terminem całkowitej spłaty.

Oprocentowanie kredytów zostało ustalone na podstawie stopy zmiennej składającej się ze stawki bazowej WIBOR O/N powiększonej o marżę Banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

1/ weksel in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę,

2/ cesja globalna na rzecz Banku wierzytelności należnych Kredytobiorcy,

3/ zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do tożsamości, tj. maszynach i urządzeniach stanowiących własność Kredytobiorcy wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, o łącznej szacunkowej wartości 7.961.755,38 zł.,

4/ zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych oznaczonych co do gatunku, tj. zapasach stanowiących własność Kredytobiorcy, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu, o łącznej szacunkowej wartości 12.000.000,00 zł.,

5/ hipoteka umowna łączna do kwoty 10.000.000 zł na będącej:

a/ w użytkowaniu wieczystym Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 253/6 z obrębu

Słupsk, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00101150/3,

b/ w użytkowaniu wieczystym „PLAST-BOX” APARTMENTS” Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 595/3 z obrębu Słupsk oraz jest właścicielem nieruchomości budynkowych posadowionych na tym gruncie, stanowiących odrębne nieruchomości, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowych Sąd Rejonowy w

Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00016913/7,

c/ w użytkowaniu wieczystym „PLAST-BOX” APARTMENTS” Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 252/3 z obrębu Słupsk, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00060337/8,

d/ w użytkowaniu wieczystym w udziale 411/10000 „PLAST-BOX” APARTMENTS” Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 546 z obrębu Słupsk, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00046535/2,

e/ własnością „PLAST-BOX” DEVELOPMENT” Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Wytownie, gmina Ustka, stanowiącej działkę numer 111/1 dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00060417/3.

Umowy nie zawierają innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych, których wartość przekraczałaby 10% wartości umowy lub wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200 tys. EURO.

4. Zawarcie umowy kredytowej.

Zawarcie w dniu 27 września 2013 r. z BRE Bankiem (Bank) umowy kredytowej o kredyt inwestycyjny w wysokości 584.600 zł, co powiększyło do 16.384.600 zł łączną wartość umów podpisanych z Bankiem w okresie 12 miesięcy.

5. Zawarcie aneksu do znaczących umów.

Podpisanie w dniu 18.12.2013 r. aneksów do:

- 1) umowy kredytowej o kredyt obrotowy,
- 2) umowy elektronicznej zapłaty zobowiązań Spółki

zawartych dnia 18.12.2012 r. pomiędzy Spółką a mBankiem Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (dawniej BRE Bank Spółka Akcyjna) - informacja o umowach przekazana raportem bieżącym nr 186/2012 z 19 grudnia 2012r.

Zawartymi aneksami przedłużono okres obowiązywania umów wyznaczając dzień 19 grudnia 2014 r. jako dzień całkowitej spłaty zobowiązań wynikających z ww. umów. Ponadto aneksem do umowy elektronicznej zapłaty zobowiązań Spółki zwiększono z 2.000.000 do 3.000.000 zł odnawialny limit zapłaty przez Bank zobowiązań Spółki.

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

W dniu 29 kwietnia 2013 roku spółka zależna „Plast-Box” Development Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką matką Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w kwocie 15.000 zł. Termin obowiązywania umowy został określony w umowie do dnia 30.04.2014 roku, w którym to dniu nastąpi całkowita spłata pożyczki wraz z należnymi odsetkami. Pożyczka została udzielona na zasadach rynkowych opartych o wskaźnik WIBOR 1M plus marża Pożyczkodawcy.

W dniu 21 sierpnia 2013 roku spółka zależna „Plast-Box” Apartments Sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki ze spółką matką Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w kwocie 250.000 zł. Termin obowiązywania umowy został określony w umowie do dnia 31.08.2014 roku, w którym to dniu nastąpi całkowita spłata pożyczki wraz z należnymi odsetkami. Pożyczka została udzielona na zasadach rynkowych opartych o wskaźnik WIBOR 1M plus marża Pożyczkodawcy.

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

Za okres 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r. Spółka nie udzielała poręczeń i/lub gwarancji ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Emitenta.

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 2013 ROK

Spółka nie publikowała prognozy dla wyników jednostkowych na 2013 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 ODRĘBNI 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 2013 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 PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

W 2013 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 spadła o 3,8%.

Posiadane środki w okresie 2013 roku Spółka przeznaczyła na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego doposażenia i unowocześniania parku maszynowego oraz finansowania obrotu.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Emitenta wynosiła 29 405 tys. PLN (*wzrost do stanu sprzed roku o 30,8%*), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 16 743 tys. PLN – wzrost o 13,1% w odniesieniu do 2012 roku (*56,9% w strukturze zobowiązań finansowych*),
- z tytułu leasingów finansowych: 12 630 tys. PLN – wzrost o 64,6% w odniesieniu do 2012 roku (*43,0% w strukturze zobowiązań finansowych*).

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 51,5% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem a kredyty długoterminowe 5,5%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 39,6% a wartość kapitału własnego była o 52,2% wyższa od sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe pokrywały 107,7% aktywów obrotowych (przed rokiem relacja ta wynosiła: 88%).

W okresie sprawozdawczym Emitent utrzymywał stabilną strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. Na koniec 2013 roku udział kapitału własnego zmniejszył się o 2,7 punktu procentowego do poziomu 60,4% udziału w sumie bilansowej.

Zarząd nie widzi zagrożeń związanych z utratą zdolności wywiązywania się ze zobowiązań Spółki.

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 TRANSAKCI, 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 ze 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 spółki. 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 „Plast-Box” S.A. standardowo zawiera co roku ubezpieczenie należności handlowych z firmami Euler Hermes oraz KUKE. W relacjach handlowych na Ukrainie ten instrument nie jest stosowany dlatego powszechne są wszelkiego rodzaju przedpłaty oraz zaliczki ograniczające ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości wynosiła 2.698 tys. zł (5.635 tys. zł na koniec 2012 roku). Znacząca wartość należności przeterminowanych (81,9%) mieści się w terminie do 30 dni (Nota nr 15 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Skonsolidowanego), nie stanowiąc zagrożenia dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne instytucje finansowe, w których zaciągnęła kredyty inwestycyjne, obrotowe oraz inne zobowiązania leasingowe. Monitoring polega na comiesięcznej analizie wskaźników wynikających z kowenantów zawartych w umowach kredytowych oraz leasingowych.

W ramach Grupy Kapitałowej funkcjonuje gwarancja kredytowa udzielona przez Jednostkę Dominującą w dniu 18.10.2010 r. spółce zależnej „Plast-Box” Ukraina”, która podpisała z Sovereign Star Trade Finance Limited z siedzibą w Londynie (Wielka Brytania) umowę na finansowanie zakupu maszyn i urządzeń w kwocie 872.943,2 EURO. W umowie jako gwarant spłaty pożyczki występuje „Plast-Box” SA w Słupsku. Gwarancja korporacyjna będzie obowiązywała przez okres 5 lat, tj. do momentu spłaty całości zobowiązań wynikających z umowy.

Bazując na historii spłat powyższego zobowiązania nie przewiduje się problemów w spłacie pożyczki przez spółkę córkę z Ukrainy.

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

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, polietylen).

Ryzyko walutowe

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

W 2013 roku Spółka przeprowadziła dwie transakcje zabezpieczające pozycje walutowe w formie transakcji typu forward.

Ryzyko stopy procentowej

Przez ryzyko stopy procentowej Spółka rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Spółki.

W 2013 roku Spółka nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń na stopę procentową.

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.

W kontekście finansowania rozwoju działalności spółki Plast-Box Ukraina sp. z o.o. przez jednostkę nadrzędną, jaką jest PTS „PLAST-BOX” S.A., Zarząd na bieżąco monitoruje płynność finansową spółki na Ukrainie, zarządzając przepływami surowców oraz realizowanymi płatnościami. Oba działania są pod ścisłą kontrolą Zarządu Grupy Kapitałowej. W bieżących okolicznościach niepewnej sytuacji polityczno-gospodarczej na Ukrainie, Zarząd Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. bierze pod uwagę okresowe utrudnienia w przepływach finansowych pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej, z tytułu regulowania płatności za surowce, towary i produkty. Na dzień 31.12.2013 r. łączna wartość zobowiązań Plast-Box Ukraina wobec Plast-Box S.A. wyniosła 4.310 tys. zł, z tego 91% stanowiły zobowiązania regularne.

Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności Spółka, na dzień 31 grudnia 2013 roku, miała podpisane umowy na linie kredytowe do wysokości 16.000 tys. zł.

Dodatkowe informacje odnoszące się do niniejszego punktu znajdują się również w Nocie nr 6 i 7 „Informacji dodatkowej” do sprawozdania finansowego.

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

W roku 2013 r. trwały prace związane z zaplanowanymi inwestycjami. Szczególnie intensywne procesy wdrożeniowe miały miejsce w Słupsku, gdzie wdrożony został nowy system informatyczny mający za zadanie usprawnienie procesów wewnętrznych Spółki, rozszerzenie komunikacji B2B oraz integrację analityczną spółek w Polsce i na Ukrainie.

Pozostałe projekty inwestycyjne obejmują uzupełnienie parku maszynowego oraz narzędziowego, modernizacje i doposażenie urządzeń mające na celu utrzymanie ciągłości wszystkich procesów produkcyjnych oraz zachowanie wysokiej jakości produkowanych wyrobów z tworzyw sztucznych. Wśród pozostałych inwestycji na szczególne wyróżnienie zasługują również te związane bezpośrednio z infrastrukturą techniczną, która zapewnia bezpieczeństwo ciągłej pracy parku maszynowego w Zakładzie w Słupsku. Mniejsze inwestycje mają charakter odtworzeniowy, a ich zakres oraz wartość nie wpływa na bieżącą działalność spółki.

PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. KORZYSTA ZE ZGROMADZONYCH ŚRODKÓW WŁASNYCH ORAZ POSIŁKUJE SIĘ ZEWNĘTRZNYMI ŹRÓDŁAMI FINANSOWANIA W TYM KREDYTAMI OBROTOWYMI 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 OSIĄGNIĘTY WYNIK

W 2013 roku Grupa Kapitałowa nie zanotowała nietypowych zdarzeń, które mogły mieć wpływ na osiągnięte wyniki.

W ocenie Zarządu głównym czynnikiem, który może mieć wpływ na osiągnięte wyniki Grupy Kapitałowej w najbliższym roku, będzie sytuacja polityczno-gospodarcza Ukrainy. Obecne wydarzenia polityczne, jakie mają miejsce na Ukrainie, w ograniczonym zakresie wpływają na działalność Emitenta oraz jej spółkę zależną „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (dalej „Plast-Box Ukraina”). Zakład produkcyjny na Ukrainie pracuje bez zakłóceń, natomiast handel i produkcja dostosowują się do aktualnego poziomu popytu. Wszystkie zamówienia od klientów realizowane są przez Plast-Box Ukraina w wyznaczonych terminach, o czym Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. („Spółka”, „Emitent”), poinformował w raporcie bieżącym nr 21/2014 w dniu 20 lutego 2014.

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

Decydujące znaczenie dla rozwoju Spółki Przetwórstwo Tworzy Sztucznych „Plast-Box” S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów małym, średnim oraz dużym podmiotom. Jednocześnie dalsze możliwości rozwoju Spółka upatruje również w związku z funkcjonowaniem uruchomionej przez spółkę zależną produkcji na Ukrainie i dynamiczny wzrost udziału w rynkach Europy wschodniej.

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

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, jak również ustabilizowana sytuacja największych gospodarek strefy Euro które przekładają się na poziom popytu na produkty Emitenta zarówno w kraju jak i za granicą,
2. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie (zmiana rządu i prezydenta) stawia przed spółką całą szereg trudności w postaci: zmienności i braku spójności ukraińskich przepisów prawnych, niedostatecznego wsparcia inwestorów przez władze lokalne, utrzymanie barier (dodatkowych wymagań, certyfikatów) dla produkowanych wyrobów oraz ewentualne utrudnienia w realizacji sprzedaży eksportowej na rynkach wschodnich.
3. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty Emitenta – budowlanej i chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej,
4. Ceny najważniejszych surowców,
5. Kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności: EUR/PLN, EUR/UAH
6. Poziom natężenia konkurencji na rynku,
7. Efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów, w szczególności na rynku ukraińskim i innych rynkach wschodnich.

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

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

XXII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

W 2013 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 PRZYZYNY 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, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU

1. Wynagrodzenia osób zarządzających w 2013 roku.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji osób zarządzających wyniosła 695 tys. zł, w tym:

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31.12.2013:

Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	80 tys. zł
Członek Zarządu	Andrzej Sadowski	237 tys. zł

Pozostałe osoby pełniące funkcje w Zarządzie Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w okresie od 01.01 do 30.09.2013:

Prezes Zarządu	Krzysztof Pióro	378 tys. zł
----------------	-----------------	-------------

Wynagrodzenie pana Krzysztofa Pióro obejmuje okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 jako Prezesa Zarządu.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2013 roku:

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wyniosła 46,5 tys. zł, w tym:

Skład Rady Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31.12.2013:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Antoni Taraszkiewicz	12,5 tys. zł
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Zbigniew Syzdek	8,5 tys. zł
Członek Rady Nadzorczej	Marek Sepioł	8,5 tys. zł
Członek Rady Nadzorczej	Robert Ruwiński	8,5 tys. zł
Członek Rady Nadzorczej	Cezary Gregorcuk	8,5 tys. zł

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)

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	5 470 961	5 471 011	12,42%	5 471 061	12,42%

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

Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” SA (Spółka) w wykonaniu uchwały nr 17 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 marca 2012 r. (Raport bieżący nr 11/2012 z 31 marca 2012 r.) poinformował, że podjął decyzję o rozpoczęciu Programu odkupu akcji własnych przez Spółkę („Program Odkupu”).

Odkup akcji własnych w ramach Programu Odkupu rozpoczął się w dniu 20 czerwca 2012 r. Program Odkupu trwać będzie do dnia nabycia wszystkich akcji przeznaczonych do nabycia przez Spółkę w ramach Programu Odkupu lub do wyczerpania środków finansowych przeznaczonych na Program Odkupu, jednakże nie dłużej niż do dnia 29 marca 2017 r.

Spółka przeznaczyła na nabywanie akcji własnych w ramach Programu Odkupu kwotę do 5.109.452,36 zł.

Łączna wartość nominalna nabywanych akcji nie mogła przekroczyć 20 % wartości kapitału zakładowego Spółki tj. 8.812.280,00 zł (8.812.280 akcji).

Wszystkie akcje nabyte w ramach realizacji Programu Odkupu Zarząd przeznaczy do umorzenia. Po zakończeniu Programu Odkupu Zarząd Spółki zgłosi do porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki uchwałę w sprawie umorzenia akcji nabytych przez Spółkę w ramach Programu Odkupu.

Łączna wartość transakcji skupu akcji własnych w 2013 roku wyniosła **3.426 tys. zł**, a łączna ilość skupionych akcji wyniosła **1 434 539** sztuk. Powyższe akcje stanowią **3,26 %** kapitału zakładowego spółki.

Od początku realizacji programu, skupiono **2 120 365** sztuk akcji własnych (**4,81%** kapitału zakładowego) a kwota transakcji skupu wyniosła **5.109** tys. zł.

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. Rezygnacja ze współpracy ze Spółką Gamrat S.A.

W dniu 28 stycznia 2013 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 39/2012 z 18 czerwca 2012 r., poinformował o zakończeniu rozmów na temat współpracy ze spółką Gamrat S.A. z siedzibą w Jaśle. Z uwagi na zmianę okoliczności strony zrezygnowały z podpisania umowy dotyczącej ich współpracy i odstąpiły od dalszego prowadzenia rozmów w tym zakresie.

2. Zgoda dla Zarządu Spółki Gamrat S.A. na zbycie akcji Spółki „Plast-Box” S.A.

W dniu 22 lutego 2013 roku na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Zakładu Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. zatwierdzona została uchwała o udzieleniu Zarządowi Spółki zgody na zbycie wszystkich, posiadanych przez Zakłady Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A. akcji Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” Spółka Akcyjna z/s w Słupsku, na możliwie najkorzystniejszych warunkach cenowych i w terminach określonych przez Zarząd Zakładów Tworzyw Sztucznych „Gamrat” S.A.

3. Nabycie znacznego pakietu akcji – przekroczenie 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

W dniu 20.01.2014 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, została zawiadomiona przez LERG S.A z siedzibą w Pustkowie-Osiedlu (Akcjonariusz) o przekroczeniu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce. Przekroczenie 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku zawarcia transakcji nabycia przez LERG S.A. 128.000 akcji Spółki w dniu 17 stycznia 2014 r. w ramach obrotu zorganizowanego na rynku regulowanym.

LERG S.A. poinformowała, że bezpośrednio przed zmianą udziału posiadała 2.082.000 akcji Spółki, co stanowiło ok. 4,73% kapitału zakładowego i uprawniało do wykonywania 2.082.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących ok. 4,73% ogólnej liczby głosów.

Po transakcji LERG S.A. posiadała 2.210.000 akcji Spółki, co stanowi ok. 5,02% kapitału zakładowego i uprawnia do wykonywania 2.210.000 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki stanowiących ok. 5,02% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz poinformował ponadto, że żadne podmioty zależne od LERG S.A. nie posiadają akcji Spółki oraz że LERG S.A. nie zawierała żadnych umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c powołanej wyżej ustawy.

4. Zbycie pakietu akcji.

W dniu 13.02.2014 Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, że w dniu 13.02.2014 r. otrzymał pismo od pana Krzysztofa Moski, który działając na podstawie art. 69 ust. 1, 2 i 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, poinformował, iż w dniu 13.02.2014 r. podczas sesji na GPW w transakcji pakietowej sesyjnej dokonał sprzedaży 500.000 akcji Spółki, w wyniku czego zmniejszył zaangażowanie poniżej 10% całkowitej liczby głosów w Spółce.

Przed dokonaniem transakcji zbycia pan Krzysztof Moska posiadał 4.635.000 akcji Spółki stanowiących 10,52% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 4.635.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,52% ogólnej liczby głosów.

Po dokonaniu transakcji zbycia pan Krzysztof Moska posiada 4.135.000 akcji Spółki stanowiących 9,39% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do wykonywania 4.135.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 9,39% ogólnej liczby głosów.

Pan Krzysztof Moska poinformował ponadto, że:

- nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki oraz
- brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy.

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

W dniu 23 maja 2013r., raportem bieżącym nr 70/2013, Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki w dniu 23 maja 2013 r., zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego.

Wybrany podmiotem jest Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach (40-286), ulica Floriana 15, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 1695.

Spółka korzystała dotychczas z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za 2012 r.

XXX. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2013 ODRĘBNIEM ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI

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

- a) badania sprawozdań finansowych – 31 tys. PLN,
- b) badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych - 21 tys. PLN,
- c) badania pakietów konsolidacyjnych - 19 tys. PLN.

XXXI. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

W związku z realizacją innowacyjnych projektów, kontynuowano rozwój odrębnej komórki organizacyjnej, której zadaniem jest koordynacja wszystkich działań firmy wpływających na zastosowanie innowacji zarówno w wykorzystywanych rozwiązaniach technicznych jak i organizacyjnych – działu badawczo rozwojowego.

W ostatnim roku komórka zajmowała się przede wszystkim ze względów na zmiany organizacyjne w dziele zaopatrzenia, systematyzacją i badaniem nowych tworzyw, koncentratów barwiących i dodatków procesowych oraz wykorzystaniem już posiadanych do innych nowych zastosowań pod kątem właściwości mechaniczno – udarnościowych, reologicznych oraz odporności na warunki atmosferyczne oraz zastosowanych nowych technologii. Kolejnym krokiem było usystematyzowanie i uzupełnieniem metodologii badań, prowadzenia prób i prac badawczych oraz dokumentacji technicznej, stabelaryzowanie osiągniętych wyników w formie elektronicznej.

Ubiegły rok upłynął pod znakiem prac nad nowymi produktami dla branży spożywczej oraz chemicznej – uruchamianiem, odbiorem nowych trzech gniazd produkcji wraz z oprzyrządowaniem (wtryskarki, roboty, taśmociągi, technologia IML) i walidacją nowych produktów: dwukrotnej 10 litrowej oraz czterokrotnej 1,18 litra (z wizyjnym systemem kontroli jakości produktu), których uruchomienie i ostateczny sfinalizowano w II kwartale 2013.

W tym czasie Dział Badań i Rozwoju stanowił wsparcie dla działów technicznych oraz Działu Jakości celem ciągłego rozwoju firmy oraz utrzymania opinii o produkowanych wyrobach jako spełniających najwyższe standardy jakościowe. W tym celu prowadzona była współpraca z wieloma firmami polskimi oraz z państw zachodnich, które zajmują się budową nowoczesnych wtryskarek, form, robotów oraz systemów IML, wdrażaniem norm jakościowych, znaków towarowych oraz atestów bezpieczeństwa żywności.

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)

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. posiada 100% udziałów w spółce w Czernichowie na Ukrainie, który funkcjonuje jako oddzielna jednostka obrachunkowa.

Przedmiotem niniejszego Sprawozdania są wyniki zrealizowane w zakładzie w Polsce. Wyniki działań operacyjnych obu zakładów opisuje Sprawozdanie Skonsolidowane.

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

18 marca 2014 r.	Grzegorz Pawlak	Prezes Zarządu
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpis</i>

18 marca 2014 r.	Andrzej Sadowski	Członek Zarządu
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpis</i>