



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
P.T.S. PLAST-BOX S.A.
ZA 2007 ROK**

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	4
II. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH.....	4
III. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE.....	4
IV. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU SPÓŁKI	5
V. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH KAPITAŁOWYCH.....	6
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	6
2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE.....	7
3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE.....	7
VI. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA.....	8
VII. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.....	9
VIII. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU I ZAOPATRZENIA, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE	10
IX. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	13
X. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI.....	16
XI. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EURO.....	16
XII. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POZYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI ORAZ UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	16
XIII. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH.....	17
XIV. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI.....	17
XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI NA 2006 ROK.....	17
XVI. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI.....	17
XVII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM I MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE ICH FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	18
XVIII. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY	18
XIX. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA PERSPEKTYW ROZWOJU EMITENTA.....	18

XX . ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA.....	18
XXI. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH.....	18
XXII. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA.....	20
XXIII. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH I INNYCH, ODDZIELNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA.....	20
XXIV. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.....	20
XXV. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NAWALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.....	21
XXVI. INFORMACJA 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.....	21
XXVII. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA.....	22
XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	22
XXIX. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU.....	22
XXX. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	22
XXXI. INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	22
XXXII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.....	23
XXXIII. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	23

Sprawozdanie Zarządu

z działalności Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. za 2007 rok

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Grupy Kapitałowej PLAST BOX S.A. sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2007 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do rocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Plast-Box S.A. za 2007 rok.

3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2006 r., które również podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

II. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH EMITENTA W 2007 ROKU

W 2007 roku emitent dokonał podwyższenia kapitału zakładowego w należących do niego spółkach zależnych:

- 1). W spółce Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w kwocie 2.429.848,93 PLN w tym:
 - w formie wkładu pieniężnego w kwocie 767.695 PLN,
 - w formie wkładu niepieniężnego w kwocie 1.662.153,93 PLN.
- 2). W spółce Plast-Box Development Sp. z o.o. w kwocie 2.130.000 PLN w tym:
 - w formie wkładu pieniężnego w kwocie 540.000 PLN,
 - w formie wkładu niepieniężnego w kwocie 1.590.000 PLN.

W dniu 05.12.2007 r. Emitent nabył 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki „Plast-Box Apartments” Sp. z o.o. w zamian za płatność gotówkową w wysokości 2.000 PLN oraz wkład niepieniężny w wysokości 8.998.900 PLN (po potrąceniu kosztów nabycia w kwocie 49.236,60 PLN).

Przedmiotem działalności, zarejestrowanej w dniu 18.12.2007 r. nowej spółki, jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. W wyniku tych zmian Emitent dzierżawi obiekty od spółki zależnej „Plast-Box Apartments” Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2007 r. Emitent posiadał 100% udziałów w wyżej wymienionych spółkach zależnych.

III. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE EMITENTA W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH

Niebagatelny wpływ na bieżące i przyszłe wyniki finansowe Emitenta miały nakłady inwestycyjne ze środków pozyskanych pod koniec poprzedniego roku z emisji akcji w kwocie 13.261 tys. PLN netto (po potrąceniu kosztów emisji).

Okolo 78% z tej sumy, tj. 10.291 tys. PLN Emitent wydatkował na zakupy pod własne potrzeby inwestycyjne, obejmujące nowe maszyny i urządzenia produkcyjne, realizując nakreśloną strategię ciągłego doskonalenia organizacji procesu produkcji i poprawy wydajności pracy.

W roku obrotowym objętym niniejszym sprawozdaniem można było zauważyć zdecydowaną poprawę efektów działalności operacyjnej w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego.

Skalę poprawy wyników firmy prezentuje poniższe zestawienie.

ZESTAWIENIE PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY I WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI PTS PLAST-BOX SA ZA 2007 rok (w porównaniu do 2006r.)

	Dane liczbowe (w tys. PLN)		Efekt w %
Wyszczególnienie	2007 rok	2006 rok	
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM	56 716	50 786	<i>poprawa o 11,7%</i>
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	9 770	8 739	<i>poprawa o 11,8%</i>
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	340	633	<i>pogorszenie o 46,3%</i>
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 850	352	<i>poprawa o 1277,8%</i>
ZYSK EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)	8 226	3 397	<i>poprawa o 142,2%</i>

Przedstawione powyżej dane dowodzą poprawy wolumenów a przez to również poprawy wyniku brutto ze sprzedaży. Pogorszenie zysku netto ze sprzedaży wynikało z wyższej amortyzacji w roku 2007 do roku 2006 o kwotę 331 tys. PLN.

Należy jednak zauważyć, że Spółka mogła osiągnąć zdecydowanie wyższą dynamikę przychodów i zysków. Brak oczekiwanych efektów spowodowało czteromiesięczne opóźnienie w dostawach zamówionych maszyn i urządzeń, finansowanych ze środków pozyskanych z emisji akcji w 2006 roku.

Struktura przychodów ze sprzedaży Plast-Box S.A. w ujęciu branżowym za 2007 rok w porównaniu do 2006 roku

<i>Branża</i>	<i>Sprzedaż za 2007 r. (w %)</i>	<i>Sprzedaż za 2006 r. (w %)</i>
Handlowa	44,04	38,11
Chemiczna	28,34	31,92
Spożywcza	26,13	28,98
Inne	1,49	0,99
Razem	100,00	100,00

IV. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW BILANSU SPÓŁKI, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA

BILANS

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa P.T.S. Plast-Box S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosiła 77.473 tys. PLN, co w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego stanowiło wzrost o 23,6%.

- Po stronie aktywów - **aktywa trwałe** stanowiły 67,8% ich sumy, tj. kwotę 52.541 tys. PLN, **aktywa obrotowe** 32,2%, tj. 24.932 tys. PLN. Równocześnie nastąpił wzrost wartości aktywów trwałych o 42,2% oraz spadek wartości aktywów obrotowych o 3,0% w stosunku do stanu na dzień 31.12.2006 r.

Wartość zapasów na dzień bilansowy wynosiła 10.988 tys. PLN (14,2 % w strukturze aktywów), co oznaczało wzrost zapasów w stosunku do stanu sprzed roku o 24,2%.

Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2007 roku w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2006 r.

<i>Grupa rodzajowa</i>	<i>Udział w sumie zapasów 31.12.2007 r. [%]</i>	<i>Udział w sumie zapasów 31.12.2006 r. [%]</i>
Materiały	46,2	35,7
Produkty gotowe	52,0	62,7
Towary	1,3	1,6
Zaliczki na dostawy	0,5	0,0
Razem	100,0	100,0

- W strukturze pasywów - **kapitał własny** stanowił 50,5% tj. 39.120 tys. PLN, **zobowiązania i rezerwy na zobowiązania** stanowiły 49,5%, tj. kwotę 38.353 tys. PLN. Nastąpił przy tym wzrost wartości kapitału własnego o 7,9% oraz wzrost wartości zobowiązań i

rezerw na zobowiązania o 45,2% w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2006 r.

3. Wysokość kapitałów własnych P.T.S. Plast-Box S.A. była wynikiem następujących pozycji :

kapitał zakładowy	10.750 tys. PLN,
kapitał zapasowy	25.070 tys. PLN,
pozostałe kapitały rezerwowe	651 tys. PLN,
zysk z lat ubiegłych	- 220 tys. PLN,
zysk netto	2.869 tys. PLN.

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

V.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

1. Przychody.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Emitenta w 2007 roku wyniosły 56.716 tys. PLN, co stanowiło wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 11,7%.

W strukturze przychodów ogółem, kwotę 52.969 tys. PLN tj. 93,4%, stanowiły **przychody ze sprzedaży produktów i usług**, na które złożyły się wpływy z tytułu:

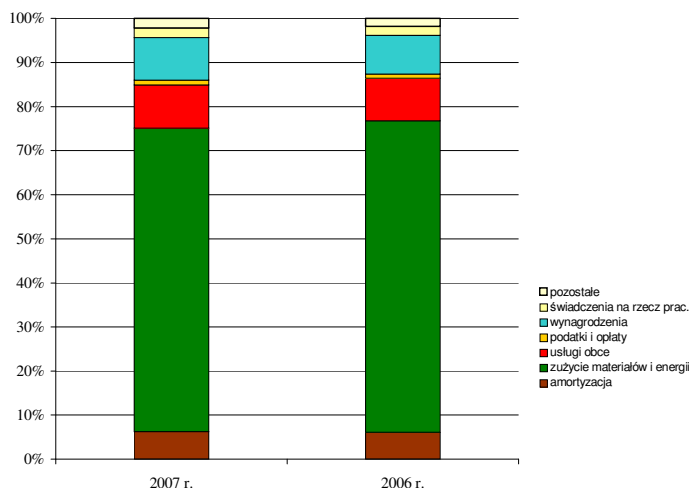
- sprzedaży wyrobów	98,0%,
- sprzedaży usług	2,0%,

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 3.747 tys. PLN i wzrosły o 55,5% w porównaniu z przychodami w tej pozycji za 2006 rok.

2. Koszty

Koszty rodzajowe w 2007 roku wyniosły 53.632 tys. PLN i były wyższe od analogicznych kosztów w 2006 r. o 7,3 %.

Wykres 1. Struktura kosztów rodzajowych w 2007 roku i 2006 roku



W strukturze kosztów rodzajowych wzrósł udział kosztów amortyzacji (o 0,20 punktu procentowego) a także: usług obcych (o 0,22 punktu procentowego), podatków i opłat (o 0,18 punktu procentowego), wynagrodzeń (o 0,85 punktu procentowego) oraz pozostałych kosztów (o 0,30 punktu procentowego). Spadł natomiast udział kosztów zużycia materiałów i energii (o 1,93 punktu procentowego).

Koszt własny sprzedaży (koszt sprzedanych produktów, usług towarów i materiałów) wyniósł 46.946 tys. PLN i wzrósł o 11,7% w stosunku do danych za 2006 rok, w tym:

- koszt wytworzenia sprzedanych wyrobów 43.136 tys. PLN, wzrósł o 8,8%,
- koszt sprzedanych usług 296 tys. PLN, wzrósł o 529,8%,

- koszt sprzedanych towarów i materiałów 3.514 tys. PLN, wzrósł o 48,8%.

Koszty sprzedaży w 2007 roku wyniosły 2.830 tys. PLN, co stanowiło wzrost do poprzedniego roku o 14,5%.

Koszty ogólnego zarządu wyniosły 6.600 tys. PLN, i były niższe w stosunku do 2006 roku o 17,1%. Największy udział w kosztach ogólnego zarządu miały koszty wynagrodzeń oraz pozostałych usług.

Wyniki finansowe

W 2007 roku Emitent osiągnął **zysk brutto ze sprzedaży** w kwocie 9.770 PLN i oznaczało to poprawę w porównaniu z 2006 rokiem 11,8%.

Prezentowany okres 2007 roku wyrażną poprawą rentowności sprzedaży.

Na **działalności operacyjnej** zysk wyniósł 4.850 tys. PLN, co stanowiło poprawę o 1.277,8% w stosunku do 2006 roku.

Zysk brutto wyniósł 3.382 tys. PLN i był to wynik lepszy o 922,9% w stosunku do 2006 roku.

Zysk netto wyniósł : 2.869 tys. PLN , co oznaczało poprawę do roku ubiegłego o 1.644,3%

W 2007 roku działalność Plast-Box S.A. finansowana była długiem zewnętrznym oraz ze środków własnych. Na koniec roku udział kapitałów własnych w sumie bilansowej wynosił 50,5%.

V.2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2007 roku Spółka posiadała środki pieniężne w wysokości 8.634 tys. PLN. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2007 roku., stan ten zmniejszył się o kwotę 7.541 tys. PLN do 1.093 tys. PLN. Odnotowany spadek był wynikiem następujących działalności:

1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Spółki w okresie 2007 roku charakteryzowała się istotnym wzrostem stanu zapasów i należności z jednej strony oraz spadkiem stanu zobowiązań i rozliczeń z drugiej strony. Saldo przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej było ujemne i wyniosło: -3.691 tys. PLN. W roku poprzednim saldo działalności było dodatnie i wynosiło 2.381 tys. PLN.

2. Działalność inwestycyjna.

W 2007 roku Spółka realizowała wydatki inwestycyjne dotyczące nabycia rzeczowych aktywów trwałych: maszyn i urządzeń produkcyjnych na kwotę 10 626 tys. PLN.

Wydatki te pokryte zostały ze środków pochodzących z emisji akcji dokonanej w końcu 2006 roku.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej wyniosło: -11.924 tys. PLN. Dla porównania w roku poprzednim ujemne stanowiło kwotę: -1.713 tys. PLN.

3. Działalność finansowa.

Działalność finansowa Spółki koncentrowała się wokół porządkowania portfela kredytowego: spłaty starych i zaciągnięcia nowych zobowiązań kredytowych.

Saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było dodatnie i wyniosło: 8.074 tys. PLN. W roku poprzednim dodatnie saldo z działalności finansowej wyniosło 7.047 tys. PLN.

V.3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE P.T.S. PLAST-BOX S.A.

Wyszczególnienie	2007 rok	2006 rok
Stopa zwrotu z kapitału – ROE ¹	7,6%	- 0,6%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA ²	4,1%	0,3%
Marża EBIT ³	8,6%	0,7%
Marża EBITDA ⁴	14,5%	6,7%
Rentowność sprzedaży ⁵	17,2%	17,2%
Rentowność brutto ⁶	6,0%	- 0,8%
Rentowność netto ⁷	5,1%	- 0,4%
Stopa wypłaty dywidendy ⁸	0,0%	0,0%
Wskaźnik płynności bieżącej ⁹	1,4	1,3
Wskaźnik płynności szybkiej ¹⁰	0,8	0,9
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ¹¹	49,5%	42,1%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ¹²	98,0%	72,9%

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

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

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

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

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

⁶ $\text{zysk brutto} / \text{przychody netto ze sprzedaży}$

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

⁸ $\text{dywidenda} / \text{zysk netto}$

⁹ $\text{majątek obrotowy} / \text{zobowiązania krótkoterminowe}$

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

¹¹ $\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} / \text{aktywa razem}$

¹² $\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania} / \text{kapitał własny}$

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

Zdaniem Zarządu Plast-Box S.A. dzięki obecnej sytuacji finansowej Spółki, jej potencjałowi produkcyjnemu oraz pozycji rynkowej nie istnieją poważniejsze zagrożenia dla dalszego dynamicznego rozwoju przedsiębiorstwa. Występuje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio będą miały wpływ na dynamikę rozwoju Spółki i osiągane wyniki finansowe.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością operacyjną.

Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności

Udział kosztów materiałowych surowców używanych do produkcji, stanowił w strukturze kosztów około 64,7%. Wahanie cen surowców, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągane wyniki finansowe i rentowność działalności, szczególnie przy silnej konkurencji na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych.

Ryzyko różnic kursowych

Zakupy podstawowych surowców do produkcji pochodzą w znacznej mierze z importu i w istotnej części rozliczane są w EURO. Również ceny eksportowanych wyrobów, ustalone są głównie w EURO. Skutkuje to ryzykiem wystąpienia trudnych do przewidzenia różnic kursowych. Stąd strategicznym założeniem Spółki jest utrzymanie posiadanego już udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie 50%, tj. porównywalnego z udziałem surowców w cenie sprzedaży. Jak wskazują wyniki prezentowanego okresu sprawozdawczego, znaczące zniwelowanie ryzyka różnic kursowych było możliwe m.in. dzięki osiągnięciu takiego poziomu sprzedaży zagranicznej.

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

Ryzyka związane z realizowanymi inwestycjami, w tym rozwoju produkcji na Ukrainie

Częścią realizacji strategicznych planów rozwoju Emitenta jest wzrost znaczenia wyrobów Grupy Kapitałowej Plast-Box SA na rynkach wschodnich w oparciu o działającą na Ukrainie jednostkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o.. Zgodnie z założeniami Zarządu, działania te winny doprowadzić w ciągu najbliższych kilku lat, 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 ukraiński i krajów sąsiednich.

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. Przenosi się również na ceny surowców używanych do produkcji przez Spółkę, co może skutkować nie osiągnięciem przez nią, zakładanych efektów działalności gospodarczej.

Ryzyko uzależnienia od kluczowej branży odbiorców

Znaczącą część swoich wyrobów (28,34%) Emitent sprzedaje do odbiorców z branży chemicznej, w tym producentów farb i lakierów, co powoduje uzależnienie od panującej w tej branży koniunktury oraz przenoszenie na Spółkę, wpływu zasad funkcjonowania tej branży na rynku, m.in. sezonowości sprzedaży. Ponieważ jednak prognozy odnośnie rozwoju branży farb i lakierów są pomyślne, ryzyko zagrożenia wyników działalności z tego tytułu nie musi wystąpić.

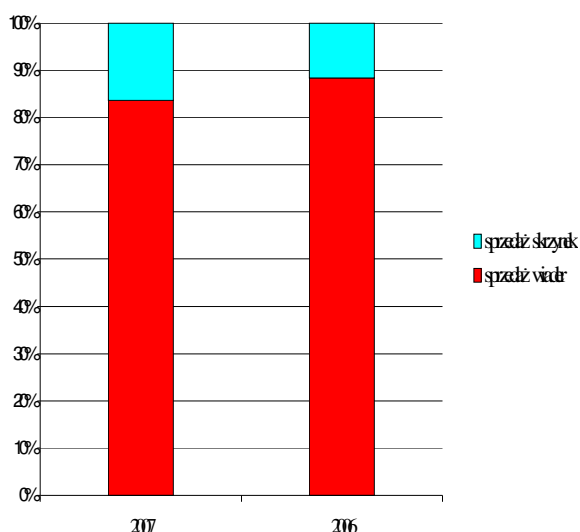
VII. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM

W strukturze przychodów ogółem ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, sprzedaż wiader stanowiła 78,1%, sprzedaż skrzynek: 15,3% a sprzedaż towarów i materiałów: 6,6%. Nastąpiło tu przesunięcie w stosunku do struktury z poprzedniego roku w kierunku sprzedaży skrzyń, których udział wzrósł o 4,3 punktu procentowego kosztem udziału wiader.

Sprzedaż produktów i usług.

Przychody ze sprzedaży produktów i usług w 2007 roku wyniosły 52.969 tys. PLN, co stanowiło wzrost do poprzedniego roku o 9,5%.

Wykres 2. Struktura przychodów ze sprzedaży wyrobów w 2007 roku i 2006 roku



W strukturze sprzedaży wyrobów widoczny był spadek udziału wiader. W porównaniu do 2006 roku udział wiader w sprzedaży wyrobów za 2007 rok spadł o 4,7 punktu procentowego do poziomu 78,1%.

Ilościowa sprzedaż podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek w 2007 roku w zestawieniu z 2006 rokiem

Wyszczególnienie	2007 rok (tys. sztuk)	2006 rok (tys. sztuk)	Dynamika 2007 : 2006 (%)
Wiadra	25 706,7	26 380,6	97,4
Skrzynki	1 018,9	710,8	143,3
Razem	26 725,6	27 091,4	98,7

Wartość sprzedaży podstawowych grup asortymentowych: wiader i skrzynek w 2007 roku w zestawieniu z 2006 rokiem

Wyszczególnienie	2007 rok (tys. PLN)	2006 rok (tys. PLN)	Dynamika 2007 : 2006 (%)
Wiadra + usługi dotyczące wiader	44 320	42 784	103,6
Skrzynki	8 649	5 593	154,6
Razem	52 969	48 377	109,5

Zarówno w przypadku wiader jak i skrzyń, dynamika wartościowa sprzedaży istotnie wyprzedziła dynamikę ilościową.

Największymi kontrahentami, z którymi obroty handlowe przekroczyły 10% przychodów Spółki z tytułu sprzedaży wyrobów i usług, były:

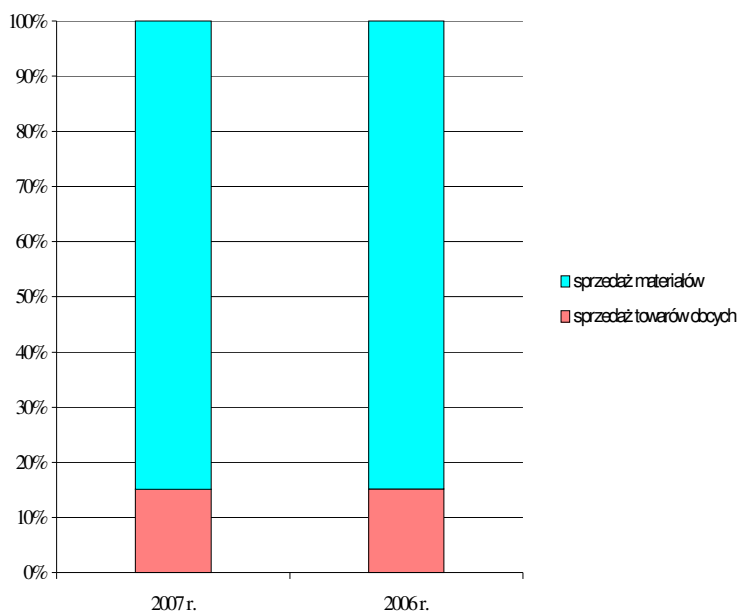
- Bekuplast PL z siedzibą w Słupsku. Jest to spółka handlowa, przedstawiciel niemieckiej firmy z branży opakowań plastikowych Bekuplast GmbH KSV z siedzibą w Ringe i główny odbiorca produkowanych w zakładzie skrzyń plastikowych. Udział klienta w przychodach emitenta ze sprzedaży w 2007 r. wyniósł 15,3%

- Petit sarl z siedzibą we Francji, z którym obroty handlowe z tytułu sprzedaży emitenta ogółem w 2007 r. stanowiły 12,8%.

Sprzedaż towarów i materiałów.

Wartość przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosła w 2007 roku 3.747 tys. PLN, co stanowiło wzrost o 55,5% w stosunku do roku poprzedniego.

Wykres 3. Struktura przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w 2007 r. i w 2006 r.

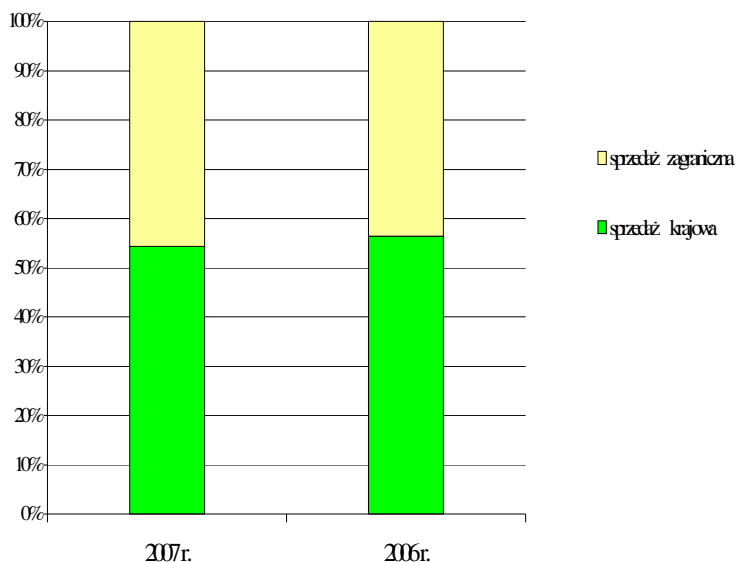


W 2007 roku sprzedaż towarów obcych wzrosła o 55,3% w porównaniu z rokiem poprzednim a jej udział w strukturze przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów był identyczny w porównaniu z rokiem poprzednim i wyniósł 15,1%.

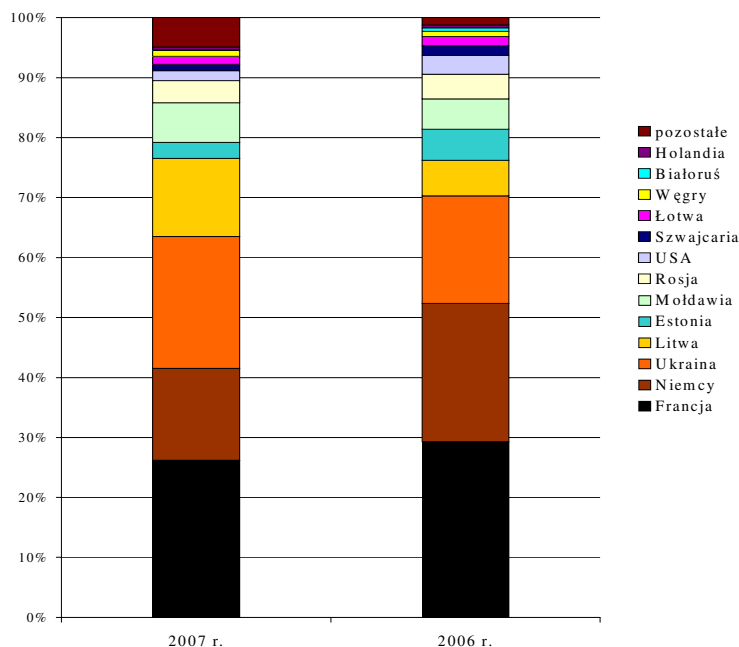
VIII. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY 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

Sprzedaż P.T.S. Plast-Box S.A. przeznaczona była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. W 2007 roku nastąpił dalszy wzrost udziału sprzedaży zagranicznej w strukturze sprzedaży ogółem. W porównaniu do roku poprzedniego udział ten wzrósł o 2,0 punktów procentowych osiągając poziom 45,6% . W porównaniu z rokiem poprzednim wartość sprzedaży wyrobów za granicę wrosła o 16,7%.

Wykres 4. Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w 2007 roku i 2006 roku



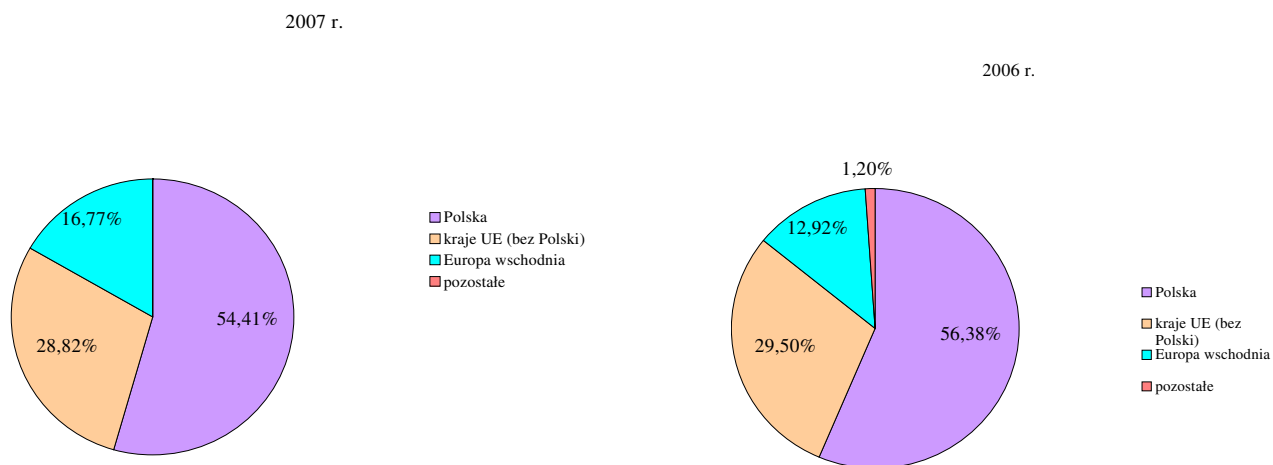
Wykres 5. Główne kierunki sprzedaży zagranicznej produktów i usług w 2007 roku i 2006 roku



Spośród liczących się kierunków sprzedaży zagranicznej w 2007 roku największą dynamiką odznaczała się sprzedaż na Litwę: wzrost do roku poprzedniego o 155,6% a także: do Mołdawii (*przyrost o 51,4%*) i na Ukrainę (*przyrost o 43,1%*). Największe spadki odnotowano na sprzedaży: do Estonii: spadek do roku 2006 o 39,7% oraz do Niemiec spadek o 22,7%.

Wśród głównych kierunków sprzedaży zagranicznej największy udział zajmował rynek francuski : 26,2% (*spadek udziału o 3,1 punktu procentowego do 2006 r.*), a dalej ukraiński: 22,0% i niemiecki: 15,3%.

Wykres 6. Geograficzna struktura sprzedaży w 2007 roku i 2006 roku



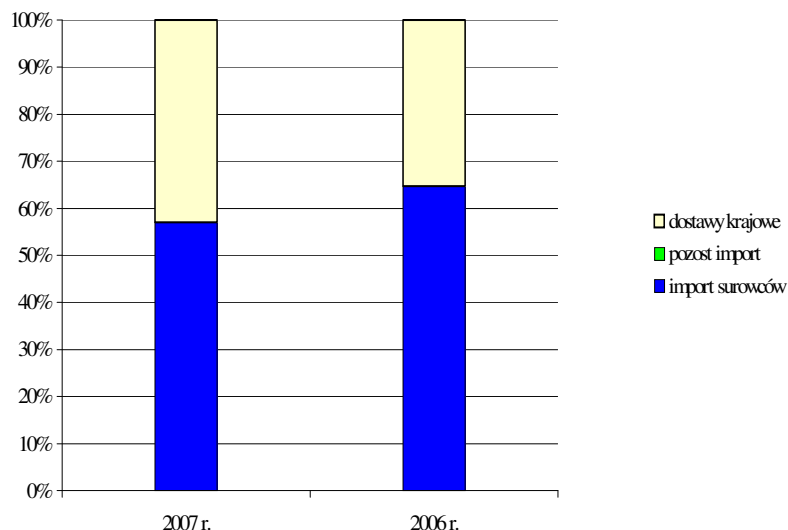
Geograficzny rozkład sprzedaży wskazywał generalnie na istotny wzrost udziału sprzedaży zagranicznej, w tym sprzedaży do krajów Europy wschodniej, gdzie udział do roku poprzedniego wzrósł o 3,85 punktu procentowego. Przy stabilnym udziale sprzedaży wewnątrznijnej tak wyraźna dynamika sprzedaży na rynki wschodnie dokonała się głównie kosztem spadku udziału sprzedaży krajowej (o 1,97 punktów procentowych).

Struktura przychodów ze sprzedaży P.T.S. Plast-Box S.A. w ujęciu branżowym za 2007 rok w porównaniu do 2006 r.

Branża	Sprzedaż za 2007 rok	Sprzedaż za 2006 rok
Handlowa	44,04	36,18
Chemiczna	28,34	34,42
Spożywcza	26,13	28,33
Inne	1,49	1,07
Razem	100,00	100,00

Zakupy i zaopatrzenie Plast-Box S.A. w podstawowe surowce i materiały dokonywana była w przeważającej części za granicą. W 2007 roku import stanowił ok. 57,0 % ogółu zakupu surowców i materiałów do produkcji. W porównaniu do roku poprzedniego udział importu surowców spadł o 7,7 punktu procentowego.

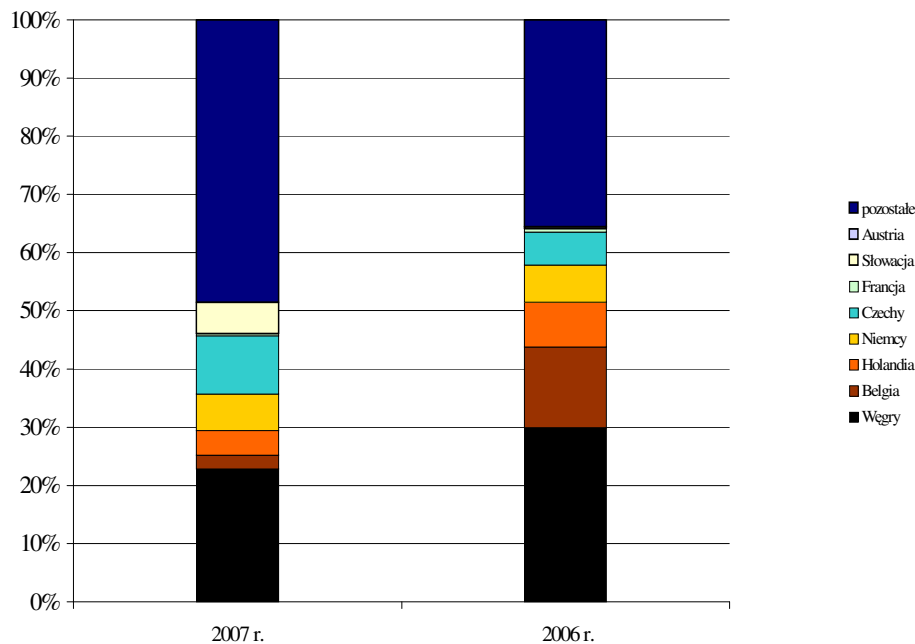
Wykres 7. Udział importu surowców do produkcji wyrobów, w ogólnych obrotach z tytułu dostaw w 2007 r. i 2006 r.



Głównymi kierunkami i źródłami zaopatrzenia Emitenta w surowce w 2007 roku były dostawy krajowe: 43,0% w strukturze dostaw, a z zagranicy dostawy z Węgier: 23,5%, Czech: 10,2% i Niemiec: 6,4%.

W roku poprzednim obok dostaw krajowych (35,3%) głównymi źródłami zaopatrzenia surowcowego były Węgry: 29,9% w strukturze dostaw, Belgia: 13,9% i Holandia 7,7%.

Wykres 8. Główne kierunki importu i źródła zaopatrzenia surowcowego Emitenta w 2007 r. i 2006 r.



W zaprezentowanym wyżej zestawieniu głównych kierunków i rynków dostaw surowców wyróżnić należy kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu w materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

1/. BASELL ORLEN Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. w Płocku (Polska) z 35,2% udziałem w zaopatrzeniu Spółki w surowce i materiały do produkcji (w 2006 r. obroty z ww. dostawca stanowiły 26,1% w strukturze dostaw materiałowo-surowcowych).

2/. Tiszai Vegyi Kombinat Rt z siedzibą w Tiszaújvaros (Węgry) - udział w całkowitym zaopatrzeniu Spółki w materiały i surowce do produkcji w 2007 roku stanowiły 22,9% (w 2006 roku: 29,9%).

3/. Ramico - Czechy z siedzibą w Breclav-Postorna z udziałem w zaopatrzeniu Spółki w materiały i surowce do produkcji w 2007 roku 10,0% (w 2006 roku dostawy z Czech stanowiły 5,7%).

Wymienione wyżej podmioty, poza umowami zaopatrzenia, zawieranymi na czas określony, nie były i nie są w jakikolwiek inny sposób, powiązane ze Spółką.

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

1. Ważniejsze wydarzenia i umowy związane z działalnością operacyjną:

Do najistotniejszych wydarzeń związanych z działalnością operacyjną P.T.S. Plast-Box S.A. w 2007 roku było przede wszystkim zawarcie znaczących umów, w tym zarówno nowych jak i stanowiących kontynuację współpracy z najważniejszymi kontrahentami:

- poinformowanie w dniu 05.03.2007 r. przez Zarząd PTS PLAST-BOX S.A. o podpisaniu aneksu do umowy dostawy zawartej 23 maja 2002 r. pomiędzy PTS Plast-Box S.A. jako dostawcą a Kujawską Fabryką Farb i Lakierów NOBILES Sp. z o.o. jako odbiorcą.

Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie i dostarczenie przez Spółkę opakowań czystych i z nadrukiem, stosowanych przez odbiorcę do konfekcjonowania farb wodorozcieńczalnych. Aneksem ustalone zostały minimalne roczne ilości odbiorów poszczególnych opakowań. Umowa nie precyzuje wartości. Na podstawie asortymentu, ilości i cen oferowanych przez spółkę na opakowania dostarczane do odbiorcy minimalną wartość kontraktu w roku 2007 szacuje się na 3.100.000 złotych. Szacowana wartość kontraktu wraz z wartością zawartych w poprzednich latach umów przekracza 10% kapitałów własnych PTS PLAST-BOX S.A., czym spełnia kryterium uznania umowy za znaczącą.

(Raport bieżący 13/2007 z dnia 05.03.2007 r.)

- podpisanie w dniu 22.03.2007 r. aneksu do umowy z dnia 1 marca 2006 r. zawartej pomiędzy P.T.S. Plast-Box S.A. jako dostawcą a Polifarb Ukraina Zamknięta Spółka Akcyjna jako nabywcą. Przedmiotem umowy jest wyprodukowanie i dostarczenie kontrahentowi opakowań czystych i z nadrukiem, stosowanych przez odbiorcę do konfekcjonowania farb. Wartość umowy opiewa na kwotę 500.000 EUR a aneks przedłużył okres je obowiązywania do 31.12.2007 r.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 9/2007 z dnia 22.02.2007 r.)

- podpisanie przez emitenta w dniu 27.02.2007 r. aneksu do umowy ubezpieczenia z dnia 4 marca 2005 r. zawartej z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych S.A. Na podstawie aneksu rozszerzono przedmiot ochrony ubezpieczeniowej do wartości inwestycji bezpośredniej wynikającej z wniesienia do spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. przez jednostkę dominującą, nakładów pieniężnych w kwocie 200.000 USD oraz nakładów rzeczowych w kwocie 991.000 USD.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 11/2007 z dnia 27.02.2007 r.)

- otrzymanie w dniu 27.02.2007 r. informacji o zawarciu umowy sprzedaży pomiędzy Spółką Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku jako kupującym a "DOPAK" Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu jako sprzedającym. Przedmiotem umowy był zakup przez emitenta wtryskarek oraz urządzeń podających i odbierających, automatyzujących produkcję. wartość umowy wynosi 1.436.712 EUR netto (plus podatek VAT).

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

- złożenie przez emitenta w dniu 10 stycznia 2007 r. wniosku o dofinansowanie inwestycji ze środków Unii Europejskiej. Kwota dofinansowania o jaką ubiega się emitent szacowana jest na ok. 3,9 mln PLN.

- zawarcie przez Spółkę Plast-Box S.A. w dniu 13 lutego 2007 r. umowy o kredyt w rachunku bieżącym z bankiem DnB NORD Polska S.A. z siedzibą w Warszawie. Kwota kredytu udzielonego na okres do dnia 31 grudnia 2009 r. wynosi 9.000.000 PLN. Oprocentowanie kredytu zmienne w oparciu o stawkę bazową WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 15/2007 z dnia 04.04.2007 r.)

- podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. w dniu 12 lutego 2007 r. Kapitał zakładowy ww. spółki zależnej został podwyższony przez wniesienie przez emitenta aportu w postaci maszyn do przetwórstwa tworzyw sztucznych o wartości 519.965,65 USD. Wysokość kapitału po rejestracji wynosił 1.426.738,59 USD.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 10/2007 z dnia 26.02.2007 r.)

- zarejestrowanie w dniu 03.04.2007 r. podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie, w której emitent posiada 100% udziałów. Kapitał zakładowy spółki zależnej podwyższony został przez emitenta w formie gotówkowej o kwotę 1.343.603 hrywien ukraińskich (200.000 EUR) do wysokości 8.707.473,39 UAH.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 15/2007 z dnia 04.04.2007 r.)

- podpisanie w dniu 17.04.2007 r. pomiędzy P.T.S. Plast-Box SA a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowy o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 9.000.000 PLN. Kredyt został udzielony na okres od dnia udostępnienia do dnia 16.04.2010 r. będącego terminem ostatecznej spłaty zadłużenia z tytułu ww. kredytu.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 16/2007 z dnia 18.04.2007 r.)

- podpisanie w dniu 19.05.2007 r. przez Zarząd PTS Plast-Box S.A. z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu umowy o kredyt inwestycyjny na refinansowanie części kosztów związanych z projektem zakupu maszyn i urządzeń, na współfinansowanie którego emitent złożył wniosek o wsparcie w ramach Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw. Kwota kredytu wynosi 3.000.000 PLN, a okres kredytowania 5 lat.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 17/2007 z dnia 19.05.2007 r.)

- złożenie przez emitenta do Pomorskiej Agencji Rozwoju Regionalnego S.A. listu intencyjnego w sprawie realizacji projektu inwestycyjnego na terenach Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Redzikowie k.Słupska. W związku z planowaną inwestycją w strefie, emitent pobrał specyfikację istotnych warunków przetargu celem złożenia oferty zakupu gruntu o powierzchni 4 hektarów.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 26/2007 z dnia 19.06.2007 r.)

- otrzymanie od osób zarządzających w dniu 19.06.2007 r. następujących zawiadomień w trybie art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:

1) zawiadomienie od Prezesa Zarządu Waldemara Pawlaka dotyczące zbycia pakietu 20.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela po cenie 42,00 zł za każdą akcję. Transakcja zbycia miała miejsce na rynku regulowanym (GPW) poza sesją w dniu 15 czerwca 2007 r. Po dokonaniu transakcji Prezes Zarządu posiada 254.170 akcji Spółki.

2) zawiadomienie od Członka Zarządu Grzegorza Pawlaka dotyczące zbycia pakietu 20.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela po cenie 42,00 zł za każdą akcję. Transakcja zbycia miała miejsce na rynku regulowanym (GPW) poza sesją w dniu 15 czerwca 2007 r. Po dokonaniu transakcji Grzegorz Pawlak posiada 254.140 akcji Spółki.

3) zawiadomienie od Członka Zarządu Franciszka Preis dotyczące zbycia pakietu 20.000 szt. akcji zwykłych na okaziciela po cenie 42,00 zł za każdą akcję. Transakcja zbycia miała miejsce na rynku regulowanym (GPW) poza sesją w dniu 15 czerwca 2007 r. Po dokonaniu transakcji Franciszek Preis posiada 249.440 akcji Spółki.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 25/2007 z dnia 19.06.2007 r.)

- podjęcie w dniu 23.08.2007 r. przez emitenta jako jedynego udziałowca spółki zależnej Plast-Box Development Sp. z o.o. uchwały o podwyższeniu kapitału wymienionej spółki o kwotę 2.703.000 PLN do wysokości 7.660.000 PLN poprzez utworzenie 5.406 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN każdy udział. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki objęte zostały przez trzech udziałowców - osoby fizyczne, w ilości po 1.802 udziały każdy i pokryte wkładem niepieniężnym o wartości po 901.000 PLN każdy,

Raport bieżący Plast-Box SA nr 37/2007 z dnia 24.08.2007 r.

- otrzymanie od osób zarządzających PTS PLAST-BOX S.A. w dniu 31.08.2007 r. następujących zawiadomień w trybie art.160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi:

1) zawiadomienie od Prezesa Zarządu Waldemara Pawlaka dotyczące zbycia:

- a) pakietu 22.930 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. po cenie 45,00 zł za każdą akcję,
- b) pakietu 7.600 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. po cenie 45,00 zł za każdą akcję,
- c) 550 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. po cenie 51,20 zł za każdą akcję. Transakcje zbycia miały miejsce na rynku regulowanym (GPW) w dniu 24 sierpnia 2007 r. Po dokonaniu transakcji Prezes Zarządu posiadał 223.090 akcji Spółki,

2) zawiadomienie od Członka Zarządu Grzegorza Pawlaka dotyczące zbycia:

- a) pakietu 22.930 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. po cenie 45,00 zł za każdą akcję,
- b) pakietu 7.600 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. po cenie 45,00 zł za każdą akcję,
- c) 550 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A., w tym: - 159 akcji po cenie 50,00 zł każda akcja, - 126 akcji po cenie 50,10 zł każda akcja, - 195 akcji po cenie 49,10 zł każda akcja, - 70 akcji po cenie 49,50 zł każda akcja. Transakcje zbycia miały miejsce na rynku regulowanym (GPW) w dniu 24 sierpnia 2007 r. Po dokonaniu transakcji Grzegorz Pawlak posiadał 223.060 akcji Spółki,

3) zawiadomienie od Członka Zarządu Franciszka Preis dotyczące zbycia:

- a) pakietu 22.930 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. po cenie 45,00 zł za każdą akcję,
- b) pakietu 3.150 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A. po cenie 45,00 zł za każdą akcję,
- c) 400 akcji zwykłych na okaziciela spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych PLAST-BOX S.A., w tym: - 150 akcji po cenie 51,00 zł każda akcja, - 73 akcje po cenie 50,10 zł każda akcja, - 56 akcji po cenie 51,20 zł każda akcja, - 100 akcji po cenie 50,25 zł każda akcja, - 21 akcji po cenie 50,80 zł każda akcja. Transakcje zbycia miały miejsce na rynku regulowanym (GPW) w dniu 24 sierpnia 2007 r. Po dokonaniu transakcji Franciszek Preis posiadał 223.060 akcji Spółki.

Raport bieżący Plast-Box SA nr 40/2007 z dnia 31.08.2007 r.

- otrzymanie przez emitenta w dniu 19.09.2007 r. zezwolenia na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Zezwolenie udzielone zostało do dnia 15 listopada 2017 r. a emitent został zobowiązany do rozpoczęcia inwestycji w Strefie w terminie do 31 grudnia 2007 r.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 45/2007 z dnia 19.09.2007 r.)

- zawarcie przez Emitenta w dniu 08.10.2007 r. umowy o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 5.000.000,-PLN z Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 53/2007 z dnia 10.10.2007 r.)

- zawarcie w dniu 19.12.2007 r. z Pomorską Agencją Rozwoju Regionalnego S.A. w Słupsku umowy zakupu nieruchomości niezabudowanej o powierzchni 4 ha położonej na terenie Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Redzikowie - pod budowę nowej fabryki emitenta.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 61/2007 z dnia 20.12.2007 r.)

- zarejestrowanie przez Sąd w dniu 18.12.2007 r. nowo utworzonej spółki zależnej Plast-Box Apartments Sp. z o.o. , z kapitałem zakładowym 9.000.900,- PLN, w której emitent objął 100% udziałów.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 62/2007 z dnia 21.12.2007 r.)

X. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI

1. Podjęcie przez Zarząd P.T.S. Plast-Box.S.A. w dniu 24.08.2007 r. uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki zależnej Plast-Box Development Sp. z o.o. o kwotę 2.703 tys. PLN poprzez utworzenie nowych udziałów. Udziały te zostały objęte przez osoby fizyczne, które wniosły aportem grunty o powierzchni 9 ha w miejscowości Machowinko.

2. Podjęcie uchwały w dniu 07.12.2007 r. o podwyższeniu kapitału zakładowego w Plast-Box Development Sp. z o.o. o kwotę 1.590 tys. PLN w wyniku wniesienia przez Emitenta jako udziałowca ww. spółki wkładu niepieniężnego: własności nieruchomości niezabudowanej o powierzchni 30.000 m.kw. Udziały te zostały w całości objęte przez Emitenta.

Na dzień 31.12.2007 r. zmiany dotyczące podwyższenia kapitału w Plast-Box Development Sp. z o.o. nie zostały zarejestrowane w sądzie. Po ich zarejestrowaniu Emitent będzie posiadał 77,39% udziałów w ww. spółce zależnej.

3. Podjęcie w dniu 05.12.2007 r. przez Emitenta uchwały o objęciu 100% udziałów w nowo utworzonej spółce Plast-Box Apartments Sp. z o.o. W ramach wykupu udziałów Emitent wniósł nieruchomości firmy stanowiące wkład niepieniężny w wysokości 8.998,9 tys. PLN (po potrąceniu kosztów nabycia) oraz wpłacając gotówkę w kwocie 2 tys. PLN. Nowy podmiot został zarejestrowany w dniu 18.12.2007 r.

XI. OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO PRZEKRACZAŁA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500 000 EURO

W 2007 roku miały miejsce transakcje pomiędzy emitentem a podmiotami zależnymi, których łączna wartość od początku roku obrotowego przekroczyła wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 EUR. Były to jednak transakcje o charakterze typowym i rutynowym, zawierane na warunkach rynkowych i wynikające z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez emitenta i jednostki od niego zależne.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły w tych relacjach jednorazowe transakcje, których wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych równowartość 500.000 EUR.

XII. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Kredyty

1. Na dzień bilansowy emitent posiadał następujące kredyty o terminie wymagalności do jednego roku:

1.1. Umowa nr FKR-PLN-20KK1-01-000076 zawarta w dniu 08 października 2007 r. z NORDEA Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. PLN, udzielonym na okres 1 roku do 10 października 2008 r. Zadłużenie na dzień bilansowy: 3.123 tys. PLN

2. W dniu bilansowym emitent posiadał następujące kredyty o terminie wymagalności powyżej jednego roku:

1.1. Umowa nr 543/119/2007 zawarta w dniu 13 lutego 2007 r., z Bankiem DnB Nord Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, o kredyt w rachunku bieżącym, w kwocie 9.000 tys. PLN, udzielonym na okres do 31 grudnia 2009 r. Zadłużenie na dzień bilansowy: 8.529 tys. PLN.

2.1. Umowa nr K0003008 zawarta w dniu 17 kwietnia 2007 r., z BZ WB S.A. we Wrocławiu, o kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 9.000 tys. PLN, udzielonym na okres do 16 kwietnia 2010 r. Zadłużenie na dzień bilansowy: 8.210 tys. PLN

3.1. Umowa nr K0003074 zawarta w dniu 18 maja 2007 r. z BZ WB S.A. we Wrocławiu, o kredyt inwestycyjny złotowy w kwocie 3.000 tys. PLN na refinansowanie części kosztów zakupu maszyn i urządzeń, udzielonym na okres 5 lat z ostateczną spłatą w dniu 27 maja 2012 r. Zadłużenie na dzień bilansowy: 2.650 tys. PLN

XIII. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI

A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

W okresie sprawozdawczym miało miejsce udzielenie przez Emitenta gwarancji korporacyjnej za spółkę zależną Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. w związku z zawarciem przez nią w dniu 05.12.2007 r. z Bankiem DnB Nord Polska umowy o kredyt dewizowy odnawialny w kwocie 300 tys. EUR na okres do 30 września 2010 roku.

XIV. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W wyniku przeprowadzonej pod koniec 2006 roku emisji nowych akcji Emitent pozyskał z rynku środki w kwocie 13.261 tys. PLN netto (po potrąceniu kosztów emisji).

Wykorzystanie środków z emisji w 2007 roku było następujące:

1) zakup środków trwałych i inwestycji	10.291 tys. PLN
w tym:	
- zakup wtryskarek	3.089 tys. PLN
- zakup robotów przemysłowych	3.251 tys. PLN
- zakup form	2.222 tys. PLN
- pozostałe inwestycje (silosy, system podawania tworzywa, dozowniki i in.)	1.729 tys. PLN
2) wkład niepieniężny do spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. (wtryskarki i roboty przemysłowe)	1.662 tys. PLN
3) wkład pieniężny do spółki zależnej Plast-Box Ukraina Sp. z o.o.	768 tys. PLN
4) wkład pieniężny do spółki zależnej Plast-Box Development Sp. z o.o.	540 tys. PLN

XV. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI NA 2007 ROK

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyniku finansowego na 2007 rok.

XVI. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

W 2007 roku podobnie jak i w poprzednich okresach, działalność P.T.S. Plast-Box S.A. finansowana była ze środków własnych oraz długiem zewnętrznym. W trakcie okresu sprawozdawczego wartość kapitałów własnych nie ulegała istotnym zmianom, zachowując poziom zbliżony do osiągniętego na koniec 2006 roku w wyniku podwyższenia kapitałów z tytułu emisji akcji.

Posiadane środki w trakcie roku Spółka przeznaczała przede wszystkim na finansowanie zakupów inwestycyjnych – maszyn i urządzeń produkcyjnych a także bieżącej działalności operacyjnej.

Środki własne, finansowanie zewnętrzne oraz regularny wpływ należności od kontrahentów pozwalały, podobnie jak w poprzednich okresach, pozwalały na płynne regulowanie bieżących zobowiązań Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Spółkę wynosiła 25.162 tys. PLN (wzrost do 2006 roku o 65,8%), w tym :

- zadłużenie z tytułu kredytów bankowych wynosiło kwotę 22.512 tys. PLN (89,5% w strukturze zobowiązań finansowych),
- zadłużenie z tytułu leasingów finansowych wynosiło 2.650 tys. PLN (10,5% w strukturze zobowiązań finansowych).

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 14,8% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem a kredyty długoterminowe 85,2%.

Zdolność wywiązywania się z zobowiązań

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Spółki Plast-Box SA na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniósł 49,5% a wartość kapitału własnego była wyższa od sumy zobowiązań o 2,0%. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe pokrywały 70,0% aktywów obrotowych (przed rokiem 75,0%).

W okresie sprawozdawczym Emitent utrzymał korzystną strukturę finansowania majątku na poziomie równowagi kapitałów własnych i obcych w strukturze pasywów.

Dzięki takiej sytuacji, również wskaźniki płynności osiągnęły poprawne wielkości, charakterystyczne dla pewnej i bezpiecznej obsługi zaciągniętych zobowiązań. Podobnie w dającej się przewidzieć przyszłości - Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Spółki z bieżących zobowiązań.

XVII. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM I MOŻLIWYCH ZMIAN

W STRUKTURZE ICH FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

Zarząd nie przewiduje trudności w realizacji planowanych zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.

XVIII. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY

- 1). Rozwiązanie odpisu aktualizującego na wierzytelność spółki Uniprod Sp. z o.o. w wysokości 538 tys. PLN. W związku ze spłatą w dniu 21.03.2007 r. ww. wierzytelności, emitent dokonał rozwiązania tego odpisu w pozostałe przychody operacyjne.
- 2). Wniesienie przez Emitenta aportem do spółki zależnej Plast-Box Apartments Sp. z o.o. gruntów i budowli o wartości księgowej 5.441 tys. PLN. Objęte w zamian udziały przewyższyły wartość wniesionego majątku o 3.598 tys. PLN. Zdarzenie to miało istotny wpływ na wynik z działalności operacyjnej w jednostkowych sprawozdaniach finansowych Emitenta.
- 3). Zawarcie w dniu 28 września 2007 r. porozumienia pomiędzy PTS Plast-Box S.A. i spółką Dopak, na podstawie którego określono wysokość należnych odszkodowań dla Emitenta z tytułu nieterminowej dostawy nowego parku maszynowego. Wysokość odszkodowania ustalono na kwotę 577 tys. PLN.
- 4). Rozwiązanie rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 95 tys. PLN.

XIX. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA PERSPEKTYWY ROZWOJU EMITENTA

Decydujące znaczenie dla rozwoju P.T.S. Plast-Box S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów przede wszystkim małym i średnim podmiotom. Jednocześnie duże szanse rozwoju Spółka upatruje w związku z utworzeniem grupy kapitałowej w oparciu o uruchomioną produkcję na Ukrainie i rozwoju eksportu na rynki Europy wschodniej.

Podstawowe czynniki, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki:

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

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

Emitent planuje realizację kolejnych inwestycji w zakresie rozbudowy bazy produkcyjnej w powiązaniu z inwestycjami w unowocześnianie technologii i organizacji produkcji, skierowanymi na stały wzrost zdolności wytwórczych oraz efektywności i jakości produkcji. Realizacja tych zadań w roku bieżącym jest możliwa dzięki środkom uzyskanym w lutym 2008 roku z nowej emisji akcji serii F w kwocie 22.561 tys. PLN.

W połączeniu z osiągniętymi w poprzednim okresie efektami restrukturyzacji działalności Emitenta w postaci znaczącej dynamiki obrotów handlowych i poprawy wyników ze sprzedaży, oczekuje się iż realizacja zaplanowanych inwestycji prowadzić będzie do trwałego umocnienia pozycji konkurencyjnej firmy na rynku.

XX. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA SPÓŁKĄ EMITENTA

W 2007 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

XXI. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

1. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta

W trakcie roku 2007 miały miejsce zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W okresie od 01.01.2007 r. do 21.09.2007 r. w skład Zarządu wchodził:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>
Waldemar Pawlak	Prezes Zarządu
Grzegorz Pawlak	Członek Zarządu
Franciszek Preis	Członek Zarządu

W okresie od 21.09.2007 r. do 31.12.2007 r. w skład Zarządu wchodził:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>
Grzegorz Pawlak	Prezes Zarządu
Waldemar Pawlak	Członek Zarządu
Dariusz Wilczyński	Członek Zarządu

Również w składzie Rady Nadzorczej następowały zmiany w 2007 roku:

W okresie od 01.01.2007 r. do 29.06.2007 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>
Antoni Taraszkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sylwester Wojewódzki	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Strączyński	Członek Rady Nadzorczej
Cezary Nowosad	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 29.06.2007 r. do 21.09.2007 r. skład Rady Nadzorczej wchodził:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>
Antoni Taraszkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sylwester Wojewódzki	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Strączyński	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Krajewski	Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 21.09.2007 r. do 31.12.2007 r. skład Rady Nadzorczej wchodził:

<i>Imię i nazwisko</i>	<i>Stanowisko</i>
Antoni Taraszkiewicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sylwester Wojewódzki	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Eryk Karcki	Członek Rady Nadzorczej
Jerzy Krajewski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Strączyński	Członek Rady Nadzorczej

2. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających

- 2.1. Zarząd składa się z 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.
- 2.2. Walne Zgromadzenie spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.
- 2.3. Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
- 2.4. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
- 2.5. Prokury udziela Zarząd Spółki.

- 2.6. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd umocowania.
- 2.7. Upoważnia się Zarząd do nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.

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

Nie występują.

XXIII. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH I INNYCH, ODDZIELNIE DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA

1. Wynagrodzenia osób zarządzających w 2007 roku:

łącznie wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie Plast-Box S.A. wyniosła 872 tys. PLN, w tym:

1) Prezes Zarządu od dnia 21.09.2007 r.	Grzegorz Pawlak	304 tys. PLN,
2) Członek Zarządu od dnia 21.09.2007 r. (do dnia 21.09.2007 r. Prezes Zarządu)	Waldemar Pawlak	304 tys. PLN,
3) Członek Zarządu do dnia 21.09.2007 r.	Franciszek Preis	228 tys. PLN,
4) Członek Zarządu od dnia 21.09.2007 r.	Dariusz Wilczyński	36 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 31 grudnia 2007 roku.

2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2007 roku:

łącznie wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Plast-Box S.A. wyniosła 24 tys. PLN, w tym:

1) Przewodniczący Rady Nadzorczej	Antoni Taraszkiewicz	9 tys. PLN,
2) Zastępca Przewodniczącego Nadzorcze j	Sylwester Wojewódzki	5 tys. PLN,
3) Członek Rady Nadzorczej	Sławomir Kamiński	3 tys. PLN,
4) Członek Rady Nadzorczej	Cezary Nowosad	2 tys. PLN,
5) Członek Rady Nadzorczej	Dariusz Strączyński	2 tys. PLN,
6) Członek Rady Nadzorczej	Eryk Karski	1 tys. PLN,
7) Członek Rady Nadzorczej	Jerzy Krajewski	2 tys. PLN.

Wyżej wymienione wynagrodzenia stanowiły w całości koszty poniesione przez emitenta do dnia 31 grudnia 2007 roku.

3. Z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej w 2007 roku Prezes Zarządu Pan Grzegorz Pawlak pobrał wynagrodzenie w kwocie 3 tys. PLN.

XXIV. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORYJACYCH

Stan na dzień 31.12.2007 r.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Osoby zarządzające, w tym:	446 150	20,75 %	891 490	31,64 %
Waldemar Pawlak	223 090	10,38%	445 770	15,82%
Grzegorz Pawlak	223 060	10,37%	445 720	15,82%
Dariusz Wilczyński	-	-	-	-
Osoby nadzorujące:	-	-	-	-
Ogółem:	446 150	20,75 %	891 490	31,64 %

Po dacie sprawozdawczej do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiły zmiany w stosunku do przedstawionego wyżej zestawienia.

Stan na dzień sporządzenia sprawozdania, tj. 04.06.2008 r.

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Osoby zarządzające, w tym:	972 330	22,07 %	1 417 670	27,94 %
Waldemar Pawlak	669 270	15,19%	891 950	17,58%
Grzegorz Pawlak	303 060	6,88%	535 720	10,36%
Dariusz Wilczyński	-	-	-	-
Osoby nadzorujące	-	-	-	-
Ogółem:	972 330	22,07 %	1 417 670	27,94 %

XXV. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NAWALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA

Stan akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA na dzień 31 grudnia 2007 roku przedstawiał się następująco:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Absolute East West Master Fund Limited	772 776	35,94%	772 776	27,42%
Waldemar Pawlak	223 090	10,38%	445 770	15,82%
Grzegorz Pawlak	223 060	10,37%	445 720	15,82%
Franciszek Preis	223 060	10,37%	445 720	15,82%
Anna i Władysław Korzeniowscy	143 890	6,69%	143 890	5,10%
Razem:	1 585 876	73,75 %	2 253 876	79,78 %

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu z działalności, tj. 04.06.2008 r. skład akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZA u był następujący:

Akcjonariusze	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Absolute East West Master Fund Limited	819 972	18,61%	819 972	16,16%
Waldemar Pawlak	669 270	15,19%	891 950	17,58%
Grzegorz Pawlak	303 060	6,88%	525 720	10,36%
Franciszek Preis	300 210	6,81%	522 870	10,30%
Razem:	2 092 512	47,49 %	2 760 512	54,40 %

XXVI. INFORMACJA 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

Aktualnie Zarządowi Plast-Box SA nie są znane żadne umowy, w wyniku których mogą w przyszłości wystąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

XXVII. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ

Nie występują.

XXVIII. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie występuje.

XXIX. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA

1. W skład kapitału zakładowego emitenta wchodzi 668.000 (sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii „B” o numerach od 000001 do 022268, od 022269 do 044534, od 044535 do 066800; od 066801 do 668000.
2. Akcje są zbywalne, niepodzielne i dziedziczne. 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 emitenta. Prawo to należy wykonać w terminie 21 (dwadzieścia jeden) dni od dnia zgłoszenia do spółki zamiaru zbycia akcji imiennych poprzez złożenie pisemnego oświadczenia do emitenta.

XXX. 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

Zarząd PTS PLAST-BOX S.A. poinformował, iż Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji podjęła w dniu 29 czerwca 2007 r. uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2007, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego. Wybrany podmiotem jest Rewit Księgowi i Biegli Rewidenci Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku, ul. Starodworska 1, działająca na podstawie Uchwały nr 94/50/95 Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie z dnia 7 lutego 1995 r., wpisana pod numerem ewidencyjnym 101. Spółka korzystała z usług w/w podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2001-2006 oraz w zakresie przygotowania części prospektu emisyjnego.

(Raport bieżący 30/2007 z 29.06.2007 r.).

Umowa dotycząca badania sprawozdań za 2007 rok zawarta została w dniu 28 sierpnia 2007 r.

XXXI. INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

1. Wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych:

- a) należna za rok 2006 – 67 tys. PLN,
- b) należna za rok 2007 – 80 tys. PLN.

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

- a) należna za rok 2006 – 19 tys. PLN,
- b) należna za rok 2007 – 22 tys. PLN.

XXXII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Jednostka dominująca stale współpracuje z firmą „Plastech” Zakład Technik Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych w Warszawie, głównie w zakresie nowoczesnych technologii i wyposażenia wtryskarek, technik barwienia, lakierowania i zdobienia wyrobów.

Ponadto prowadzi współpracę z firmami z państw zachodnich, które zajmują się normalizacją nowoczesnych konstrukcji form, a także w zakresie: norm, znaków towarowych, atestów oraz jakości i bezpieczeństwa żywności, współpracuje z Centralnym Ośrodkiem Badawczo-Rozwojowym Opakowań.

Niezależnie od dokonań i osiągnięć opisywanych w poprzednich raportach (*przy okazji wdrażania nowych technologii*), niezmiennie realizowane jest bieżące testowanie tworzyw i barwników nowej generacji w celu uzyskania lepszej jakości i wytrzymałości wyrobów. W każdym przypadku stanowi to „języczek u wagi” w zakresie stwarzania warunków konkurencyjności oferty Spółki na rozwiniętym rynku opakowań z tworzyw sztucznych.

XXXIII. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka Plast-Box S.A. przestrzegała zasad ładu korporacyjnego, zgodnie z oświadczeniem Zarządu jednostki dominującej PTS Plast-Box S.A. z dnia 12 czerwca 2007 r. o przyjęciu zasad ładu korporacyjnego wynikających z „Dobrych praktyk w spółkach publicznych 2005”.

(Raport bieżący Plast-Box S.A. nr 22/2007 z dnia 12.06.2007 r.)

Podpisy wszystkich Członków Zarządu P.T.S. Plast-Box S.A.:

04 czerwca 2008 r. <i>data</i>	Grzegorz Pawlak <i>imię i nazwisko</i>	Prezes Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>Podpis..</i>
04 czerwca 2008 r. <i>Data</i>	Waldemar Pawlak <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>podpis</i>
04 czerwca 2008 r. <i>data</i>	Dariusz Wilczyński <i>imię i nazwisko</i>	Członek Zarządu <i>funkcja</i>	 <i>podpis</i>

