

1. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 września 2011 roku PROJPRZEM S.A. /jednostka dominująca/ tworzył grupę kapitałową wraz z następującymi podmiotami zależnymi:

- Lubuskim Przedsiębiorstwem Budownictwa Przemysłowego PROJPRZEM Sp. z o.o. z siedzibą w Nowej Soli, w której kapitale zakładowym PROJPRZEM S.A. posiadał 1.704 udziały o wartości 5.000 zł każdy, co stanowiło 100% kapitału zakładowego i dawało 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników - kapitał zakładowy Spółki wynosił 8.520 tys. zł; Spółka prowadzi działalność w zakresie budownictwa przemysłowego,
- PROMStahl GmbH z siedzibą w Gehrden k. Hannoveru na terenie Republiki Federalnej Niemiec, w której PROJPRZEM S.A. objął 100 % udziałów w kapitale zakładowym o wartości 550 tys. euro; Spółka zajmuje się sprzedażą wyrobów techniki przeładunkowej, produkowanych przez Projprzem S.A., na terenie Niemiec i innych krajów Europy,
- PROMStahl Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Karpinie k. Warszawy, w której kapitale zakładowym PROJPRZEM S.A. posiadał 10.000 udziałów o wartości 100 zł każdy, co stanowiło 100% kapitału zakładowego i dawało 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników – kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.000 tys. zł; Spółka prowadzi sprzedaż wyrobów techniki przeładunkowej, produkowanych przez Projprzem S.A., na terenie Polski i innych krajów Europy Środkowo-Wschodniej,
- PROJPRZEM DOM Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, w której kapitale zakładowym PROJPRZEM S.A. posiadał 10.000 udziałów o wartości 100 zł każdy, co stanowiło 100% kapitału zakładowego i dawało 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników – kapitał zakładowy Spółki wynosił 1.000 tys. zł; Spółka prowadzi działalność deweloperską; na sfinansowanie części programu deweloperskiego zostały wniesione przez Projprzem S.A. dopłaty do kapitału Spółki w wysokości 4.500 tys. zł,

oraz pośrednio z:

- PROJPRZEM BUD Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Bydgoszczy; w Spółce tej PROJPRZEM DOM Sp. z o.o. posiadał udziały stanowiące 99,76% kapitału zakładowego i dające 99,76% głosów na Zgromadzeniu Wspólników – (wartość kapitału ujętego w księgach PROJPRZEM DOM Sp. z o.o. jako długoterminowe aktywa finansowe wynosiła na dzień 30.09.2011 roku 571 tys. zł); Spółka znajduje się w likwidacji od dnia 30 lipca 2010 roku (kapitał własny Spółki wynosił na dzień 30 września 2011 roku 470 tys. zł)*.

**wszystkie składniki kapitału własnego z dniem rozpoczęcia likwidacji spółki zostały połączone w jeden kapitał podstawowy*

Wszystkie wymienione jednostki podlegają konsolidacji /metodą pełną/.

2. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie od 1 stycznia 2011 roku do 30 września 2011 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A. oraz nie miały miejsca zmiany wartości kapitałów podstawowych jednostek wchodzących w skład Grupy. Jedynie w spółce zależnej PROMStahl GmbH dokonano statystycznej wyceny udziałów po kursie z ostatniego dnia miesiąca września 2011 roku. Wyceniona wartość księgowa-bilansowa 550 tys. € wynosiła 2.426 tys. zł.

W celu dalszej poprawy efektywności struktury organizacyjnej PROJPRZEM S.A. kontynuuje rozpoczęty w poprzednich kwartałach 2011 roku proces konsolidacji struktur zakładów produkcyjnych segmentu systemów przeładunkowych. W I półroczu 2011 roku produkcja Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy została przeniesiona do Koronowa, a cały proces produkcji urządzeń techniki przeładunków odbywa się w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie. W segmencie budowlanym, dotychczasowe trzy zakłady segmentu budownictwa przemysłowego, połączono w jeden zakład - Zakład Realizacji Robót Budowlanych.

Optymalizacja ta ma na celu dostosowanie organizacji do aktualnej sytuacji rynkowej i racjonalizację kosztów.

3. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego 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 oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

Akcyonariusze posiadający 5% głosów na WZA

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011	ilość akcji zwykłych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011	liczba akcji nabytych do terminu przekazania raportu	liczba akcji zbytych do terminu przekazania raportu	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień przekazania raportu	ilość akcji zwykłych na dzień przekazania raportu	ilość głosów na dzień przekazania raportu	% głosów na WZ stan na dzień przekazania raportu
Zdzisław Klimkiewicz	156.375	83.380	-	-	156.375	83.380	708.880	9,23
Jolanta Marzec-Ostrowska	154.750	42.875	-	-	154.750	42.875	661.875	8,62
Aviva Investors Poland S.A., zarządzająca CU TFI S.A.	-	493.233	-	-	-	493.233	493.233	6,42
Fundusze zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A.*	-	485.528	-	-	-	485.528	485.528	6,32
Paweł Dłużewski	105.000	46.875	-	-	105.000	46.875	466.875	6,08
Wacław Tomaszewski	105.000	35.480	-	-	105.000	35.480	455.480	5,93
Noble Funds TFI S.A.	-	418.265	-	-	-	418.265	418.265	5,44
Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty	-	388.959	-	-	-	388.959	388.959	5,06

* W ramach zarządu przez PioneerPekao Investment Management S.A. pakietem akcji, Pioneer FIO posiada 485.528 akcji zwykłych, co stanowi 6,32% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, na dzień przekazania raportu kwartalnego następujący znaczący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% akcji w kapitale zakładowym Emitenta:

Aviva Investors Poland S.A., zarządzająca CU TFI S.A.
Pioneer Pekao Investment Mng. S.A., zarządzająca Pioneer FIO
Noble Funds TFI S.A.
Millennium Fundusz Inwestycyjny Otwarty

493.233 akcji zwykłych na okaziciela (8,19%),
485.528 akcji zwykłych na okaziciela (8,06%),
418.265 akcji zwykłych na okaziciela (6,94%),
388.959 akcji zwykłych na okaziciela (6,46%).

5. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania raportu za I półrocze 2011 roku

Zarząd

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011	ilość akcji zwykłych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011	liczba akcji nabytych do terminu przekazania raportu	liczba akcji zbytych do terminu przekazania raportu	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień przekazania raportu	ilość akcji zwykłych na dzień przekazania raportu
Piotr Babst	-	-	-	-	-	-
Władysław Pietrzak	-	28.572	-	-	-	28.572

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011	ilość akcji zwykłych na dzień przekazania raportu za I półrocze 2011	liczba akcji nabytych do terminu przekazania raportu	liczba akcji zbytych do terminu przekazania raportu	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień przekazania raportu	ilość akcji zwykłych na dzień przekazania raportu
Wojciech Włodarczyk	-	-	-	-	-	-
Andrzej Karasiński	-	-	-	-	-	-
Jarosław Skiba	-	-	-	-	-	-
Paweł Dłużewski	105.000	46.875	-	-	105.000	46.875
Andrzej Karczykowski	-	33	-	-	-	33

6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

Postępowania takie w III kwartale 2011 roku nie były prowadzone.

7. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne

Od początku roku obrotowego do 30 września 2011 roku Emitent dokonał z podmiotami powiązanymi następujących transakcji o znacznej wartości:

- sprzedaży wyrobów techniki przeładunkowej na rzecz PROMStahl GmbH w kwocie 5.066 tys. € (20.319 tys. zł) oraz PROMStahl Polska Sp. z o.o. w kwocie 5.073 tys. zł,
- zakupu od jednostki zależnej PROMStahl GmbH materiałów (głównie elementów hydrauliki siłowej i podzespoły do sterowania pracą pomostów) w kwocie 437 tys. € (1.769 tys. zł),
- zakupu usług budowlanych od spółki zależnej LPBP PROJPRZEM Sp. z o.o. w kwocie 178 tys. zł,
- sprzedaży konstrukcji stalowych wraz z montażem spółce zależnej LPBP PROJPRZEM Sp. z o.o. o łącznej wartości 88 tys. zł.

W analizowanym okresie 2011 roku została ponadto spłacona część pożyczki udzielonej przez PROJPRZEM S.A. na rzecz PROJPRZEM DOM Sp. z o.o. w kwocie 2.010 tys. zł. Pożyczka w pierwotnej wysokości równej 9.300 tys. zł została przeznaczona na dokończenie inwestycji prowadzonej w ramach działalności deweloperskiej. Saldo zadłużenia na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 1.990 tys. zł.

Na zlecenie PROJPRZEM S.A., BRE Bank S.A. udzielił w 2010 roku Bankowi Comerzbank AG gwarancji spłaty kredytu w rachunku bieżącym, zaciągniętym w tym Banku przez PROMStahl GmbH (podmiot zależny od PROJPRZEM S.A.), do łącznej kwoty 300 tys. euro. Na koniec września 2011 roku nie występowało saldo zadłużenia na rachunku PROMStahl GmbH. Termin gwarancji upływa w dniu 30.10.2011 roku. Zabezpieczenie gwarancji stanowi m.in. zastaw na niektórych składnikach majątku trwałego PROJPRZEM S.A.

Wymienione transakcje są transakcjami typowymi i zostały zawarte na warunkach rynkowych.

8. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem:

- a) nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- b) łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana,
- c) okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje,
- d) warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji,
- e) charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

Poręczeń i gwarancji o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta nie udzielano.

9. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Wyniki działalności prowadzonej przez PROJPRZEM S.A. są uzależnione od ogólnej sytuacji gospodarczej i skłonności przedsiębiorców do podejmowania decyzji o inwestycjach budowlanych. W związku z tym, że Spółka działa przede wszystkim na rynku dóbr inwestycyjnych, jej sytuacja ekonomiczna jest uzależniona od poziomu inwestycji i możliwości ich finansowania. Niezależnie od koniunktury Spółka prowadzi działania restrukturyzacyjne dostosowujące posiadany potencjał do aktualnej sytuacji rynkowej, mające na celu dostosowanie struktury organizacyjnej do zmian rynkowych oraz dalszą redukcję kosztów.

Jeszcze w 2010 roku zlikwidowano Zakład Produkcyjny w Chojnicach. Zakład ten nie posiadał potencjału rozwojowego (przestarzałe obiekty, małe powierzchnie produkcyjne, zużyte maszyny). Produkcja konstrukcji stalowych została skoncentrowana w Zakładzie Produkcyjnym w Sępólnie Krajeńskim. Obiekt w Chojnicach wystawiono na sprzedaż.

W I półroczu 2011 roku przeprowadzono konsolidację struktur produkcyjnych w ramach segmentu systemów przeładunkowych. Dotychczasowe dwa Zakłady - w Bydgoszczy i w Koronowie - połączono w jedną strukturę organizacyjną. Produkcja wyrobów techniki przeładunku została skoncentrowana w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie.

W pionie budowlanym, dotychczas funkcjonujące trzy zakłady segmentu budownictwa przemysłowego, połączono w jedną strukturę organizacyjną (Zakład Realizacji Robót Budowlanych).

Przeprowadzane procesy restrukturyzacyjne wiążą się z redukcją zatrudnienia. Średnie zatrudnienie w Spółce na koniec września 2011 roku wynosiło 434 pracowników i spadło w stosunku do początku roku o 96 osób. Średni poziom zatrudnienia w okresie od stycznia do września 2011 roku PROJPRZEM S.A. (w przeliczeniu na etaty) wynosił:

Lp.	Wyszczególnienie	01-01.-30.09.2011	01.01.-31.12.2010
1.	Zarząd	2	3
2.	Kadra kierownicza	29,42	35,43
3.	Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	23,69	30,65
4.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	281,46	329,36
5.	Pracownicy pośrednio produkcyjni	50,61	68,11
6.	Pracownicy obsługi	20,46	26,29
7.	Uczniowie	26,36	37,29
Ogółem		434	530,13

Obecna kryzysowa sytuacja gospodarek: polskiej i europejskich powoduje, że wiele inwestycji jest odłożonych w czasie do momentu poprawy koniunktury gospodarczej. Emitent stara się zapobiegać temu ryzyku poprzez dywersyfikację działalności (cztery segmenty działalności operacyjnej: konstrukcji stalowych, budownictwa przemysłowego, systemów przeładunkowych, deweloperskim), jednakże fakt, że działalność ta jest prowadzona w tej samej branży (budownictwo) sprawia, że warunki gospodarcze we wszystkich segmentach działalności operacyjnej są zbliżone.

Spółka sprzedaje około 75% produkcji poza granice kraju. Ze względu na duży udział sprzedaży w walucie euro w strukturze sprzedaży PROJPRZEM S.A., kształtowanie się kursu euro w stosunku do złotego będzie mieć istotny wpływ na wielkość wyniku finansowego Spółki w 2011 roku. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Emitent zabezpiecza przyszłą ekspozycję walutową poprzez zawieranie transakcji na finansowe instrumenty pochodne. Instrumenty te mają spełniać funkcję częściowego zabezpieczenia wartości godziwej przepływów pieniężnych (realizacja i finansowanie) pod kontrakty realizowane w ramach segmentu konstrukcji stalowych oraz systemów przeładunkowych. Zawieranie transakcji walutowych pochodnych pozwala także na określenie poziomu rentowności zleceń zagranicznych. Łączny wpływ różnic kursowych i wyceny pozycji bilansowych, przychodowo-kosztowych i instrumentów pochodnych był dodatni i wyniósł 1.037 tys. zł. Zawarte kontrakty terminowe ograniczają również wpływ wahań na rynku walutowym na wyniki finansowe Emitenta.

Na dzień 30 września 2011 roku PROJPRZEM S.A. posiadał następujące otwarte pozycje walutowych kontraktów terminowych:

– instrumenty forward na sprzedaż 1.645 tys. € po kursie od 3,9853 zł/€ do 4,0600 zł/€ z terminem dostawy/rozliczenia od października do grudnia 2011 roku.

Poniżej zaprezentowano podstawowe wskaźniki określające rentowność, płynność finansową oraz finansowanie działalności Spółki.

<i>Płynność finansowa</i>				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			30.09.2011	31.12.2010
Płynność szybka	(inwestycje krótkoterm. + należności krótkoterm.) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8-1,0	1,76	1,58
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe - krótkoterm. rozlicz. międzyokresowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,6-2,0	3,13	3,06
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	> 1,0	2,05	2,35
Kapitał pracujący (w tys. zł)	aktywa obrotowe - krótkoterm. rozlicz. międzyokresowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	38 945,5	38 180,1
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał pracujący / aktywa razem	max	30,5%	29,8%

<i>Rentowność</i>				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			01.01-30.09.2011	01.01-30.09.2010
Zyskowność brutto sprzedaży	zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	max	19,6%	17,5%
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	max	-2,1%	-27,6%
Zyskowność brutto	zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży	max	-0,5%	-30,3%
Zyskowność netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	max	-0,5%	-23,4%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto / kapitał własny bez zysku	max	-0,3%	-7,7%
Rentowność majątku	zysk netto / aktywa razem	max	-0,2%	-6,6%

Finansowanie działalności				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			30.09.2011	31.12.2010
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / pasywa razem	30%-50%	20,7%	20,8%
Pokrycie zadłużenia kapitałami własnymi	kapitał własny / kapitał obcy	min 1,0	3,82	3,80
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał wł. + długoterminowe: rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokr.) / aktywa trwałe	min 1,0	1,59	1,57
Trwałość struktury finansowania	(kapitał wł. + długoterminowe: rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokr.) / pasywa razem	max	84,2%	83,9%

Wskaźniki rentowności są lepsze od uzyskanych w roku poprzednim, chociaż nadal utrzymują się na ujemnym poziomie. Wynik Emitenta za okres trzech kwartałów 2011 roku zakończył się stratą, jednak na dużo niższym poziomie niż w roku poprzednim. Wzrost wyników ekonomicznych w III kwartale 2011 roku wpłynął na poprawę rentowności Spółki.

Wskaźniki płynności uległy polepszeniu a ich wielkość kształtuje się powyżej poziomów uznawanych za minimalne.

Spółka, mając na celu bieżące zarządzanie płynnością, korzysta (na dzień 30.09.2011 roku) z dwóch bankowych linii kredytowych:

- z kredytu w rachunku bieżącym z limitem wynoszącym 2.500 tys. zł, na dzień bilansowy zadłużenie z tytułu tego kredytu wynosiło 38 tys. zł,
- z kredytu obrotowego na finansowanie realizowanych kontraktów z limitem 5.000 tys. zł, zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30 września 2011 roku wynosiło 2.807 tys. zł.

Wskaźniki struktury zadłużenia wskazują na poprawne relacje w strukturze źródeł finansowania Spółki. Emitent finansuje się przede wszystkim kapitałami własnymi, których udział w strukturze pasywów wynosi 79,3%.

10. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Pozycję rynkową Emitenta należy upatrywać m. in. w poprawie ogólnej sytuacji gospodarczej. Nie mniejsze znaczenie będzie miała także skuteczność i wyniki postępowań przetargowych, w których PROJPRZEM S.A. uczestniczy.

W segmencie konstrukcji stalowych Emitent prowadzi szereg działań sprzedażowych, których efektem ma być wypełnienie posiadanych mocy produkcyjnych. Wpływ na sytuację segmentu wywrzeć może w dużej mierze także poziom zamówień od stałych zleceniodawców Spółki oraz ewentualne dalsze kontynuowanie współpracy z firmami niemieckimi realizującymi program modernizacji elektrowni na terenie Niemiec i innych krajów Europy Zachodniej.

Pozyskiwanie nowych zleceń w segmencie techniki przeładunkowej postępuje intensywnie. Sprzedaż w tym segmencie jest najwyższa w IV kwartale roku kalendarzowego. W tym czasie na wielu obiektach /min. na centrach logistycznych/ kończone są roboty budowlane i wiele z nich jest oddawanych do użytku dla inwestorów. Doki przeładunkowe są montowane w ostatniej fazie prac, co sprawia, że zapotrzebowanie na wyroby techniki przeładunku jest największe w końcówce roku. W bieżącym roku dynamicznie wzrasta sprzedaż tego segmentu i ostatni kwartał 2011 roku powinien być rekordowy.

W segmencie budownictwa przemysłowego PROJPRZEM S.A. oraz jednostka zależna LPBP PROJPRZEM Sp. z o.o. uczestniczą w kilku postępowaniach przetargowych i Zarząd PROJPRZEM S.A. oczekuje, że uzyska kilka znaczących kontraktów.

Segment deweloperski jest realizowany w ramach Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A. poprzez spółkę zależną PROJPRZEM DOM Sp. z o.o. Emitent nie zamierza samodzielnie realizować inwestycji deweloperskich.

Podsumowując, do czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należą m. in.:

- ogólna sytuacja gospodarcza w tym, poziom realizowanych inwestycji i możliwości ich finansowania,
- skuteczność i wyniki postępowania przetargowych, w których Spółka uczestniczy,
- wypełnienia portfela zamówień w segmencie konstrukcji stalowych,
- dalsze utrzymanie wzrostowego trendu w segmencie systemów przeładunkowych,
- poziom marż uzyskanych na realizacji zamówień oraz
- utrzymanie korzystnej dla eksporterów relacji euro do złotego.