

**I. INFORMACJE OGÓLNE****1. Zasady sporządzenia kwartalnego sprawozdania finansowego**

Kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity – Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223, ze zmianami) oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim /Dz. U. Nr 33 poz. 259 ze zmianami/. Przy wycenie aktywów i pasywów i ustalaniu wyniku finansowego kierowano się zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem inwestycji i instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności.

Sporządzając kwartalne sprawozdanie finansowe zastosowano takie same zasady (politykę) rachunkowości i metody obliczeniowe, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym PROJPRZEM S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku.

Kwartalne sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt błędów poprzednich okresów, ze względu na brak takich błędów.

**2. Kursy euro użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych**

Kursy EURO użyte do przeliczenia danych finansowych:

- pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31.03.2013 r. wykazane na stronie tytułowej raportu kwartalnego zostały przeliczone na EURO według tabeli kursów NBP nr 063/A/NBP/2013 z dnia 29.03.2013 roku: 1 EUR = 4,1774 zł,
- pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 31.12.2012 r. wykazane na stronie tytułowej raportu kwartalnego zostały przeliczone na EURO według tabeli kursów NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012 roku: 1 EUR = 4,0882 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 roku zostały przeliczone na EURO na podstawie średniej arytmetycznej kursów ogłoszonych przez NBP na koniec poszczególnych miesięcy; przyjęty kurs: 1 EUR = 4,1738 zł,
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 roku zostały przeliczone na EURO na podstawie średniej arytmetycznej kursów ogłoszonych przez NBP na koniec poszczególnych miesięcy; przyjęty kurs: 1 EUR = 4,1750 zł.

**II. POZOSTAŁE INFORMACJE****1. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

W okresie objętym raportem Spółka Akcyjna Projprzem kontynuowała działalność w następujących segmentach operacyjnych: konstrukcji stalowych, techniki przeładunku (systemów przeładunkowych) oraz budownictwa przemysłowego. W segmencie działalności deweloperskiej Spółka prowadzi sprzedaż aktywów (grunt, mieszkanie, lokale usługowe, miejsca postojowe) zakupionych od spółki zależnej

Projprzem DOM Sp. z o.o. w likwidacji w ramach przeprowadzonej w 2012 roku transakcji nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w okresie od początku roku do końca pierwszego kwartału 2013 roku wyniosły 21.202 tys. zł i były niższe o 5,6% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2012 roku.

Rozkład przychodów w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych prezentuje tabela zamieszczona poniżej:

| Lp.  | Wyszczególnienie                                                   | 01.01-31.03.2013 r. | Struktura [%] | 01.01-31.03.2012 r. | Struktura [%] | Dynamika 3:5 [%] |
|------|--------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|------------------|
| 1.   | Przychody netto ze sprzedaży                                       | 20 873              | 98,4          | 22 079              | 98,3          | 94,5             |
| 1.1. | Konstrukcje stalowe                                                | 5 064               | 23,9          | 10 327              | 46,0          | 49,0             |
| 1.2. | Systemy przeładunkowe                                              | 9 364               | 44,2          | 8 592               | 38,3          | 109,0            |
| 1.3. | Budownictwo przemysłowe                                            | 6 446               | 30,4          | 3 161               | 14,1          | 203,9            |
| 1.4. | Działalność deweloperska                                           | 0                   | 0,0           | 0                   | 0,0           | 0,0              |
| 2.   | Pozostała działalność operacyjna                                   | 329                 | 1,6           | 374                 | 1,7           | 87,8             |
| 3.   | Razem przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 21 202              | 100,0         | 22 453              | 100,0         | 94,4             |

Największy udział w przychodach w analizowanym okresie zanotował **segment systemów przeładunkowych**. W tym segmencie Projprzem S.A. konsekwentnie umacnia swoją pozycję rynkową poprzez rozwój geograficzny, wzrost rozpoznawalności marki oraz wysoką jakość wykonania urządzeń techniki przeładunkowej. Przychody za pierwszy kwartał 2013 roku uzyskane ze sprzedaży techniki przeładunku wyniosły 9.364 tys. zł. i w porównaniu z rokiem ubiegłym tego samego okresu, były wyższe o 772 tys. zł. Udział sprzedaży tego segmentu w przychodach ogółem za pierwszy kwartał 2013 roku wyniósł 44,2% i był o 5,9% wyższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Emitent sprzedaje wyroby pod marką PROM. Pomosty i inne wyroby wchodzące w skład systemów przeładunkowych są produkowane przez PROJPRZEM S.A. i sprzedawane przez spółki zależne – PROMStahl GmbH i PROMStahl Polska Sp. z o.o. Spółki te zajmują się również kompletacją dostaw, montażem i serwisem urządzeń. Podobnie jak w przypadku konstrukcji stalowych większość produktów dostarczano na rynki zagraniczne (76% sprzedaży).

W segmencie budownictwa przemysłowego przychody ze sprzedaży za pierwszy kwartał 2013 roku osiągnęły poziom 6.446 tys. zł. i stanowiły 30,4% przychodów ogółem a w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego były wyższe o kwotę 3.285 tys. zł. Przeprowadzone zmiany organizacyjne i zmiana filozofii działania w tym segmencie znacznie wpłynęły na wzrost konkurencyjności Projprzem S.A. na rynku budowlanym. Potwierdzeniem powyższego jest dynamika przychodów w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego na poziomie 103,9 %.

Kolejnym co do wielkości obszarem jest segment konstrukcji stalowych. Wielkość sprzedaży konstrukcji stalowych od stycznia do marca 2013 roku wyniosła 5.064 tys. zł., co stanowiło 23,9 % przychodów ogółem i w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zanotowano ich spadek o 51%. Projprzem S.A. specjalizuje się w wytwarzaniu konstrukcji stalowych o wysokich wymaganiach jakościowych, przeznaczonych na rynki Unii Europejskiej. Oferowane przez Spółkę wysokie standardy wykonawcze i jakościowe są potwierdzone licznymi certyfikatami. W ostatnich latach Emitent koncentruje się na dostawach konstrukcji stalowych na potrzeby koncernów energetycznych zachodniej Europy i jako jeden z niewielu podmiotów krajowych posiada pozytywne audyty tych koncernów. Około

92% przychodów wygenerowanych od stycznia do marca 2013 pochodzi z kontraktów realizowanych na zlecenie podmiotów zagranicznych.

Projprzem S.A. za pierwszy kwartał 2013 roku poniósł stratę na poziomie wyniku brutto w kwocie 170 tys. zł, a wyniku netto 218 tys. zł. W porównaniu do pierwszego kwartału roku ubiegłego wynik brutto obniżył się o 3.087 tys. zł., a wynik netto o 2.587 tys. zł.

## **2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Zysk brutto ze sprzedaży na koniec pierwszego kwartału 2013 roku wyniósł 3.522 tys. zł., i był niższy o kwotę 2.047 tys. zł. od zysku osiągniętego przez Spółkę w tym samym okresie w roku ubiegłym, co stanowi spadek o 36,8%. Również w odniesieniu do analogicznego okresu roku ubiegłego zanotowano spadek rentowności zysku brutto ze sprzedaży z 24,8% do 16,6%. Na taki wynik złożyły się dwa czynniki: spadek przychodów o 1.251 tys. zł., przy jednoczesnym wzroście kosztów produkcji, co spowodowało wzrost udziału kosztów wytworzenia sprzedanych produktów w przychodach za pierwszy kwartał roku 2013 o 8,2% w stosunku do analogicznego okresu 2012 roku.

Koniec pierwszego kwartału 2013 roku zakończył się dla Projprzem S.A. zyskiem ze sprzedaży w wysokości 282 tys. zł i tym samym nastąpiło zmniejszenie ujemnego odchylenia do kwoty 1.109 tys. zł z poziomu wyniku brutto na sprzedaży w porównaniu do pierwszego kwartału 2012 roku. Udało się to dzięki znacznej redukcji kosztów ogólnego zarządu o 32,8%.

Emitent zanotował ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 702 tys. zł., na który złożyły się przychody na poziomie 132 tys. zł. oraz koszty w wysokości 834 tys. zł. Najistotniejszą pozycją pozostałych przychodów operacyjnych był wynik ze sprzedaży środków trwałych (głównie środki transportu). Na poziom pozostałych kosztów operacyjnych istotnie wpłynął odpis aktualizujący należności w wysokości 715 tys. zł (zgłoszenie upadłości układowej przez jednego z kontrahentów) oraz rezerwy na urlopy pracownicze w kwocie 80 tys. zł.

W analizowanym okresie Spółka wygenerowała zysk na działalności finansowej kwocie 250 tys. zł. Na taki wynik główny wpływ miał poziom przychodów finansowych w postaci nadwyżki dodatnich różnic kursowych w wysokości 321 tys. zł. oraz odsetki od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych i uzyskane od klientów w łącznej kwocie 66 tys. zł. Koszty finansowe wyniosły 137 tys. zł. i obejmowały odsetki w wysokości 17 tys. zł, aktualizację wartości inwestycji (wycena forward) w kwocie 97 tys. zł oraz koszty gwarancji ubezpieczeniowych związanych z realizacją kontraktów w wysokości 23 tys. zł.

Znaczący wpływ na wynik działalności finansowej Spółki mają różnice kursowe powstające na transakcjach sprzedaży i zakupu przeprowadzanych w walucie euro. Emitent zabezpiecza część ryzyka związanego ze sprzedażą eksportową zawierając terminowe transakcje na instrumenty pochodne.

Na dzień 31 marca 2013 roku Projprzem S.A. posiadała następujące otwarte pozycje walutowych kontraktów terminowych, których sumaryczną wycenę ujęto jako krótkoterminowe inne zobowiązania finansowe:

| Rodzaj TTW | Data zawarcia | Data rozliczenia | Kurs terminowy | Wartość transakcji w tys. EUR | Wycena na dzień bilansowy przez wynik |
|------------|---------------|------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------------|
| FORWARD    | lut 13        | cze 13           | 4,1910         | 727                           | 13                                    |
|            | lut 13        | cze 13           | 4,2235         | 886                           | -15                                   |
|            | lis 12        | kwi 13           | 4,1445         | 582                           | 20                                    |
|            | gru 12        | kwi 13           | 4,1255         | 113                           | 7                                     |
|            | gru 12        | kwi 13           | 4,1025         | 160                           | 14                                    |

|              |        |        |        |              |           |
|--------------|--------|--------|--------|--------------|-----------|
|              | sty 13 | maj 13 | 4,2314 | 212          | -7        |
|              | sty 13 | maj 13 | 4,2251 | 208          | -7        |
|              | mar 13 | maj 13 | 4,1675 | 1 149        | 31        |
|              | sty 13 | maj 13 | 4,1444 | 73           | 4         |
|              | gru 12 | maj 13 | 4,1182 | 465          | 34        |
|              | mar 13 | lip 13 | 4,1800 | 100          | 3         |
| <b>Razem</b> |        |        |        | <b>4 675</b> | <b>97</b> |

### 3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Strefa klimatyczna, w jakiej działa Spółka, powoduje, że zapotrzebowanie na wyroby i usługi wytwarzane przez Emitenta nie jest równomierne w ciągu roku i obniża się w okresie zimowym. Najwyższy poziom przychodów ze sprzedaży Spółka uzyskuje w okresie od czerwca do listopada. Do takiego rozkładu przychodów przyczynia się również charakterystyka cykli inwestycyjnych w budownictwie.

Cykliczność sprzedaży wyrobów techniki przeładunków objawia się tym, że 30% przychodów ze sprzedaży jest uzyskiwane w pierwszym półroczu, natomiast pozostałe 70% w drugim półroczu. Najwyższa sprzedaż w tym segmencie występuje w IV kwartale roku kalendarzowego.

### 4. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Informacje o zmianach wielkości szacunkowych zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu finansowym w punktach od 5 do 8 poniżej.

### 5. Informacja o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

W wyniku weryfikacji zapasów pod kątem ich przydatności w działalności operacyjnej zidentyfikowano takie, których wartość, poprzez dokonanie odpisów aktualizujących, doprowadzono do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.:

|                                                     |             |
|-----------------------------------------------------|-------------|
| Odpisy aktualizujące zapasy na dzień 31.12.2012 r.: | 504 tys. zł |
| Zmniejszenie w okresie                              | ----        |
| Zwiększenie w okresie                               | ----        |
| Odpisy aktualizujące zapasy na dzień 31.03.2013 r.: | 504 tys. zł |

### 6. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości oraz odwróceniu takich odpisów w obszarze:

#### a) aktywów finansowych

W okresie od początku roku do dnia 31 marca 2013 r. Spółka nie dokonywała zmian w odpisach aktualizujących aktywa finansowe.

#### b) rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od początku roku do dnia 31 marca 2013 r. Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

**c) wartości niematerialnych i prawnych**

W okresie od początku roku do dnia 31 marca 2013 r. Spółka nie dokonywała odpisów z tytułu trwałej utraty wartości niematerialnych i prawnych.

**d) innych aktywów**

W pierwszym kwartale 2013 r. Spółka zawiązała odpis aktualizujący należności od PBU Budopol S.A. w kwocie 715 tys. zł. Podstawą dokonania odpisu było postanowienie SR w Bydgoszczy z dnia 03.04.2013 o otwarciu postępowania upadłościowego PBU Budopol S.A.

**7. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2013 roku:

- rozwiązano rezerwy prezentowane jako rozliczenia międzyokresowe bierne na kwotę 75 tys. zł,
- zawiązano rezerwę na urlopy pracownicze w kwocie 80 tys. zł,

**8. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana stanów aktywa na odroczony podatek dochodowy wg tytułów:

| Aktywo z tytułu podatku odroczonego                              | Stan na<br>31.12.2012 | Utworzenie | Rozwiązanie | Wykorzystanie | Stan na<br>31.03.2013 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-------------|---------------|-----------------------|
| Rozliczenia międzyokresowe bierne                                | 89                    |            |             | 8             | 81                    |
| Niepłacone składki ZUS i wynagrodzenia od umów zleceń i o dzieło | 53                    |            |             | 3             | 50                    |
| Różnice kursowe z wyceny rozrachunków i środków pieniężnych      | 35                    |            |             | 31            | 4                     |
| Rezerwa na urlopy                                                | 124                   | 15         |             |               | 139                   |
| Odpis na ZFŚS                                                    | -                     |            |             |               | -                     |
| Rezerwa na badanie bilansu                                       | 6                     |            |             | 6             | -                     |
| Wykorzystanie aktywa na stratę podatkową                         | 1 773                 |            |             |               | 1 773                 |
| Kontrakty długoterminowe                                         | 228                   |            |             | 213           | 15                    |
| Wycena akcji                                                     | 24                    |            |             |               | 24                    |
| Odpis aktualizujący zapasy                                       | 95                    |            |             |               | 95                    |
| Odpis aktualizujący należności                                   | 68                    | 136        |             |               | 204                   |
| Rezerwa na odprawy emerytalne                                    | 46                    |            |             |               | 46                    |
| Odpis aktualizujący udziały w jednostce zależnej                 | 815                   |            |             |               | 815                   |
| Odpisy z tyt. trwałej utraty wartości firmy                      | 26                    |            |             | 2             | 24                    |
| Aktywa trwałe                                                    | 881                   |            |             | 17            | 864                   |
| Wycena terminowych kontraktów walutowych                         | -                     | 18         |             |               | 18                    |
| <b>łącznie</b>                                                   | <b>4 263</b>          | <b>169</b> |             | <b>280</b>    | <b>4 152</b>          |

Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony wg tytułów:

| Rezerwa na podatek odroczony                                | Stan na<br>31.12.2012 | Utworzenie | Rozwiązanie | Wykorzystanie | Stan na<br>31.03.2013 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-------------|---------------|-----------------------|
| Różnice kursowe z wyceny rozrachunków i środków pieniężnych | 21                    | 15         |             | 1             | 35                    |
| Wycena walutowa udziałów w jednostkach zagranicznych        | -                     |            |             |               |                       |
| Aktywa trwałe                                               | 372                   | 33         |             |               | 405                   |
| Wycena udziałów/akcji                                       | 2                     |            |             |               | 2                     |
| Walutowe transakcje terminowe                               | 23                    |            |             | 23            | -                     |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnych                         | 774                   |            |             |               | 774                   |
| Zobowiązania leasingowe                                     | 11                    |            |             |               | 11                    |
| Kontrakty długoterminowe                                    | 128                   |            |             | 106           | 22                    |
| Odpis na ZFŚS                                               | -                     | 18         |             |               | 18                    |
|                                                             | <b>1 331</b>          | <b>66</b>  |             | <b>130</b>    | <b>1 267</b>          |

## 9. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

|                                      | Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Razem         |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------|
| Wartość brutto na 01.01.2013         | 3 428                                               | 28 125                                                | 16 264                          | 2 217             | 1 757              | 37                      | 51 829        |
| Zwiększenia:                         |                                                     |                                                       | 82                              | 1 060             | 4                  | 359                     | 1 505         |
| - nabycie (zakup)                    |                                                     |                                                       | 82                              |                   | 4                  | 359                     | 445           |
| - przyjęcie ST w leasingu finansowym |                                                     |                                                       |                                 | 1 060             |                    |                         | 1 060         |
| - przeniesienie                      |                                                     |                                                       |                                 |                   |                    |                         |               |
| Zmniejszenia:                        |                                                     |                                                       |                                 | 366               | 4                  |                         | 371           |
| - sprzedaż                           |                                                     |                                                       |                                 | 366               | 2                  |                         | 368           |
| - likwidacja                         |                                                     |                                                       |                                 |                   | 2                  |                         | 2             |
| - przeniesienie                      |                                                     |                                                       |                                 |                   |                    |                         |               |
| Wartość brutto na 31.03.2013         | 3 428                                               | 28 125                                                | 16 346                          | 2 911             | 1 757              | 397                     | 52 964        |
| Umorzenie na 01.01.2013              |                                                     | 7 679                                                 | 9 574                           | 1 405             | 1 439              |                         | 20 097        |
| Zwiększenia:                         |                                                     | 192                                                   | 242                             | 62                | 22                 |                         | 517           |
| - amortyzacja                        |                                                     | 192                                                   | 242                             | 62                | 22                 |                         | 517           |
| - przeniesienie                      |                                                     |                                                       |                                 |                   |                    |                         |               |
| Zmniejszenia:                        |                                                     |                                                       |                                 | 347               | 4                  |                         | 351           |
| - sprzedaż                           |                                                     |                                                       |                                 | 347               | 2                  |                         | 349           |
| - likwidacja                         |                                                     |                                                       |                                 |                   | 2                  |                         | 2             |
| - przeniesienie                      |                                                     |                                                       |                                 |                   |                    |                         |               |
| Umorzenie na 31.03.2013              |                                                     | 7 871                                                 | 9 815                           | 1 120             | 1 456              |                         | 20 263        |
| Odpis aktualizujący na 01.01.2013    | 199                                                 | 318                                                   | 7                               |                   |                    |                         | 525           |
| Zwiększenia:                         |                                                     |                                                       |                                 |                   |                    |                         |               |
| Zmniejszenia:                        |                                                     |                                                       |                                 |                   |                    |                         |               |
| Odpis aktualizujący na 31.03.2013    | 199                                                 | 318                                                   | 7                               |                   |                    |                         | 525           |
| <b>Wartość netto na 01.01.2013</b>   | <b>3 229</b>                                        | <b>20 127</b>                                         | <b>6 683</b>                    | <b>812</b>        | <b>318</b>         | <b>37</b>               | <b>31 207</b> |
| <b>Wartość netto na 31.03.2013</b>   | <b>3 229</b>                                        | <b>19 935</b>                                         | <b>6 524</b>                    | <b>1 791</b>      | <b>301</b>         | <b>397</b>              | <b>32 176</b> |

#### 10. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 31.03.2013 r. pozycja nie wystąpiła.

#### 11. Informacje o istotnych rozliczeniach spraw sądowych

Spółka nie jest stroną postępowań sądowych, które istotnie mogłyby wpływać na sprawozdanie finansowe.

#### 12. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W okresie od początku roku do dnia 31 marca 2013 r. nie wystąpiły sytuacje, które w ocenie Spółki, mogłyby istotnie wpływać na wartość godziwą jej aktywów i zobowiązań finansowych.

#### 13. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Na dzień 31.03.2013 roku Spółka była stroną umów kredytowych wymienionych w tabeli niżej.

| KREDYTY                                | BANK | ZABEZPIECZENIE                                      | POZOSTAŁE ZABEZPIECZENIA  | OPROCENTOWANIE KREDYTU                                 | TERMIN     | WYKORZYSTANIE na 31.03.2013 r. |
|----------------------------------------|------|-----------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------------------|------------|--------------------------------|
| W rachunku bieżącym<br>5.000 tys. zł   | BRE  | Hipoteka na nieruchomości do wartości 7.500 tys. zł | Weksel i cesja należności | PLN: WIBOR O/N + marża %<br>EUR: EURIBOR O/N + marża % | 24.10.2013 | -                              |
| Obrotowy (odnawialny)<br>5.000 tys. zł | BRE  | -                                                   | Weksel i cesja należności | PLN: WIBOR 1M + marża %                                | 09.05.2013 | -                              |

Spółka nie naruszała postanowień obowiązujących ją umów kredytowych.

#### 14. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta, wraz z przedstawieniem:

- a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja,
- b) informacji o powiązaniach emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji,
- c) informacji o przedmiocie transakcji,
- d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów



- e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta,
- f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta;

Stan rozrachunków z podmiotami powiązanymi oraz wartość transakcji zakupu i sprzedaży do nich przedstawia tabela poniżej:

| Projprzem S.A. (w tys. zł)  |               |              |              |            |
|-----------------------------|---------------|--------------|--------------|------------|
| Spółka                      | Należności    | Zobowiązania | Sprzedaż     | Zakupy     |
| LPBP Sp. z o.o.             | 554           | 14           | 3            | 0          |
| Promstahl Polska Sp. z o.o. | 4 139         | 5            | 2 283        | 4          |
| Promstahl GmbH              | 5 945         | 158          | 7 298        | 616        |
| Projprzem Dom Sp. z o.o.    | 3 041         | 4 434        | 0            | 0          |
|                             | <b>13 679</b> | <b>4 612</b> | <b>9 584</b> | <b>620</b> |

Wszystkie powyższe transakcje zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Projprzem SA jest jednostką nadrzędną wobec ww. podmiotów i posiada 100% udziału w ich kapitałach własnych.

**15. Informacje o zmianie sposobu (metody) wyceny (ustalania) wartości godziwej w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej,**

Spółka nie zmieniała zasad ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych. Przestrzegano tych samych zasad i metod wyceny jak przy ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2012 roku.

**16. Informacje dotyczące zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

W okresie 01.01 – 31.03.2013 r. Spółka nie dokonywała reklasyfikacji aktywów finansowych.

**17. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W dniu 17.04.2013 zatwierdzony został przez Radę Nadzorczą Spółki Regulamin Programu Motywacyjnego. Regulamin ten został przyjęty zgodnie z uchwałą nr 9 w sprawie nabycia akcji własnych na podstawie i z upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 26.06.2012 r. i określa zasady skupu akcji własnych i warunki ich odsprzedaży, jak również zasady ustalania i zatwierdzania listy uprawnionych do nabycia akcji. Treść regulaminu przytoczono poniżej:

**Regulamin programu motywacyjnego**

1. Program motywacyjny będzie oparty o akcje własne spółki, które zostaną nabyte przez spółkę na podstawie zgody uchwalonej przez Walne Zgromadzenie PROJPRZEM S.A. w dniu 26.06.2012 roku.
2. Wartość programu motywacyjnego wynosi 1.500.000 złotych, w każdym roku trwania programu 500.000 złotych. W powyższej kwocie znajdują się także koszty nabycia akcji tj. prowizje maklerskie, koszty zakupu akcji przez biuro maklerskie itp.
3. Nabywanie akcji własnych Spółki może następować w następujących okresach:



- od dnia następującego po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A. za 2012 rok do dnia 31.12.2013 roku za pierwszy rok obowiązywania programu,
- od dnia następującego po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A. za 2013 rok do dnia 31.12.2014 roku za drugi rok obowiązywania programu,
- od dnia następującego po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A. za 2014 rok do dnia 31.12.2015 roku za trzeci rok obowiązywania programu.

4. Nabywanie akcji następować będzie wyłącznie w obrocie regulowanym z wyłączeniem możliwości zawierania transakcji pakietowych.

5. Akcje mogą być nabywane bezpośrednio przez Spółkę lub przez wyspecjalizowany podmiot (biuro maklerskie, dom maklerski, bank), którego wyboru dokona Zarząd Spółki.

6. Osobami uprawnionymi do udziału w programie motywacyjnym zgodnie z art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych będą:

- Zarząd PROJPRZEM S.A.,
- Członkowie Zarządów i prokurenci spółek zależnych,
- Dyrektorzy PROJPRZEM S.A.,
- Kierownicy jednostek organizacyjnych i samodzielni specjaliści kierujący daną jednostką organizacyjną PROJPRZEM S.A.

7. Imienną listę osób uprawnionych do udziału w programie opracowuje Zarząd Spółki na dany rok obowiązywania programu do końca pierwszego kwartału danego roku obowiązywania programu. Lista podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą PROJPRZEM S.A. na najbliższym posiedzeniu Rady przypadającym po przekazaniu Przewodniczącemu Rady listy.

8. Każda z osób uprawnionych do udziału w programie składa deklarację zakupu akcji najpóźniej do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego wyniki finansowe wypracowane w danym roku obowiązywania programu. Za pierwszy rok obowiązywania programu złożenie deklaracji następuje najpóźniej do dnia 30.06.2013 roku. W sytuacji, w której ilość zadeklarowanych do zakupu akcji przekraczać będzie akcje faktycznie zakupione, Zarząd dokona proporcjonalnej redukcji przydzielonych akcji z zachowaniem równości wszystkich osób składających deklaracje.

9. Warunkiem zakupu akcji i ich zaoferowania osobom uczestniczącym w programie w roku 2013 jest wypracowanie w roku 2012 skonsolidowanego zysku netto na poziomie nie niższym niż 5.000.000 złotych. Warunkiem zakupu akcji i ich zaoferowania osobom uczestniczącym w programie w roku 2014 jest wypracowanie w roku 2013 skonsolidowanego zysku netto na poziomie nie niższym niż 8.000.000 złotych. Warunkiem zakupu akcji i ich zaoferowania osobom uczestniczącym w programie w roku 2015 jest wypracowanie w roku 2014 skonsolidowanego zysku netto na poziomie nie niższym niż 10.000.000 złotych.

Do wyliczenia skonsolidowanego zysku netto pomija się dochód netto (dochód pomniejszony o statystycznie naliczony podatek dochodowy) ze sprzedaży nieruchomości, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, udziałów, przy czym dotyczy to PROJPRZEM S.A. jak i spółek zależnych.

10. Akcje zostaną zaoferowane osobom uczestniczącym w programie z następującym dyskontem:  
za rok 2012 w roku 2013

- 10% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 5.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A.,

- 15% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 6.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,
- 20% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 7.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,

za rok 2013 w roku 2014

- 10% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 8.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,
- 15% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 9.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,
- 20% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 10.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,

za rok 2014 w roku 2015

- 10% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 10.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,
- 15% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 11.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,
- 20% poniżej średniej ważonej ceny zakupu w danym roku kalendarzowym w przypadku wypracowania co najmniej 12.000 tys. złotych rocznego zysku netto Grupy Kapitałowej PROJPRZEM S.A,

Do wyliczenia skonsolidowanego zysku netto pomija się dochód netto (dochód pomniejszony o statystycznie naliczony podatek dochodowy) ze sprzedaży nieruchomości, zorganizowanej części przedsiębiorstwa, udziałów, przy czym dotyczy to PROJPRZEM S.A. jak i spółek zależnych.

11. Akcje, które nie zostaną odsprzedane osobom uczestniczącym w programie motywacyjnym zostaną umorzone.

12. Akcje będą oferowane osobom uczestniczącym w programie po zakończeniu zakupów w danym roku obowiązywania programu, najpóźniej do dnia 21 stycznia roku następnego. W terminie dwóch miesięcy od zaoferowania akcji uprawnionym nastąpi podpisanie umów sprzedaży akcji i przeniesienie ich własności na nabywców.

13. Zarządowi PROJPRZEM S.A. przysługiwać będzie uprawnienie do wstrzymania zakupów akcji w każdym roku trwania programu w przypadku braku zainteresowania zakupem akcji przez osoby uprawnione lub w innym przypadku, który zarząd uzna za konieczny z punktu widzenia interesu Spółki.

14. Akcje będą mogły być sprzedawane przez osoby uprawnione w terminie nie krótszym niż 6 miesięcy od daty nabycia.

15. Źródłem finansowania programu motywacyjnego będzie kapitał rezerwowy utworzony uchwałą Walnego Zgromadzenia PROJPRZEM S.A. w dniu 26.06.2012 roku.

16. W sprawach nie uregulowanych w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie postanowienia uchwały nr 9 Walnego Zgromadzenia PROJPRZEM S.A. z dnia 26.06.2012 roku.

**18. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane**

Decyzję o podziale wyniku finansowego za rok 2012 podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na posiedzeniu w dniu 28.05.2013 r. Projekt uchwały, która będzie przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Emitent zamieścił w raporcie bieżącym nr 7/2013 z dnia 25.04.2013 r. Zgodnie z treścią raportu Zarząd Projprzem S.A. wnioskuje, zysk netto za rok 2012 wynoszący 4.918.482,76 zł podzielić w następujący sposób:

- 3.713.682,76 zł z przeznaczeniem na powiększenie kapitału zapasowego,
- 1.204.800,00 na wypłatę dywidendy, co daje 0,20 zł na jedną akcję.

Zgodnie z projektem uchwały dniem nabycia prawa do dywidendy jest dzień 19.08.2013 r., natomiast termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 05.09.2013 r.

**19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

Zdarzenia takie nie wystąpiły

**20. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

|                                                                  | 31.12.2012    | zmiana       | 31.03.2013    |
|------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| <b>Zobowiązania warunkowe</b>                                    | <b>10 201</b> | <b>2 903</b> | <b>13 104</b> |
| <b>a/ na rzecz jednostek powiązanych z tytułu:</b>               | <b>8 604</b>  | <b>277</b>   | <b>8 881</b>  |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń                               | 8 604         | 277          | 8 881         |
| - z terminem do 12 miesięcy                                      | 428           | 98           | 526           |
| - z terminem pow. 12 miesięcy                                    | 8 176         | 179          | 8 355         |
| - gwarancji właściwego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek |               |              |               |
| <b>b/ na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:</b>               | <b>1 597</b>  | <b>2 626</b> | <b>4 223</b>  |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń                               |               |              |               |
| - gwarancji właściwego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek | 1 597         | 2 626        | 4 223         |
| - z terminem do 12 miesięcy                                      | 1 076         | 2 245        | 3 321         |
| - z terminem pow. 12 miesięcy                                    | 521           | 381          | 902           |

|                                                                  |            |  |            |
|------------------------------------------------------------------|------------|--|------------|
| <b>Należności warunkowe</b>                                      | <b>128</b> |  | <b>128</b> |
| <b>a/ od jednostek powiązanych z tytułu:</b>                     |            |  |            |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń                               |            |  |            |
| - z terminem do 12 miesięcy                                      |            |  |            |
| - z terminem pow. 12 miesięcy                                    |            |  |            |
| - gwarancji właściwego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek |            |  |            |
| <b>b/ od pozostałych jednostek z tytułu:</b>                     | <b>128</b> |  | <b>128</b> |
| - otrzymanych gwarancji i poręczeń                               |            |  |            |
| - gwarancji właściwego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek | 128        |  | 128        |
| - z terminem do 12 miesięcy                                      |            |  |            |
| - z terminem pow. 12 miesięcy                                    | 128        |  | 128        |

**21. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta**

Wszystkie zdarzenia i informacje, które mogłyby istotnie wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku emitenta zostały ujęte i opisane w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu PROJPRZEM S.A.

|                                  |                                       |                |        |
|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------|
| 14 maja 2013 roku<br><i>Data</i> | Piotr Babst<br><i>imię i nazwisko</i> | Prezes Zarządu | Podpis |
|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|--------|

|                                  |                                                  |                                                           |        |
|----------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|
| 14 maja 2013 roku<br><i>Data</i> | Anna Zarzycka-Rzepecka<br><i>imię i nazwisko</i> | Wiceprezes Zarządu<br><br>ds. finansów i<br>administracji | Podpis |
|----------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------|

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

|                                  |                                            |                 |        |
|----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------|--------|
| 14 maja 2013 roku<br><i>Data</i> | Anna Trzaskalska<br><i>imię i nazwisko</i> | Główna Księgowa | Podpis |
|----------------------------------|--------------------------------------------|-----------------|--------|