

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

Na dzień 31 marca 2013 roku PROJPRZEM S.A. /jednostka dominująca/ tworzyła 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. posiadała 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. objęła 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. posiadała 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. w likwidacji z siedzibą w Bydgoszczy; w Spółce tej PROJPRZEM S.A. posiadała udziały stanowiące 100% kapitału zakładowego i dające 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Postanowieniem Sądu Rejonowego XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka znajduje się w likwidacji od dnia 25.09.2012 roku.

Wszystkie wymienione wyżej 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 emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie od 01 stycznia do 31 marca 2013 roku nie wystąpiły zdarzenia związane z zmianami w strukturze jednostki gospodarczej.

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

PROJPRZEM S.A. 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 Jednostkę Dominującą informacjami, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu:

Akcyonariusze posiadający 5% głosów na WZ

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień 31.12.2012	ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2012	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	% udział akcji w kapitale zakładowym na dzień przekazania raportu	% głosów na WZ stan na dzień przekazania raportu
Zdzisław Klimkiewicz	189.326	67.360	-	-	189.326	67.360	824.664	4,26	10,78
Jolanta Marzec- Ostrowska	154.750	42.875	-	-	154.750	42.875	661.875	3,28	8,65
Aviva Investors Poland S.A., zarządzająca CU TFI S.A.		493.233	-	-	-	493.233	493.233	8,19	6,45
Fundusze zarządzane przez Pioneer Pekao Investment Management S.A.		485.528	-	-	-	485.528	485.528	8,06	6,34
Paweł Dłużewski	104.900	46.875	-	-	104.900	46.875	466.475	2,52	6,10
Noble Funds TFI S.A.		418.265	-	-	-	418.265	418.265	6,94	5,47

W kwietniu bieżącego roku spółka otrzymała informację, że jeden z akcyonariuszy spółki zbył 10.000 akcji imiennych uprzywilejowanych, które w ocenie spółki zgodnie z jej statutem utraciły uprzywilejowanie. W wyniku tej transakcji ogólna liczba głosów spadła o 30.000, co spowodowało zmianę w procencie głosów na WZ na dzień przekazania raportu wśród akcyonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na WZ.

- Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Zarząd

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień 31.12.2012	ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2012	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	-	-	-	-	-	-
Anna Zarzycka Rzepecka	-	-	-	-	-	-

Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko (nazwa)	ilość akcji uprzywilejowanych na dzień 31.12.2012	ilość akcji zwykłych na dzień 31.12.2012	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	-	1.330	-	-	-	1.330
Jarosław Karasiński	-	-	-	-	-	-
Jarosław Skiba	-	-	-	-	-	-
Paweł Dłużewski	104.900	46.875	-	-	104.900	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 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 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;

Niniejsze informacje podano w informacji dodatkowej do kwartalnego skróconego sprawozdania finansowego w punkcie.

- 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.**

Poręczeń i gwarancji o tej wartości 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 stałych i optymalizację kosztów produkcji.

Przeprowadzone procesy restrukturyzacyjne PROJPRZEM S.A. związane z redukcją zatrudnienia spowodowały, iż średnie zatrudnienie (w przeliczeniu na etaty) w okresie od początku roku do końca marca 2013 wynosiło 333,55 i zmniejszyło się o 10,45 etatów w stosunku do końca ubiegłego roku.

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.-31.03.2013	01.01.-31.12.2012
		Roku	Roku
1.	Zarząd	2	2
2.	Kadra kierownicza	26,00	25,02
3.	Pracownicy na stanowiskach nieprodukcyjnych	24,33	21,95

4.	Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	229,09	234,77
5.	Pracownicy pośrednio produkcyjni	39,55	35,18
6.	Pracownicy obsługi	12,58	16,08
7.	Uczniowie	-	9
8.	Ogółem	333,55	344

Poniżej zaprezentowano podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności finansowej oraz poziomu zadłużenia Projprzem S.A.

Rentowność				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			01.01- 31.03.2013	01.01- 31.03.2012
Zyskowność brutto sprzedaży	zysk brutto ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	max	16,6%	24,8%
Zyskowność sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	max	1,3%	6,2%
Zyskowność brutto	zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży	max	-0,8%	13,0%
Zyskowność netto	zysk netto / przychody netto ze sprzedaży	max	-1,0%	10,6%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto / kapitał własny bez zysku	max	-0,2%	2,3%
Rentowność majątku	zysk netto / aktywa razem	max	-0,2%	1,9%

Płynność finansowa				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			31.03.2013	31.12.2012
Płynność szybka	(inwestycje krótkoterm. + należności krótkoterm.) / zobowiązania krótkoterminowe	0,8-1,0	2,23	2,15
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe - krótkoterm. rozlicz. międzyokresowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,6-2,0	3,32	2,82
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe / zobowiązania handlowe	> 1,0	1,79	2,41
Kapitał pracujący (w tys. zł)	aktywa obrotowe - krótkoterm. rozlicz. międzyokresowe - zobowiązania krótkoterminowe	max	40 505	41 345
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał pracujący / aktywa razem	max	30,6%	30,4%

Finansowanie działalności				
Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	wartość pożądana	Wartość wskaźnika	
			31.03.2013	31.12.2012
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy / pasywa razem	30%-50%	19,6%	21,7%
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny / kapitał obcy	min 1,0	4,10	3,61
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem stałym	(kapitał wł. + długoterminowe: rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokr.) / aktywa trwałe	min 1,0	1,58	1,65
Trwałość struktury finansowania	(kapitał wł. + długoterminowe: rezerwy, zobowiązania i rozliczenia międzyokr.) / pasywa razem	max	82,2%	81,5%

Wskaźniki rentowności na poziomie zysku brutto ze sprzedaży i zysku ze sprzedaży wykazują wartości dodatnie. Na ujemne wartości pozostałych wskaźników zyskowności wpłynęła przede wszystkim konieczność dokonania odpisu aktualizującego należności od postawionej w stan upadłości spółki PBU Budopol S.A. w kwocie 715 tys. zł.

Wskaźniki płynności w dalszym ciągu kształtują się powyżej poziomów uznawanych za minimalne. Dywersyfikacja działalności Projprzem S.A. na trzy podstawowe segmenty operacyjne powoduje, iż sytuacja finansowa Spółki jest stabilna.

Wskaźniki zadłużenia wskazują na bezpieczne relacje w strukturze źródeł finansowania Spółki.

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

Działalność prowadzona przez PROJPRZEM S.A. jest związana z ogólną sytuacją gospodarczą i skłonnością inwestorów do podejmowania decyzji o realizacji inwestycji. W związku z tym, że Spółka działa przede wszystkim na rynku dóbr inwestycyjnych, jej sytuacja finansowa oraz wyniki są uzależnione od poziomu tych inwestycji, oraz od sytuacji na rynkach finansowych wspierających inwestycje w zakresie ich finansowania.

Silną stroną Emitenta jest zdywersyfikowana działalność na trzy podstawowe segmenty: systemów przeładunkowych, konstrukcji stalowych oraz budownictwa przemysłowego.

W ramach segmentu systemów przeładunkowych Spółka będzie realizowała strategię rozwoju geograficznego i pozyskiwania kolejnych rynków sprzedaży. Powyższe działania będą się przekładały na zwiększenie przychodów ze sprzedaży.

W segmencie konstrukcji stalowych Projprzem S.A. będzie wykorzystywała silną stronę jaką jest wysoka specjalizacja w produkcji zaawansowanych konstrukcji.

W ramach segmentu budownictwa przemysłowego podjęto decyzję o konsolidacji zarządzania segmentem i zlokalizowaniu Kierownictwa w Bydgoszczy. W ramach konsolidacji scentralizowane zostały procesy: pozyskiwanie kontraktów, ofertowanie, zarządzanie budowlami oraz księgowość i kadry. W efekcie konsolidacji obniżone zostanie ryzyko powstawania strat w LPBP Sp. z o.o. poprzez dalszą redukcję sił własnych na rzecz podwykonawstwa.

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 w 2013 roku. W celu ograniczenia ryzyka walutowego Emitent zabezpiecza przyszłą ekspozycję walutową poprzez zawieranie transakcji na finansowe instrumenty pochodne (zero kosztowe korytarze opcyjnie oraz forwardy). 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. Zawarte kontrakty terminowe ograniczają również wpływ wahań na rynku walutowym na wyniki finansowe Emitenta.

W tabeli poniżej zaprezentowano transakcje terminowe na sprzedaż waluty wg stanu na dzień 31.03.2013 r. Wartość godziwa zawartych transakcji, wynosząca na dzień bilansowy 97 tys.zł., została ujęta w księgach rachunkowych Spółki po stronie zobowiązań finansowych w korespondencji z kosztami finansowym.

Wartość godziwa ustalona została w oparciu o metody wyceny powszechnie stosowane przez praktyków rynkowych, w tym przypadku przez strony transakcji – banki.

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
Razem				4 675	97

Podpisy wszystkich Członków Zarządu PROJPRZEM S.A.

14 maja 2013 roku
Data

Piotr Babst
imię i nazwisko

Prezes Zarządu

Podpis

14 maja 2013 roku
Data

Anna Zarzycka-
Rzepecka
imię i nazwisko

Wiceprezes Zarządu
ds. finansów i administracji

Podpis

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

14 maja 2013 roku
Data

Anna Trzaskalska
imię i nazwisko

Główna Księgowa

Podpis