



PROJPRZEM MAKRUM S.A.

GRUPA PRZEMYSŁOWA

**Śródroczne Sprawozdanie Zarządu
z działalności PROJPRZEM MAKRUM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku**

18 maja 2018 roku

Spis treści

1. Najważniejsze informacje	3
2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Spółki w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.	3
2.1. Charakterystyka sprzedaży.....	4
2.2. Wyniki finansowe	5
3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	9
4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji	10
4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	10
5. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 18.05.2018 r. (na podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Art. 69 ustawy o ofercie publicznej).....	10
6. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 18.05.2018 r.....	11
7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	11
8. Transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.....	11
9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 r., jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.....	12
10. Inne informacje, które w ocenie Spółki 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	12
11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	13

1. Najważniejsze informacje

1. Podstawowe dane finansowe i czynniki mające wpływ na wynik finansowy Spółki
 - a. Przychody Spółki w I kwartale 2018 roku wyniosły 26,5 mln PLN,
 - b. EBITDA wynosi 1,8 PLN,
 - c. Zysk netto w wysokości 0,7 mln PLN.

2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Spółki w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 r.

	od 01.01 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2017 (niebadane przekształcone)	od 01.01 do 31.12.2017 (przekształcone)
	tys. PLN		
Rachunek zysków i strat			
Przychody ze sprzedaży	26 529	23 749	112 492
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	964	1 428	11 873
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 000	1 695	10 820
Zysk (strata) netto	710	1 168	7 858
Zysk na akcję (PLN)	0,12	0,19	1,31
Rachunek przepływów pieniężnych			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 158	5 005	9 796
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	283	(10 363)	(18 167)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(390)	3 022	5 513
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 078	(2 336)	(2 861)
Bilans			
Aktywa	147 083	136 91	157 080
Zobowiązania długoterminowe	9 048	14 152	6 009
Zobowiązania krótkoterminowe	43 021	33 308	56 767
Kapitał własny	95 014	88 932	94 304

Spółka Akcyjna PROJPRZEM MAKRUM prowadzi działalność gospodarczą w następujących segmentach:

- systemów przeładunkowych,
- konstrukcji stalowych,
- budownictwa przemysłowego
- pozostały, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości.

Funkcjonowanie segmentów w ciągu 3 miesięcy 2018r. oraz ich perspektywy:

– **Systemy przeładunkowe**

W I kwartale 2018r. utrzymywał się wysoki wzrost sprzedaży z w tym segmencie. Spółka kontynuuje działania w zakresie optymalizacji procesów produkcyjnych zachodzących w Zakładzie w Koronowie, gdzie wytwarzane są komponenty systemów przeładunkowych. Na etapie prac analitycznych są rozważane inwestycje w modernizację i rozbudowę tego zakładu produkcyjnego pozwalające na skrócenie czasu produkcji, zwiększenie mocy produkcyjnych jak również docelowo zwiększenie konkurencyjności wytwarzanych produktów).

– **Konstrukcje stalowe**

Produkcja tego segment realizowana była w I kwartale 2018r. w Zakładzie w Bydgoszczy (zakład dawnego MAKRUM Project Management Sp z o.o.) – w odpowiednim okresie roku 2017 przychodu tego segmentu

pochodziły z Zakładzie w Sępólnie Krajeńskim, który został sprzedany we wrześniu 2017r. Zakład w Bydgoszczy wytwarza ciężkie konstrukcje maszyn dla szeregu gałęzi przemysłu. W zakresie tego segmentu realizowany jest cel sprzedaży głównie własnych produktów, które generują wyższe marże. W bieżącym roku poziom sprzedaży tego zakładu jest wyraźnie wyższy niż rok wcześniej, co potwierdza Spółka rozpoczęła proces reorganizacji tego zakładu, planowana jest optymalizacja w zakresie aktywów trwałych.

– Budownictwo przemysłowe

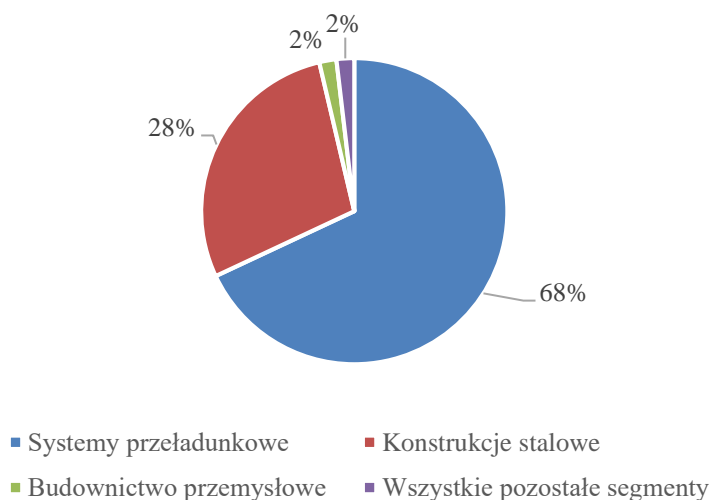
W segmencie tym realizowane były jedynie przychody rozpoczętych wcześniej kontraktów. Nowe projekty dotyczące tego segmentu są realizowane w wyodrębnionej spółce PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.

2.1. Charakterystyka sprzedaży

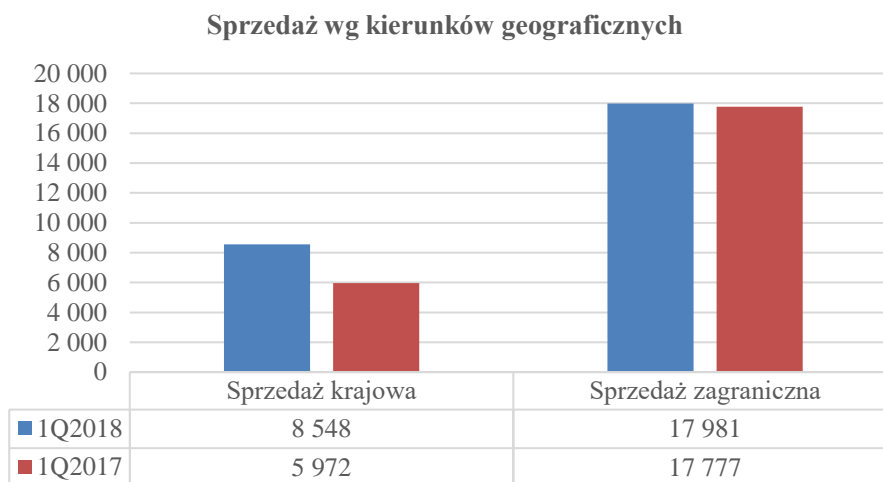
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w I kwartale 2018 roku wyniosły 26,5 mln PLN i były wyższe o 11,7% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2017 roku. Wzrost przychodów odnotowano jedynie w segmencie systemów przeladunkowych. Poniżej zaprezentowano sprzedaż za I kwartał 2018 w porównaniu do I kwartału 2017 roku.

SEGMENTY OPERACYJNE	Systemy przeladunkowe	Konstrukcje stalowe	Budownictwo przemysłowe	Wszystkie pozostałe segmenty	Niealokowane	OGÓLEM
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2018 roku (niebadane)</i>						
Przychody przypisane do segmentów	18 048	7 505	479	497	-	26 529
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	3 233	747	-	350	-	4 330
Koszty sprzedaży	726					726
Koszty ogólnego zarządu	2 054	854	55	57	-	3 020
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	453	(107)	(55)	293	-	584
Aktywa segmentu sprawozdawczego	50 210	56 124	1 557	26 986	12 206	147 083
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku (niebadane przekształcone)</i>						
Przychody przypisane do segmentów	13 990	7 692	1 574	493	-	23 749
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	3 205	336	(14)	243	-	3 770
Koszty sprzedaży	606	250	-	34	-	890
Koszty ogólnego zarządu	1 229	675	138	43	-	2 085
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 370	(589)	(152)	166	-	795
Aktywa segmentu sprawozdawczego	54 360	36 904	983	26 011	18 133	136 391

Udział przychodów z segmentów w przychodach ogółem w I kwartale 2018 roku



Przychody ze sprzedaży z podziałem na sprzedaż krajową i zagraniczną w I kwartale 2018 oraz w roku porównawczym zostały zaprezentowane na poniższym wykresie.



2.2. Wyniki finansowe

2.2.1 Rachunek wyników

W poniższej tabeli przedstawione są najważniejsze pozycje rachunku zysków i strat PROJPRZEM MAKRUM S.A. w pierwszym kwartale 2018 r. oraz analogicznym okresie roku 2017.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA (WARIANT KALKULACYJNY)

	od 01.01 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2017 (niebadane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	26 529	23 749
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	26 007	23 749
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	522	-
Koszt własny sprzedaży	22 199	19 979
Koszt sprzedanych produktów i usług	21 580	19 979
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	619	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 330	3 770
Koszty sprzedaży	726	890
Koszty ogólnego zarządu	3 020	2 085
Pozostałe przychody operacyjne	553	689
Pozostałe koszty operacyjne	173	56
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	964	1 428
Straty (zyski) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych (wpływ wdrożenia MSSF 9)	316	984
Przychody finansowe	186	163
Koszty finansowe	466	880
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 000	1 695
Podatek dochodowy	290	527
Zysk (strata) netto	710	1 168

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności PROJPRZEM MAKRUM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
(w tysiącach PLN)

Na wzrost przychodów Spółki aż o 12% w porównaniu z I kwartałem 2017 roku wpływ miał:

- wzrost przychodów ze sprzedaży systemów przeładunkowych o 4,1 mln PLN (wzrost o 29%), wzrost ilościowy w tym segmencie jest niższy z uwagi na konieczność aktualizacji cenników systemów jako efekt wzrostu cen czynników produkcji (w szczególności materiałów stalowych) – poniżej zestawienie zmian ilościowych (dane w sztukach):

Pozycja	I kwartał 2018	I kwartał 2017	Zmiana
Pomosty	1 154	1 018	13,4%
Termośluzы	104	79	31,6%
Uszczelnienia	848	733	15,7%

- niewielki spadek przychodów ze sprzedaży w segmencie konstrukcji stalowych o 0,2 mln PLN (spadek o 2%) – przychody w obu okresach dotyczyły dwóch różnych działalności – przychody I kwartału 2017r. roku dotyczyły sprzedaży lekkich konstrukcji stalowych z sprzedanego Zakładu w Sępólnie Krajeńskim, przychody I kwartału 2018 r. dotyczą sprzedaży konstrukcji maszyn i urządzeń produkowanych w Zakładzie w Bydgoszczy (dawne MAKRUM Project Management Sp. z o.o.),
- spadek przychodów ze sprzedaży segmentu budownictwa o 1,1 mln PLN (tj. o 70%) – z uwagi na przeniesienie tego rodzaju działalności do spółki zależnej PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o., w Spółce w I kwartale 2018r. realizowane były jedynie rozpoczęte wcześniej projekty.

PROJPRZEM MAKRUM S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 1,0 mln PLN. Na pozostałe przychody operacyjne w wysokości 0,6 mln PLN wpłynęły głównie otrzymane kary i odszkodowania w wysokości 0,5 mln PLN. Na pozostałe koszty operacyjne wpłynęły przede wszystkim zapłacone kary i odszkodowania 0,1 mln PLN.

Pomimo osiągniętej straty na działalności finansowej w kwocie 0,3 mln PLN Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 1,0 mln PLN oraz netto w wysokości 0,7 mln PLN.

2.2.2 Bilans

AKTYWA TRWAŁE

Wartość aktywów trwałych Spółki na dzień 31.03.2018 r. spadła o 1% wobec stanu na dzień 31.12.2017 r. i wyniosła 87,5 mln PLN, co związane było przede wszystkim z odpisami amortyzacyjnymi i niewielkimi wydatkami inwestycyjnymi.

Aktywa	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (przekształcone)
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	28 620	28 620
Aktywa niematerialne	3 091	3 325
Rzeczowe aktywa trwałe	28 167	28 510
Nieruchomości inwestycyjne	22 038	22 038
Inwestycje w jednostkach zależnych	4 286	4 286
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		
Pozostałe należności długoterminowe	1 335	1 347
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Aktywa trwałe	87 537	88 126

AKTYWA OBROTOWE

Aktywa obrotowe na dzień 31.03.2018 r. spadły w stosunku do 31.12.2017 r. o ca 9,4 mln PLN i wyniosły 58,5 mln PLN.

Powodem zmiany wartości aktywów obrotowych jest:

- wzrost zapasów o 2,1 mln PLN,
- wzrost aktywów z tytułu umowy o 2,1 mln PLN,
- wzrost wartości środków pieniężnych o 4,0 mln PLN,
- spadek należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 17,0 mln PLN,
- spłata udzielonych pożyczek per saldo ok. 0,2 mln PLN.

Aktywa	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (przekształcone)
Aktywa obrotowe		
Zapasy	17 523	15 455
Aktywa z tytułu umowy	10 724	8 644
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 020	40 059
Pożyczki	2 296	2 503
Pochodne instrumenty finansowe	-	412
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	91
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272	130
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 634	583
Aktywa obrotowe	58 469	67 877
Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	1 077	1 077

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny Spółki na dzień 31.03.2018 roku wyniósł 95,0 mln PLN i był wyższy w stosunku do końca roku 2017 o 0,7 mln PLN (osiągnięty zysku netto w pierwszym kwartale 2018 roku).

Pasywa	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (przekształcone)
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 959	49 959
Kapitał zapasowy	897	897
Kapitały rezerwowe	36 401	36 401
Zyski zatrzymane:	1 774	1 064
- zysk (strata) z lat ubiegłych	1 064	(6 794)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	710	7 858
Kapitał własny	95 014	94 304

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY

Wartość zobowiązań i rezerw na dzień 31.03.2018 r. zmniejszyła się o ok. 10,7 mln PLN w stosunku do stanu na koniec 2017 roku i osiągnęła poziom 52,1 mln PLN.

Na spadek zobowiązań ogółem wpłynęły w głównej spadek zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności PROJPRZEM MAKRUM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2018 roku
(w tysiącach PLN)

Pasywa	31.03.2018 (niebadane)	31.12.2017 (przekształcone)
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 009	
Leasing finansowy	2 907	3 154
Pozostałe zobowiązania	1 578	1 589
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 295	1 007
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	259	259
Zobowiązania długoterminowe	9 048	6 009
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 245	32 580
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	1 378
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 473	17 096
Leasing finansowy	1 687	2 037
Pochodne instrumenty finansowe	28	-
Zobowiązanie z tytułu umowy	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 523	1 665
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 011	2 011
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	54	-
Zobowiązania krótkoterminowe	43 021	56 767
Zobowiązania razem	52 069	62 776

2.2.3 Przepływy pieniężne

	od 01.01 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2017 (niebadane przekształcone)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 158	5 005
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	283	(10 363)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(390)	3 022
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 078	(2 336)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	583	3 441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 634	1 105

W pierwszym kwartale 2018 roku Spółka zanotowała dodatni przepływ z działalności operacyjnej w wysokości 4,2 mln PLN. Osiągnięty zysk brutto (1,0 mln PLN) został skorygowany głównie o amortyzację (razem 0,9 mln PLN). Największe zmiany w kapitale obrotowym dotyczyły zmiany stanu należności i zobowiązań i w mniejszym zakresie zapasów i aktywów z tytułu umów.

Na działalności inwestycyjnej Spółka osiągnęła niewielkie dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 0,3 mln PLN, na co składały się ruchy związane z:

- uzyskaniem odszkodowaniem za przekazanie części nieruchomości pod drogę publiczną - 0,7 mln PLN
- wpływami ze sprzedaży akcji - 0,1 mln PLN
- wpływami ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych - 0,1 mln PLN,
- pożyczkami udzielonymi i spłaconymi – wpływ gotówki netto - 0,1 mln PLN,
- wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych - 0,3 mln PLN
- wydatkami na nabycie jednostek zależnych - 0,5 mln PLN.

Na działalności finansowej odnotowano niewielki ujemny przepływ w wysokości 0,4 mln PLN, co związane było ze spłatą netto kredytów, pożyczek i leasingu finansowego 0,2 mln PLN i zapłatą odsetek w wysokości 0,2 mln PLN.

2.2.4 Analiza wskaźnikowa

Na koniec I kwartału 2018 roku podstawowe wskaźniki dotyczące trwałości struktury finansowania (z wyjątkiem wskaźnika płynności bieżącej) uległy poprawie, z kolei wskaźniki rentowności uległy nieznacznemu pogorszeniu w stosunku do analogicznego okresu roku 2017.

Obrotowość aktywów	Formuły	Cel	1Q2018	1Q2017
Obrotowość aktywów	Przychody netto ze sprzedaży produktów/aktywa	max.	18,17%	17,41%
Wskaźniki struktury bilansu	Formuły*	Cel	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe/aktywa trwałe	>1	1,17	1,15
Kapitał obrotowy netto	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe - aktywa trwałe + rezerwy na zobowiązania	dodatni	18 537	13 542
Wskaźniki płynności finansowej i zadłużenia	Formuły*	Cel	31.03.2018	31.03.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,2 – 2	1,39	1,41
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe-Zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	1 – 1,2	0,98	0,82
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa	ok. 0,5	0,36	0,35
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/kapitał własny	ok. 1	0,55	0,53
Wskaźniki rentowności	Formuły	Cel	1Q2018	1Q2017
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto/przychody netto od sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max.	2,68%	4,92%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Zysk brutto/przychody netto od sprzedaży produktów	max.	3,77%	7,14%
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	Zysk netto/aktywa	max.	0,49%	0,86%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE)	Zysk netto/kapitał własny	max.	0,75%	1,31%
Pozostałe wskaźniki	Formuły	Cel	1Q2018	1Q2017
EBITDA w PLN	Zysk (strata) z działalności operacyjnej + Amortyzacja	max.	1 857	2 230
Wskaźnik rentowności EBITDA	EBITDA w PLN/Przychody netto od sprzedaży produktów	max.	7,00%	9,39%

* do obliczeń powyższych wskaźników zobowiązania krótko i długoterminowe zostały pomniejszone o wartość rezerw odpowiednio krótko i długoterminowych

3. Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

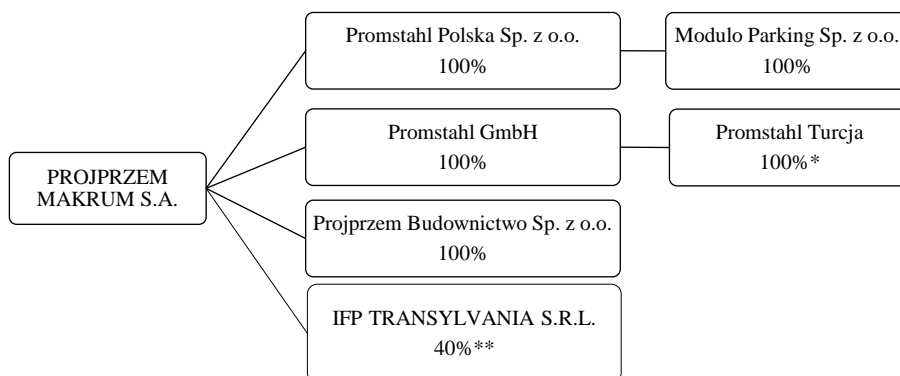
W związku z połączeniem Spółki ze spółką MAKRUM Project Management Sp. z o.o. w dniu 01.12.2017r. oraz sprzedaż Zakładu Produkcyjnego w Sepólnie Krajeńskim jako Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w dniu 29.09.2017r. I kwartał 2018r. jest pierwszym okresem, który wskazuje wyniki Spółki po ww. zmianach organizacyjnych. W związku z tym zarówno w zakresie źródeł przychodów jak i majątku, który umożliwia ich osiąganie wyniki segmentu konstrukcji stalowych są odmienne. W I kwartale 2017r. wielkości te dotyczyły Zakładu Produkcyjnego w Sepólnie Krajeńskim, w I kwartale 2018r. Zakładu Produkcyjnego w Bydgoszczy (dawny MAKRUM Project Management Sp. z o.o.).

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji

Konsolidacją zostały objęte niżej wymienione spółki:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba
PROMStahl Polska Sp. z o.o.	Koronowo, Polska
PROMStahl GmbH	Gehrden, Niemcy
PROMStahl Yükleme ve Endüstriyel Kapı Sistemleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi	Pendik / Stambuł
PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska
MODULO Parking Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska

Aktualny na dzień publikacji sprawozdania schemat Grupy Kapitałowej PROJPRZEM MAKRUM S.A. przedstawia graf zamieszczony poniżej.



* Spółka w likwidacji

** Do dnia publikacji spółka nie rozpoczęła działalności

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników na rok 2018.

5. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 18.05.2018 r. (na

podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Art. 69 ustawy o ofercie publicznej)

Akcjonariusz	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji zwykłych	% udziału w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	% udziału w głosach na WZ
Stan na dzień 18.05.2018					
Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A. wraz z podmiotami zależnymi, w tym:	-	3.932.370	65,73	3.932.370	65,73
<i>Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A.</i>	-	<i>1.918.484</i>	<i>32,07</i>	<i>1.918.484</i>	<i>32,07</i>
<i>MAKRUM Development Sp. z o.o.</i>	-	<i>1.680.118</i>	<i>28,08</i>	<i>1.680.118</i>	<i>28,08</i>
<i>KUCHET Sp. z o.o.</i>	-	<i>180.000</i>	<i>3,01</i>	<i>180.000</i>	<i>3,01</i>
<i>Hotel 1 Sp. z o.o.</i>	-	<i>83.143</i>	<i>1,39</i>	<i>83.143</i>	<i>1,39</i>
<i>NOBLES Sp. z o.o.</i>	-	<i>70.625</i>	<i>1,18</i>	<i>70.625</i>	<i>1,18</i>
Pozostali akcjonariusze	-	2.050.346	34,27	2.050.346	34,27
OGÓLEM	-	5.982.716	100,0	5.982.716	100,0

W stosunku do dnia publikacji ostatniego raportu za 2017 rok tj. od dnia 29.03.2018 roku struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

Ponadto Spółka informuje, iż do dnia publikacji raportu kwartalnego tj. do dnia 18.05.2018 r. do PROJPRZEM MAKRUM S.A. nie wpłynęły inne zawiadomienia, powodujące zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

6. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 18.05.2018 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień 31.03.2017 roku jedyną osobą posiadającą akcje Spółki był Pan Marcin Marczuk Członek Rady Nadzorczej, który posiadał 500 akcji PROJPRZEM MAKRUM S.A.

7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Informacje sprawach sądowych toczących się przeciwko lub z powództwa Spółki zostały zaprezentowane w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym rozdział *Dodatkowe noty objaśniające, Nota 21. Inne istotne zmiany, 21.2. Sprawy sądowe.*

8. Transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

Spółka nie była stroną tego typu transakcji.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018 r., jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca.

W I kwartale 2018r. Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytów lub pożyczek.

W I kwartale 2018 roku Spółka udzieliła następujących pozostałe poręczenia:

PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ PROJPRZEM MAKRUM S.A. W I KW. 2018 ROKU				
Data umowy	Dłużnik	Beneficjent	Wartość poręczenia (w tys. PLN)	Ważność poręczenia
04.01.2018	Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	HUBIS Dystrybucje Budowlane Czekański i Wspólnicy sp.k.	150	30.06.2018
05.02.2018	Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	Składy VOX Sp. z o.o. Sp. k.	62	30.06.2018
29.03.2018	Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	PERI Polska Sp. z o.o.	200	31.12.2019
29.03.2018	Projprzem Budownictwo Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Produkcji Mas Betonowych Bosta Beton Sp. z o.o.	98	30.08.2018

W I kwartale 2018 roku zostały udzielone na zlecenie Spółki następujące gwarancje:

GWARANCJE UDZIELONE NA ZLECENIE PROJPRZEM MAKRUM S.A. W I KW. 2018 ROKU					
Data wystawienia	Gwarant	Dłużnik	Rodzaj zabezpieczenia	Kwota zabezpieczenia w tys. PLN	Data ważności
26.02.2018	BZ WBK SA	PROJPRZEM MAKRUM SA	gwarancja należytego wykonania umowy, gwarancji rękojmi i gwarancji jakości	453	31.01.2023
27.02.2018	mBank SA	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych	213	15.12.2022
21.03.2018	PKO BP SA	PROJPRZEM MAKRUM SA	gwarancja zwrotu zaliczki	1 894	20.04.2018
23.03.2018	mBank SA	PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	gwarancja dobrego wykonania umowy	1 129	28.01.2019

10. Inne informacje, które w ocenie Spółki 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

Spółka zakończyła w kwietniu 2018r. transakcją sprzedaży nieruchomości przy ul. Kieleckiej proces zbywania majątku nieoperacyjnego, który nie jest niezbędny do prowadzenia jej działalności operacyjnej i nie daje możliwości alokowania go do przedsięwzięć generujących satysfakcjonującą stopę zwrotu.

Spółka rozważa przebudowę posiadanej nieruchomości inwestycyjnej – budynku biurowego w Bydgoszcz przy ul. Bernardyńskiej 13 na budynek hotelowy. Analizowane są trzy scenariusze: zbycie nieruchomości poza grupę kapitałową PROJPRZEM MAKRUM S.A, zrealizowanie przebudowy i wynajęcie budynku do operatora hotelarskiego, zrealizowanie przebudowy i zbycie zmodernizowanej nieruchomości poza grupę kapitałową Spółki.

11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Bezpośrednimi czynnikami zewnętrznymi wpływającymi w istotny sposób na rozwój Spółki są:

- koniunktura gospodarcza w Polsce i Europie – w tym poziom nakładów inwestycyjnych,
- poziom kursu EUR rzutujący na rentowność i atrakcyjność sprzedaży eksportowej,
- sytuacja na rynku nieruchomości mieszkaniowych w Bydgoszczy – decydująca o potencjalnych możliwościach związanych z posiadaną nieruchomością inwestycyjną w Bydgoszczy w dzielnicy Fordon,

Bezpośrednimi czynnikami wewnętrznymi wpływającymi w istotny sposób na rozwój Spółki są:

- reorganizacja modelu zarządzania Spółką i jej podmiotami zależnymi,
- optymalne wykorzystanie posiadanego potencjału produkcyjne, w tym rozbudowanego zakładu produkcyjnego systemów przeładunkowych w Koronowie,
- reorganizacja modelu sprzedaży i zwiększenie działań proaktywnych w kraju i zagranicą,
- wykorzystanie synergii w związku z połączeniem z MAKRUM Project Management Sp. z o.o.

Główne cele na 2018 rok związane są z:

- optymalizacją zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową,
- zwiększeniem przychodów i rentowności segmentu systemów przeładunkowych,
- zwiększeniem możliwości produkcyjnych parkingów MODULO,
- wykorzystaniem synergii Spółki z jej podmiotami zależnymi w tym wynikające z połączenia Spółki z MAKRUM Project Management Sp. z o.o.,
- reorganizacja i optymalizacja aktywów trwałych w zakładzie w Bydgoszczy przy ul. Leśnej,
- optymalizacją wykorzystania potencjału produkcyjnego, rynkowego i kapitału ludzkiego Spółki i jej podmiotów zależnych,
- koncentracją na działaniach związanych z podstawowymi segmentami operacyjnymi i sprzedaż aktywów nieoperacyjnych,
- wzrost wartości kontraktów w segmencie budownictwa przemysłowego ulokowanego w spółce zależnej i osiągnięcie rentowności tego segmentu,

- koncentracją na ograniczeniu ryzyka kredytowego i ryzyka związanego z prowadzonymi kontraktami, co było znaczącym powodem strat spółki w latach 2013-2016.

Bydgoszcz, dn. 18 maja 2018 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu
Piotr Szczebblewski