

Sprawozdanie finansowe za trzeci kwartał 2007 roku PROJPRZEM S.A. przygotowała zgodnie z przepisami ustawy z dnia 24 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r., Nr. 76, poz. 694, z późniejszymi zmianami), aktów wykonawczych do ustawy, z uwzględnieniem przepisów dotyczących spółek publicznych. Wyceny aktywów i pasywów bilansu oraz pomiaru wyniku finansowego dokonano z zastosowaniem zasad określonych na dzień bilansowy.

W trzecim kwartale 2007 roku:

- a) rozwiązano rezerwę na odroczony podatek dochodowy z tytułu:
 - ulg inwestycyjnych – na kwotę 3 tys. zł,
 - rozliczenia kontraktu długoterminowego – na kwotę 208 tys. zł,
 - wyceny walutowych kontraktów terminowych – na kwotę 61 tys. zł,
 - wyceny bilansowej zobowiązań – na kwotę 4 tys. zł,
- b) rozwiązano aktywa na odroczony podatek dochodowy z tytułu:
 - wyceny bilansowej należności – na kwotę 6 tys. zł,
 - wyceny bilansowej środków pieniężnych – na kwotę 2 tys. zł,
 - rozliczenia kontraktu długoterminowego – na kwotę 13 tys. zł,
 - rozwiązania rezerwy na koszty – 9 tys. zł,
- c) utworzono rezerwę na odroczony podatek dochodowy z tytułu:
 - różnicy między amortyzacją bilansową i podatkową – na kwotę 6 tys. zł,
- d) utworzono aktywa na odroczony podatek dochodowy z tytułu:
 - utworzenia rezerwy z tytułu bonusu od obrotu dla kontrahenta zagranicznego – w kwocie 21 tys. zł,
 - wynagrodzeń wypłaconych w miesiącu październiku – 45 tys. zł.

W III kwartale 2007 roku Spółka:

- utworzyła rezerwę na koszty jako bierne rozliczenia kosztów w kwocie 277 tys. zł,
- rozwiązała rezerwy na koszty jako bierne rozliczenia kosztów w kwocie 226 tys. zł.

Kursy EURO użyte do przeliczenia danych finansowych:

- a) pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30.09.2007 r. wykazane na stronie pozycje aktywów i pasywów bilansu na dzień 30.09.2007 r. wykazane na stronie tytułowej raportu kwartalnego zostały przeliczone na EURO wg tabeli kursów NBP nr 189/A/NBP/2007 z dnia 28.09.2007 roku: 1 EUR = 3,7775,
- b) poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych za okres od 01.01.2006 do 30.09.2007 roku zostały przeliczone na EURO na podstawie kursów ogłoszonych przez NBP w tabelach kursów: 22/A/NBP/2007 z dnia 31.01.2007 roku, 42/A/NBP/2007 z dnia 28.02.2006 roku, 64/A/NBP/2007 z dnia 30.03.2007 roku, 84/A/NBP/2007 z dnia 30.04.2007 roku, 105/A/NBP/2007 z dnia 31.05.2007 roku, 125/A/NBP/2007 z dnia 29.06.2007 roku, 147/A/NBP/2007 z dnia 31.07.2007 roku, 169/A/NBP/2007 z dnia 31.08.2007 roku, 189/A/NBP/2007 z dnia 28.09.2007 roku. Średnia arytmetyczna wynosi $34,4822 : 9 = 3,8314$.

Prezentowane w raporcie dane porównywalne za III kwartał 2006 roku uwzględniają dokonaną w 2006 roku zmianę polityki rachunkowości w zakresie zwiększenia rezerw o rezerwę na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych (szerzej nota 16 i 17 dodatkowych not

objaśniających raportu SA-R za rok 2006). Stąd prezentowane na 30 września 2006 roku dane różnią się od danych opublikowanych w raporcie za III kwartał 2006 roku. Zmiana dotyczy:

- zwiększenia aktywów na odroczony podatek o 104 tys. zł (w korespondencji ze zmniejszeniem niepodzielonego wyniku finansowego - straty),
- zwiększenia rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych (w korespondencji ze zwiększeniem niepodzielonego wyniku finansowego - straty) o 552 tys. zł (dotyczy utworzenia rezerwy na 1 stycznia 2006 roku),
- rozwiązania rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników produkcyjnych na dzień 30 września 2006 roku o 3 tys. zł (w korespondencji z wynikiem finansowym za pierwsze trzy kwartały 2006 roku).

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 kontynuowała działalność w zakresie produkcji konstrukcji stalowych oraz wykonawstwa robót budowlanych. W wyniku prowadzonej działalności Spółka wypracowała w trzecim kwartale 2007 roku (pierwszych trzech kwartałach 2007 roku) przychody ze sprzedaży w wysokości 38.963 tys. zł (101.650 tys. zł), zysk ze sprzedaży w wysokości 3.372 tys. złotych (7.199 tys. zł) oraz zysk netto w wysokości 2.737 tys. zł (7.926 tys. zł).

Sprzedaż konstrukcji stalowych była kierowana głównie na eksport, w szczególności do odbiorców niemieckich. Największym odbiorcą produkowanych przez PROJPRZEM S.A. wyrobów była firma Cardo Door Docking Production GmbH (obecnie Crawford Group A.B.). Wartość sprzedaży netto na rzecz tego kontrahenta w trzecim kwartale 2007 roku (w okresie od stycznia do września 2007 roku) wyniosła 16.472 tys. zł (40.727 tys. zł). Istotne znaczenie dla wielkości sprzedaży dla tego odbiorcy ma podpisany we wrześniu 2007 roku kontrakt ramowy z Crawford Group A.B. obejmujący wytwarzanie przez PROJPRZEM S.A. pomostów przeładunkowych. Podpisana umowa zastąpiła dotychczas obowiązujący kontrakt zawarty z CDDP GmbH. W umowie ustalono m.in. nowe warunki finansowe za produkowane pomosty, uwzględniające wynegocjowany wzrost cen.

Wśród największych odbiorców robót budowlanych realizowanych na terenie kraju przez Spółkę w III kwartale 2007 roku jest GS Engineering & Construction Poland Sp. z o.o. Łączna sprzedaż dla tego kontrahenta wyniosła w III kwartale 2007 roku 1.413 tys. zł (w pierwszych trzech kwartałach 2007 roku 12.371 tys. zł). Wszystkie kontrakty zawarte z tym kontrahentem zostały na koniec września 2007 roku zrealizowane.

Innym odbiorcą robót budowlano-montażowych o znacznej wartości jest Makro Cash and Carry Polska S.A. PROJPRZEM S.A. realizuje dla tego kontrahenta wykonanie konstrukcji stalowej i robót betonowych oraz żelbetowych dla obiektu Makro w Toruniu oraz w Koszalinie. Wartość robót wynikających z podpisanych umów wynosi odpowiednio 4.771,0 i 4.847 tys. zł (łącznie 9.618 tys. zł). Przychód ze sprzedaży robót w III kwartale 2007 roku wyniósł 5.979,1 tys. zł (na dzień 30 września 2007 roku przychód ze sprzedaży z tytułu tych kontraktów wyniósł narastająco 7.086,1 tys. zł). Zlecenia są rozliczane jako kontrakty długoterminowe, co powoduje, że przychody są ujęte w stopniu odpowiadającym zaawansowaniu robót.

W chwili obecnej Spółka realizuje również zlecenie wykonania robót instalacyjnych w budynkach Szpitala Miejskiego w Grudziądzu o wartości ok. 3.279 tys. zł netto. Sprzedaż z tytułu tej umowy wyniosła na koniec września 460 tys. zł. Zlecenie – podobnie jak zlecenia wykonania obiektów dla Makro Cash and Carry Polska S.A. - jest rozliczane jako kontrakt długoterminowy.

Do istotnych realizacji, do których przystępuje PROJPRZEM S.A., należy również wykonanie dokumentacji budowlano-wykonawczej oraz robót budowlano-montażowych, instalacyjnych i drogowych w ramach budowy zakładu produkcyjnego dla kontrahenta z branży przetwórstwa rolno - spożywczego. W dniu 17 września 2007 roku PROJPRZEM S.A. podpisała list intencyjny w tej sprawie. Orientacyjna wartość robót oraz wykonania dokumentacji wyniesie ok. 56.400 tys. zł netto. Umowa na wykonanie robót zostanie podpisana po uzyskaniu przez inwestora zgody na działalność w Łódzkiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

W trzecim kwartale 2007 roku Spółka kontynuowała realizację inwestycji własnych, ujmowanych w sprawozdaniu finansowym w bilansie jako środki trwałe w budowie. Do najważniejszych zadań w tym zakresie zaliczyć należy budowę hali malarni ze śrutownią w Zakładzie Produkcyjnym w Koronowie oraz budowę hali produkcyjno-magazynowej w Zakładzie Produkcyjnym w Sępólnie Krajeńskim. Obiekty te oddano do użytku w III kwartale 2007 roku na stan środków trwałych.

Poniesione w trzecim kwartale 2007 roku nakłady na wszystkie środki trwałe w budowie wyniosły: 6. 228 tys. zł (22.846 tys. zł narastająco za pierwsze trzy kwartały 2007 roku).

Ponadto w III kwartale 2007 roku (25 lipca 2007 roku) nastąpiła wypłata dywidendy z zysku za 2006 rok w łącznej kwocie 2.409,6 tys. zł.

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

W III kwartale 2007 roku PROJPRZEM S.A. kontynuował inwestycje we własny majątek trwałe, dążąc do zwiększenia potencjału produkcyjnego Spółki.

Szczegółowe informacje dotyczące działań związanych z wykorzystaniem środków pieniężnych pozyskanych w wyniku emisji akcji serii E zostały opisane w punkcie 9 „pozostałych informacji”.

Wpływ na osiągnięty poziom zysku netto miała:

- wielkość realizowanych przez Spółkę na terenie Polski kontraktów budowlanych oraz
- wielkość produkcji konstrukcji metalowych na rzecz klientów zagranicznych.

W III kwartale 2007 roku sprzedaż krajowa stanowiła 45,9% ogółu przychodów ze sprzedaży.

PROJPRZEM S.A. aktywnie uczestniczy w postępowaniach przetargowych. Spółka aktywnie poszukuje krajowych kontrahentów na oferowane przez nią usługi budowlane. PROJPRZEM S.A. kontynuuje także działalność na rynkach zagranicznych i dzięki posiadaniu wieloletnich umów handlowych oraz pozyskiwaniu nowych odbiorców umacnia swoją pozycję na terenie Unii Europejskiej, a w szczególności Niemiec.

Na poziom zysku wpłynęła również otrzymana od podmiotu zależnego ZRIPOL Sp. z o.o. dywidenda w wysokości 1.397 tys. zł.

Dokonując porównania wyniku na sprzedaży za III kwartały 2007 roku z wynikiem za III kwartały 2006 roku należy zauważyć poprawę relacji przychodowo - kosztowej na podstawowej działalności PROJPRZEM S.A. Wynik na tym poziomie obliczania wzrósł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego o 737 tys. zł. Porównując wyniki na pozostałych poziomach ich obliczania (wynik na działalności gospodarczej, brutto, netto) należy mieć na uwadze fakt, iż przychody finansowe w 2006 roku zawierają zysk z tytułu zbycia udziałów OP ZRIPOL Sp. z o.o. (celem ich umorzenia). Zysk brutto na wymienionej transakcji wyniósł 5.885 tys. zł.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Strefa klimatyczna, w jakiej działa Spółka powoduje, że zapotrzebowanie na wyroby i usługi wytwarzane przez Spółkę nie jest równomierne w ciągu roku i obniża się w okresie zimowym.

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

Zdarzenia o takim charakterze nie wystąpiły.

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

W dniu 25 maja 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 0,40 zł na jedną akcję w wyniku podziału zysku za 2006 rok. Dniem nabycia prawa do dywidendy był dzień 22 czerwca 2007 roku. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 25 lipca 2007 roku.

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

Zdarzenia o takim charakterze nie wystąpiły.

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

Na koniec III kwartału 2007 roku względem analogicznego okresu roku 2006 o 1.390 tys. zł zwiększyła się kwota należności warunkowych Spółki z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń, zobowiązania warunkowe wzrosły o 3.249 tys. zł.