



**Śródroczne Sprawozdanie Zarządu
z działalności PROJPRZEM S.A.**

25 maja 2017 roku

Spis treści

1. Najważniejsze informacje	3
2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Spółki w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 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 S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji	9
5. 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
6. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 25.05.2017 r. (na podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Art. 69 ustawy o ofercie publicznej)	10
7. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 25.05.2017 r.	11
8. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	11
9. Transakcje z podmiotami powiązanymi, jeżeli są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe	11
10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 r., jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki	12
11. 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
12. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	12

1. Najważniejsze informacje

1. W marcu 2017 Spółka nabyła 100% udziałów w spółce MAKRUM Project Management Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.
2. Od początku 2017 roku działalność operacyjna sektora budowlanego prowadzonego przez Spółkę realizowana jest w nowej swojej spółce zależnej pod firmą PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.
3. Podstawowe dane finansowe i czynniki mające wpływ na wynik finansowy Spółki
 - a. Przychody Spółki w I kwartale 2017 roku wyniosły 23,7 mln PLN,
 - b. EBITDA wynosi 3,2 PLN,
 - c. Zysk netto w wysokości 1,1 mln PLN.

2. Komentarz Zarządu do osiągniętych wyników i działalności Spółki w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 r.

	od 01.01 do 31.03.2017 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2016 (niebadane)	od 01.01 do 31.12.2016
	tys. PLN		
<i>Rachunek zysków i strat</i>			
Przychody ze sprzedaży	23 749	17 645	86 061
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 389	476	(2 737)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 661	612	(4 165)
Zysk (strata) netto	1 140	446	(4 645)
Zysk na akcję (PLN)	0,19	0,07	(0,78)
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 005	(2 281)	5 614
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 363)	150	(6 384)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 022	(328)	(559)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 336)	(2 432)	(1 329)
<i>Bilans</i>			
Aktywa	136 357	106 101	114 903
Zobowiązania długoterminowe	14 146	1 898	3 477
Zobowiązania krótkoterminowe	33 308	14 458	23 661
Kapitał własny	88 904	89 745	87 764

Spółka Akcyjna PROJPRZEM prowadzi działalność gospodarczą w następujących segmentach:

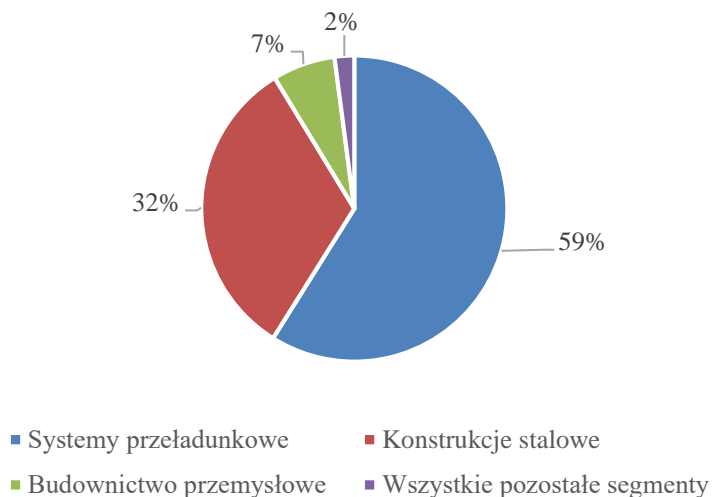
- systemów przeładunkowych,
- konstrukcji stalowych,
- budownictwa przemysłowego
- pozostały, który obejmuje m.in. wynajem i dzierżawę nieruchomości.

2.1. Charakterystyka sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w I kwartale 2017 roku wyniosły 23,7 mln PLN i były wyższe o 35% od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie 2016 roku. Wzrost przychodów odnotowano we wszystkich segmentach operacyjnych. Poniżej zaprezentowano sprzedaż za I kwartał 2017 w porównaniu do I kwartału 2016 roku.

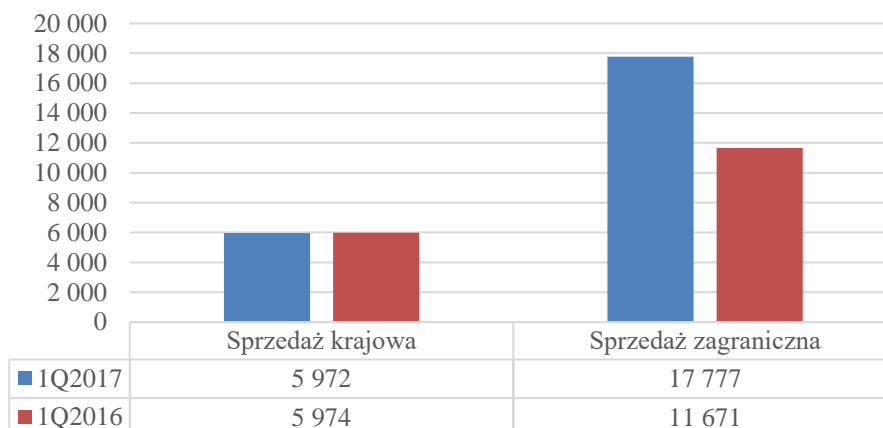
SEGMENTY OPERACYJNE	Systemy przeładunkowe	Konstrukcje stalowe	Budownictwo przemysłowe	Wszystkie pozostałe segmenty	Niealokowane	OGÓLEM
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2017 roku (niebadane)</i>						
Przychody przypisane do segmentów	13 990	7 692	1 574	493	-	23 749
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	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	-	44 110	136 357
<i>za okres od 01.01 do 31.03.2016 roku (niebadane - przekształcone)</i>						
Przychody przypisane do segmentów	11 659	5 301	305	380		17 645
Wynik segmentu /zysk brutto ze sprzedaży/	3 109	603	43	85		3 840
Koszty sprzedaży	795	296				1 091
Koszty ogólnego zarządu	1 202	772	127	26		2 127
Wynik segmentu /zysk (strata) ze sprzedaży/	1 112	(465)	(84)	59		622
Aktywa segmentu sprawozdawczego	42 256	28 693	769		34 383	106 101

Udział przychodów z segmentów w przychodach ogółem w I kwartale 2017 roku



Przychody ze sprzedaży z podziałem na sprzedaż krajową i zagraniczną w I kwartale 2017 oraz w roku porównawczym zostały zaprezentowane na poniższym wykresie.

Sprzedaż wg kierunków geograficznych



2.2. Wyniki finansowe

2.2.1 Rachunek wyników

W poniższej tabeli przedstawione są najważniejsze pozycje rachunku zysków i strat PROJPRZEM S.A. w pierwszym kwartale 2017 r. oraz analogicznym okresie roku 2016.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA (WARIANT KALKULACYJNY)

	od 01.01 do 31.03.2017 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2016 (niebadane)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	23 749	17 645
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	23 749	17 227
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	-	418
Koszt własny sprzedaży	19 979	13 805
Koszt sprzedanych produktów i usług	19 979	13 513
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	-	292
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 770	3 840
Koszty sprzedaży	890	1 091
Koszty ogólnego zarządu	2 085	2 127
Pozostałe przychody operacyjne	1 650	133
Pozostałe koszty operacyjne	56	279
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 389	476
Przychody finansowe	163	380
Koszty finansowe	891	244
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 661	612
Podatek dochodowy	521	166
Zysk (strata) netto	1 140	446

Na wzrost przychodów Spółki aż o 35% w porównaniu z I kwartałem 2016 roku wpływ miał:

- wzrost przychodów ze sprzedaży konstrukcji stalowych o 2,4 mln PLN (wzrost o 45%),
- wzrost przychodów ze sprzedaży systemów przeładunkowych o 2,3 mln PLN (wzrost o 20%).

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności PROJPRZEM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
(w tysiącach PLN)

PROJPRZEM S.A. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 2,4 mln PLN. Na pozostałe przychody operacyjne w wysokości 1,7 mln PLN wpłynęło głównie odwrócenie odpisu aktualizującego na wyroby gotowe w wysokości 0,4 mln PLN oraz na należności w wysokości 1,0 mln PLN (spłata należności ze Spółki zależnej PROMStahl Sp. z o.o.).

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

2.2.2 Bilans

AKTYWA TRWAŁE

Wartość aktywów trwałych Spółki na dzień 31.03.2017 r. wzrosła o 50% wobec stanu na dzień 31.12.2016 r. i wyniosła 89,6 mln PLN. Powodem wzrostu jest zakup udziałów w Spółce MAKRUM Project Management Sp. z o.o.

Aktywa	31.03.2017 (niebadane)	31.03.2016 (niebadane- przekształcone)	31.12.2016
<i>Aktywa trwałe</i>			
Aktywa niematerialne	839	2 644	1 008
Rzeczowe aktywa trwałe	28 219	27 156	28 723
Nieruchomości inwestycyjne	26 011	20 914	26 134
Inwestycje w jednostkach zależnych	33 306	3 215	2 281
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	85	72	85
Pozostałe należności długoterminowe	1 085	-	1 169
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	347	122
Aktywa trwałe	89 552	54 348	59 521

AKTYWA OBROTOWE

Aktywa obrotowe na dzień 31.03.2017 r. spadły w stosunku do 31.12.2016 r. o ca 8,6 mln PLN i wyniosły 46,8 mln PLN.

Powodem zmiany wartości aktywów obrotowych jest:

- spadek należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 3,3 mln PLN,
- spadek wartości środków pieniężnych o 2,3 mln PLN,
- spłata udzielonych pożyczek per saldo ok. 1,6 mln PLN.

Aktywa	31.03.2017 (niebadane)	31.03.2016 (niebadane- przekształcone)	31.12.2016
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	19 684	19 917	21 931
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	133	1 740	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 625	27 109	26 910
Pożyczki	1 409	-	3 008
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	6
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	849	624	87
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 105	2 363	3 441
Aktywa obrotowe	46 805	51 753	55 382

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności PROJPRZEM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
(w tysiącach PLN)

KAPITAŁ WŁASNY

Kapitał własny Spółki na dzień 31.03.2017 roku wyniósł 88,9 mln PLN i był wyższy w stosunku do końca roku 2016 o 1,1 mln PLN (wynik osiągniętego zysku netto w pierwszym kwartale 2017 roku).

Pasywa	31.03.2017 (niebadane)	31.03.2016 (niebadane- przekształcone)	31.12.2016
<i>Kapitał własny</i>			
Kapitał podstawowy	5 983	5 983	5 983
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 959	49 959	49 959
Kapitał zapasowy	897	897	897
Kapitały rezerwowe	36 401	42 719	36 401
Zyski zatrzymane:	(4 236)	(9 813)	(5 476)
- zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 476)	(10 259)	(831)
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 140	446	(4 645)
Kapitał własny	88 904	89 745	87 764

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY

Wartość zobowiązań i rezerw na dzień 31.03.2017 r. zwiększyła się o ok. 20,3 mln PLN w stosunku do stanu na koniec 2016 roku i osiągnęła poziom 47,5 mln PLN.

Na wzrost zobowiązań ogółem wpłynęły w głównej mierze wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań (w tym w związku z zakupem udziałów w MAKRUM Project Management Sp. z o.o.) oraz z tytułu kredytów.

Pasywa	31.03.2017 (niebadane)	31.03.2016 (niebadane- przekształcone)	31.12.2016
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	73	512	183
Leasing finansowy	1 374	1 096	1 554
Pozostałe zobowiązania	12 486	-	1 542
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	213	290	198
Zobowiązania długoterminowe	14 146	1 898	3 477
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 587	10 912	17 575
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	309
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	4 464	439	1 072
Leasing finansowy	1 137	1 039	1 150
Pochodne instrumenty finansowe	-	101	-
Zobowiązanie z tytułu umów o usługę budowlaną	978	-	129
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 132	1 243	1 080
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10	678	2 341
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	46	5
Zobowiązania krótkoterminowe	33 308	14 458	23 661
Zobowiązania razem	47 454	16 356	27 138

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności PROJPRZEM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
(w tysiącach PLN)

2.2.3 Przepływy pieniężne

	od 01.01 do 31.03.2017 (niebadane)	od 01.01 do 31.03.2016 (niebadane- przekształcone)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 005	(2 281)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(10 363)	150
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 022	(328)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 336)	(2 432)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	3 441	4 818
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	1 105	2 360

W pierwszym kwartale 2017 roku Spółka zanotowała dodatni przepływ z działalności operacyjnej w wysokości 5,0 mln PLN. Osiągnięty zysk brutto (1,8 mln PLN) został skorygowany głównie o amortyzację (razem 0,8 mln PLN). Największe zmiany w kapitale obrotowym dotyczyły zmiany stanu zapasów oraz należności.

Na działalności inwestycyjnej Spółka osiągnęła ujemne przepływy pieniężne w wysokości 10,4 mln PLN, na co składały się ruchy związane z:

- pożyczkami udzielonymi i spłaconymi – wpływ gotówki netto 1,6 mln PLN,
- wydatkami na nabycie jednostek zależnych – wypływ netto 12,0 mln PLN.

Pomimo wydatkowania środków na spłaty kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego (ok. 0,3 mln PLN), na działalności finansowej odnotowano dodatni przepływ w wysokości 3,0 mln PLN. A miało to miejsce ze względu na wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek.

2.2.4 Analiza wskaźnikowa

Na koniec I kwartału 2017 roku podstawowe wskaźniki dotyczące płynności finansowej uległy nieznacznemu pogorszeniu, z kolei wskaźniki rentowności uległy znaczącej poprawie w stosunku do analogicznego okresu roku 2016.

Obrotowość aktywów	Formuły	Cel	1Q2017	1Q2016
Obrotowość aktywów	Przychody netto ze sprzedaży produktów/aktywa	max.	17,42%	16,63%
Wskaźniki struktury bilansu	Formuły*	Cel	31.03.2017	31.03.2016
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym	Kapitał własny + Zobowiązania długoterminowe/aktywa trwałe	>1	1,15	1,70
Kapitał obrotowy netto	Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe - aktywa trwałe + rezerwy na zobowiązania	dodatni	13 508	37 972
Wskaźniki płynności finansowej i zadłużenia	Formuły*	Cel	31.03.2017	31.03.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	1,2 – 2	1,41	3,77
Wskaźnik płynności szybkiej	(Aktywa obrotowe-Zapasy)/zobowiązania krótkoterminowe	1 – 1,2	0,81	2,32
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/aktywa	ok. 0,5	0,35	0,15
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania/kapitał własny	ok. 1	0,53	0,18
Wskaźniki rentowności	Formuły	Cel	1Q2017	1Q2016
Wskaźnik rentowności sprzedaży netto (ROS)	Zysk netto/przychody netto od sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max.	4,80%	2,53%
Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto	Zysk brutto/przychody netto od sprzedaży produktów	max.	6,99%	3,47%

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności PROJPRZEM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
(w tysiącach PLN)

Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	Zysk netto/aktywa	max.	0,84%	0,42%
Wskaźnik rentowności kapitałów własnych (ROE)	Zysk netto/kapitał własny	max.	1,28%	0,50%
Pozostałe wskaźniki	Formuły	Cel	1Q2017	1Q2016
EBITDA w PLN	Zysk (strata) z działalności operacyjnej + Amortyzacja	max.	3 190	1 219
Wskaźnik rentowności EBITDA	EBITDA w PLN/Przychody netto od sprzedaży produktów	max.	13,43%	6,91%

* 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

Od dnia 01.01.2017 roku działalność operacyjna sektora budowlanego prowadzonego przez Spółkę realizowana jest w nowej swojej spółce zależnej pod firmą PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.

Wyodrębnienie sektora budowlanego do spółki zależnej umożliwi rozwój tego sektora w ramach Grupy PROJPRZEM poprzez skuteczniejszą kontrolę kosztów i przychodów sektora budowlanego w Grupie PROJPRZEM. Jednocześnie wyodrębnienie sektora budowlanego w spółce zależnej pozwoli zdywersyfikować ryzyka związane z prowadzeniem tej części działalności Spółki.

Spółka umożliwi realizację działalności budowlanej w spółce zależnej poprzez dotychczasową kadrę specjalistów w Spółce oraz nowych pracowników wywodzących się z wiodących w Polsce podmiotów z sektora budowlanego.

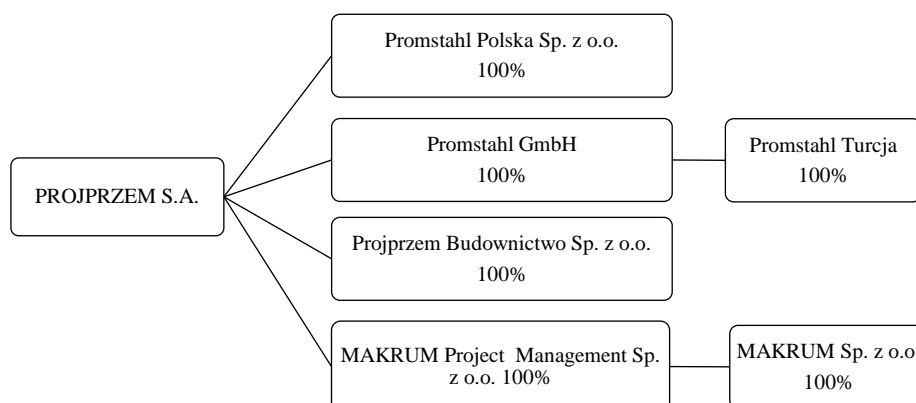
W marcu 2017 Spółka nabyła 100% udziałów w spółce MAKRUM Project Management Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Zarząd Spółki podejmując decyzję o przeprowadzeniu transakcji brał pod uwagę przewidywane korzyści z tytułu tej transakcji. Widoczne są one na dwóch płaszczyznach. Pierwszej opartej na sumowaniu potencjału rynkowego, produkcyjnego i kadrowego dwóch spółek i drugiej opartej na możliwych do osiągnięciach synergii organizacyjnych i kosztowych. Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że w działalności przemysłowej wyraźnie widoczne są synergie produktowe związane z jednej strony z produkcją systemów przeładunkowych PROM i parkingów automatycznych oraz części konstrukcji stalowych wytwarzanych przez Spółkę i MAKRUM Project Management Sp. z o.o.

4. Opis organizacji Grupy Kapitałowej PROJPRZEM 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, Turcja
PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska
MAKRUM Project Management Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska
MAKRUM Sp. z o.o.	Bydgoszcz, Polska

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



5. 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 2017.

6. Struktura akcjonariatu – wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA na dzień 25.05.2017 r. (na podstawie informacji otrzymanych przez Spółkę zgodnie z Art. 69 ustawy o ofercie publicznej)

Akcyonariusz	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji zwykłych	% udziału w strukturze akcjonariatu	Liczba głosów na WZ	% udziału w głosach na WZ
Stan na dzień 25.05.2017					
Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A. wraz z podmiotami zależnymi, w tym:	-	2.850.252	47,64	2.850.252	39,90
<i>Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A.</i>	-	2.047.109	34,22	2.047.109	28,66
<i>MAKRUM Development Sp. z o.o.</i>	-	500.000	8,36	500.000	7,00
<i>KUCHET Sp. z o.o.</i>	-	180.000	3,01	180.000	2,52
<i>Hotel 1 Sp. z o.o.</i>	-	83.143	1,39	83.143	1,16
<i>NOBLES Sp. z o.o.</i>	-	40.000	0,67	40.000	0,56
Zdzisław Klimkiewicz	189.326	70.059	4,34	827.363	11,58
Paweł Dłużewski	104.900	-	1,75	419.600	5,87
Pozostali akcjonariusze	92.774	2.675.405	46,27	3.046.501	42,65
OGÓLEM	387.000	5.595.716	100,0	7.143.716	100,0

Śródroczne Sprawozdanie Zarządu z działalności PROJPRZEM S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2017 roku
(w tysiącach PLN)

Stan na dzień 31.12.2016					
Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A. wraz z podmiotami zależnymi, w tym:	-	2.850.252	47,64	2.850.252	39,90
<i>Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A.</i>	-	<i>2.047.109</i>	<i>34,22</i>	<i>2.047.109</i>	<i>28,66</i>
<i>MAKRUM Development Sp. z o.o.</i>	-	<i>500.000</i>	<i>8,36</i>	<i>500.000</i>	<i>7,00</i>
<i>KUCHET Sp. z o.o.</i>	-	<i>180.000</i>	<i>3,01</i>	<i>180.000</i>	<i>2,52</i>
<i>Hotel 1 Sp. z o.o.</i>	-	<i>83.143</i>	<i>1,39</i>	<i>83.143</i>	<i>1,16</i>
<i>NOBLES Sp. z o.o.</i>	-	<i>40.000</i>	<i>0,67</i>	<i>40.000</i>	<i>0,56</i>
Zdzisław Klimkiewicz	189.326	70.059	4,34	827.363	11,58
Paweł Dłużewski	104.900	-	1,75	419.600	5,87
Pozostali akcjonariusze	92.774	2.675.405	46,27	3.046.501	42,65
OGÓLEM	387.000	5.595.716	100,0	7.143.716	100,0

Spółka informuje, iż w dniu 18.04.2017 r. MAKRUM Development Sp. z o.o. (spółka należąca do Grupy Kapitałowej IMMOBILE S.A.) ogłosiła ofertę nabycia akcji na okaziciela spółki PROJPRZEM S.A., w wyniku której złożono zapisy na sprzedaż akcji w ilości 980.118 sztuk. W przypadku przyjęcia przez MAKRUM Development Sp. z o.o. wszystkich ofert sprzedaży, Grupa Kapitałowa IMMOBILE S.A. wraz z podmiotami zależnymi będzie posiadać 3.830.370 akcji Projprzem S.A. i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Projprzem S.A., co stanowi 64.02% udziału w kapitale zakładowym Projprzem S.A., tj. 53.62% w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Projprzem S.A. Rozliczenie transakcji ma nastąpić 26.05.2017 roku.

Ponadto Spółka informuje, iż do dnia publikacji raportu kwartalnego tj. do dnia 25.05.2017 r. do PROJPRZEM S.A. nie wpłynęły inne zawiadomienia, powodujące zmiany w strukturze akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

7. Wykaz akcji lub uprawnień do nich (opcji) będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę wg stanu na dzień 25.05.2017 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz na dzień 31.12.2016 roku żadna z osób zarządzających ani nadzorujących Spółkę nie posiadała akcji PROJPRZEM S.A.

8. 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.*

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

Spółka nie była stroną tego typu transakcji.

10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w okresie od 01.01.2017 do 31.03.2017 r., jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Spółka w pierwszym kwartale 2017 roku nie udzieliła żadnych poręczeń ani gwarancji.

11. 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

W 2017 roku Spółka zakupiła udziały w dwóch podmiotach: PROJPRZEM Budownictwo Sp. z o.o. oraz MAKRUM Project Management Sp. z o.o. Płatność za MAKRUM Project Management Sp. z o.o. została rozłożona na raty.

W ocenie zarządu posiadane przez Spółkę zasoby finansowe, potencjalna zdolność kredytowa oraz możliwość zbycia aktywów niezwiązanych z bieżącą działalnością operacyjną pozwalają na płynny zakup udziałów.

Aktualnie Spółka przeprowadza analizę najlepszego sposobu wykorzystania przez nią oraz przez jej podmioty zależne aktywów produkcyjnych i nie ma na dzień dzisiejszy doprecyzowanych planów w tym zakresie.

12. 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,
- popyt na inne nieruchomości – możliwość i warunki zbytu pozostałych nieoperacyjnych nieruchomości Spółki.

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

- reorganizacja modelu zarządzania Spółką i jej podmiotami zależnymi,
- optymalne wykorzystanie posiadanego potencjału produkcyjnego, w tym rozbudowanego zakładu produkcyjnego systemów przeładunkowych w Koronowie,
- reorganizacja modelu sprzedaży i zwiększenie działań proaktywnych w kraju i zagranicą,
- restrukturyzacja zakładu produkcyjnego konstrukcji stalowych w Sępólnie Krajeńskim w celu przywrócenia rentowności segmentu,
- reaktywacja budownictwa przemysłowego w podmiocie zależnym,
- wykorzystanie synergii w związku z przejściem udziałów w MAKRUM Project Management Sp. z o.o.

Główne cele na 2017 rok związane są z:

- optymalizacją zarządzania Spółką i jej Grupą Kapitałową,
- zwiększeniem przychodów i rentowności segmentu systemów przeładunkowych,
- wykorzystaniem synergii Spółki z jej podmiotami zależnymi w tym z MAKRUM Project Management Sp. z o.o.,
- 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,
- restrukturyzacją segmentu konstrukcji stalowych,
- reaktywacją budownictwa przemysłowego w podmiocie zależnym,
- koncentracją na ograniczeniu ryzyka kredytowego i ryzyka związanego z prowadzonymi kontraktami, co było znaczącym powodem strat spółki w latach 2013-2016.

Bydgoszcz, dn. 25 maja 2017 roku

Podpisy Zarządu:

Wiceprezes Zarządu
Dariusz Szczechowski

Prezes Zarządu
Piotr Szczebblewski