



PRO-LOG S.A.

RAPORT za IV kwartał roku obrotowego 2017/2018

01.04.2018 r. – 30.06.2018 r.

Spis treści

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1.	DANE SPÓŁKI.....	3
1.2.	ZARZĄD	3
1.3.	RADA NADZORCZA	3
1.4.	AKCJONARIAT	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2017/2018 R.....	4
2.1	BILANS	5
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2.4	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	13
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	15
4.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2017/2018 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	16
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	17
6.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	17
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	18
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	18
9.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	18

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma:	PRO-LOG S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Pruszków
Adres:	ul. 3 Maja 8, 05-800 Pruszków
Tel.:	+ 48 22 2668810
Faks:	+ 48 22 2668825
Internet:	www.pro-log.com.pl
E-mail:	biuro@pro-log.com.pl
KRS:	0000408511
REGON:	750088480
NIP:	8381495154

Emitent jest polską firmą świadczącą kompleksowe usługi logistyczne dla podmiotów gospodarczych (logistyka kontraktowa), na które składają się usługi magazynowe, usługi agencji celnej, usługi transportowe oraz usługi konfekcjonowania i pakowania towarów (co-packing). Emitent specjalizuje się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych wprowadzających do obrotu towary akcyzowe. Emitent działa na rynku usług logistycznych od 1997 roku. Od dnia 14 grudnia 2012 roku akcje Emitenta są notowane na rynku NewConnect.

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Jean-Francois Faucher - Prezes Zarządu
- 2/ Hubert Jarmański - Członek Zarządu
- 3/ Remigiusz Zdrojkowski - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Jean-Pierre Masse - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Eric Salvat - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Kamila Szwarz-Skudlarska - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Andrzej Zawistowski - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria Akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
1	Seria A	1.000.000	100	100
	RAZEM:	1.000.000	100	100

Informację o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym(%)	Udział w głosach na WZA (%)
1.	Pro Log Dystrybucja sp. z o.o.	A	880 000	88,00	88,00
2.	Pozostali	A	120 000	12,00	12,00
	RAZEM:	1.000.000	1.000.000	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał roku obrotowego 2017/2018 r.

Zgodnie ze zmianą § 37 Statutu Emitenta, dokonaną w dniu 5 maja 2014 uchwałą Nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, rok obrotowy rozpoczyna się 01 lipca, począwszy od lipca 2016 roku.

W związku z powyższym kwartał rozpoczął w dniu 1 kwietnia 2018 i zakończył w dniu 30 czerwca 2018 jest czwartym kwartałem roku obrotowego 2017/2018.

2.1 Bilans

	AKTYWA	30.06.2018	30.06.2017
A.	Aktywa trwałe	3 566 750,11	2 891 853,54
I.	Wartości niematerialne i prawne	6 799,87	8 764,42
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 799,87	8 764,42
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 133 659,08	786 733,00
1.	Środki trwałe	1 133 659,08	786 733,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	680 881,45	280 353,63
d)	środki transportu	180 817,81	176 129,76
e)	inne środki trwałe	271 959,82	330 249,61
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 413 939,73	2 041 863,01
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 041 863,01
a)	w jednostkach powiązanych	2 413 939,73	2 041 863,01
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 041 863,01
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 351,43	54 493,11
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 351,43	54 493,11
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	5 985 102,15	6 261 384,90
I.	Zapasy	160 507,60	37 532,59
1.	Materiały	109 207,04	35 648,53
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	51 300,56	1 884,06
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	4 065 757,25	3 448 193,94
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	123,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	123,00
-	do 12 miesięcy	-	123,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 065 757,25	3 448 070,94

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 594 246,78	2 408 435,01
-	do 12 miesięcy	2 594 246,78	2 408 435,01
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	36 221,83	49 442,46
c)	inne	1 435 288,64	990 193,47
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 630 219,81	2 703 269,84
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 630 219,81	2 703 269,84
a)	w jednostkach powiązanych	686 497,16	710 291,84
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	686 497,16	710 291,84
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	943 722,65	1 992 978,00
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	943 722,65	1 992 978,00
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128 617,49	72 388,53
	Aktywa razem	9 551 852,26	9 153 238,44

PASYWA		30.06.2018	30.06.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 742 729,58	6 243 583,38
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	3 493 583,38	2 610 469,70
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	2 249 146,20	2 633 113,68
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 809 122,68	2 909 655,06
I.	Rezerwy na zobowiązania	75 116,18	103 061,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 105,65	24 551,37
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	65 010,53	65 010,53
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	65 010,53	65 010,53
3.	Pozostałe rezerwy	-	13 500,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	13 500,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	319 025,65	78 994,30
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	319 025,65	78 994,30
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	319 025,65	78 994,30

d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 414 980,85	2 727 598,86
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 414 980,85	2 727 598,86
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	95 436,62	126 679,56
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	780 781,12	541 618,82
-	do 12 miesięcy	780 781,12	541 618,82
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 068 145,21	1 714 421,31
h)	z tytułu wynagrodzeń	470 617,90	344 879,17
i)	inne	-	-
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	-
	Pasywa razem	9 551 852,26	9 153 238,44

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES			NARASTAJĄCO		
		01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017 przekształcony*	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2016- 30.06.2017	01.07.2016- 30.06.2017 przekształcony*
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 654 007,87	8 551 048,30	5 047 704,42	22 496 647,53	23 287 279,65	19 694 210,24
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 570 417,58	8 197 134,86	4 693 790,98	22 067 588,76	22 139 692,34	18 546 622,93
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	-	-	-	-	-	-
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-	-	-
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	83 590,29	353 913,44	353 913,44	429 058,77	1 147 587,31	1 147 587,31
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 986 277,70	7 699 797,45	4 196 453,57	19 813 445,84	20 171 647,04	16 578 577,63
I.	Amortyzacja	91 387,15	71 289,48	71 289,48	307 283,35	444 094,04	444 094,04
II.	Zużycie materiałów i energii	208 206,08	218 440,45	218 440,45	1 090 279,18	872 668,78	872 668,78
III.	Usługi obce	2 438 731,74	1 967 539,09	1 967 539,09	9 659 432,52	7 675 954,09	7 675 954,09
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	11 358,45	3 543 179,38	39 835,50	52 293,22	3 721 486,06	128 416,65
-	podatek akcyzowy	1 066,50	3 503 343,88	-	19 207,46	3 603 319,00	10 249,59
V.	Wynagrodzenia	1 819 137,65	1 344 662,76	1 344 662,76	7 032 160,19	5 444 154,06	5 444 154,06
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	341 119,58	230 648,52	230 648,52	1 276 183,70	937 517,96	937 517,96
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 474,31	35 997,59	35 997,59	14 665,08	104 276,21	104 276,21
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 862,74	288 040,18	288 040,18	381 148,60	971 495,84	971 495,84
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	667 730,17	851 250,85	851 250,85	2 683 201,69	3 115 632,61	3 115 632,61
D.	Pozostałe przychody operacyjne	41 491,15	51 744,82	51 744,82	128 172,94	203 422,79	203 422,79
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	89,11	89,11	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-	96 243,00	96 243,00
III.	Inne przychody operacyjne	41 491,15	51 655,71	51 655,71	128 172,94	107 179,79	107 179,79
E.	Pozostałe koszty operacyjne	87 970,81	32 120,47	32 120,47	101 040,46	65 583,82	65 583,82
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	5 597,78	8 812,07	8 812,07
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	87 970,81	32 120,47	32 120,47	95 442,68	56 771,75	56 771,75
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	621 250,51	870 875,20	870 875,20	2 710 334,17	3 253 471,58	3 253 471,58
G.	Przychody finansowe	57 447,12	34 651,96	34 651,96	124 453,88	91 935,30	91 935,30
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-	-

-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	28 792,67	34 651,96	34 651,96	97 400,93	91 935,30	91 935,30
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-
V.	Inne	28 654,45	-	-	27 052,95	-	-
H.	Koszty finansowe	6 511,75	25 243,85	25 243,85	42 272,89	54 798,49	54 798,49
I.	Odsetki, w tym:	3 432,05	15 912,18	15 912,18	14 483,99	30 001,25	30 001,25
	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-
IV.	Inne	3 079,70	9 331,67	9 331,67	27 788,90	24 797,24	24 797,24
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	672 185,88	880 283,31	880 283,31	2 792 515,16	3 290 608,39	3 290 608,39
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	672 185,88	880 283,31	880 283,31	2 792 515,16	3 290 608,39	3 290 608,39
L.	Podatek dochodowy	131 029,00	170 103,00	170 103,00	515 673,00	656 817,00	656 817,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	- 38 621,04	- 38 621,04	27 695,96	677,71	677,71
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	541 156,88	748 801,35	748 801,35	2 249 146,20	2 633 113,68	2 633 113,68

* Przekształcone dane porównawcze po wyłączeniu obrotu związanego z akcyzą płaconą w imieniu Klientów

Począwszy od 1 lipca 2017 dokonano zmiany ujmowania w księgach rachunkowych podatku akcyzowego płaconego przez spółkę w imieniu jej Klientów - sytuacja, kiedy spółka występuje w roli płatnika. W rachunku Zysków i Strat wykazywana jest tylko akcyza dotycząca towarów, które zostały nabyte i sprzedane przez PRO-LOG S.A.

W związku z tym, w raportach kwartalnych w Rachunku Zysków i Strat jest prezentowana dodatkowa kolumna dotycząca analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego kalkulowanego według nowych zasad ujmowania akcyzy.

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2017- 31.03.2018	01.07.2016- 30.06.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 243 583,38	6 243 583,38	3 610 469,70
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 243 583,38	6 243 583,38	3 610 469,70
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- emisji akcji	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- umorzenia akcji	-	-	-
	-	-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	-	-	-
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
	-	-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-	-	-
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	2 610 469,70	2 610 469,70	529 262,37
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	883 113,68	883 113,68	2 081 207,33
a) zwiększenie (z tytułu)	883 113,68	883 113,68	2 081 207,33
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	210 649,09	210 649,09	166 496,59
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	672 464,59	672 464,59	1 914 710,74
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 493 583,38	3 493 583,38	2 610 469,70
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-

	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-	-
	-	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 633 113,68	2 633 113,68	2 081 207,33
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 633 113,68	2 633 113,68	2 081 207,33
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 633 113,68	2 633 113,68	2 081 207,33
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	2 633 113,68	2 633 113,68	2 081 207,33
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	-	-	-
Wypłata z tytułu dywidendy	1 750 000,00	1 750 000,00	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	-	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
	-	-	-
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
8. Wynik netto	2 249 146,20	1 764 395,44	2 633 113,68

a) zysk netto	2 249 146,20	1 764 395,44	2 633 113,68
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 742 729,58	6 257 978,82	6 243 583,38
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2018	30.06.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	2 249 146,20	2 633 113,68
II.	Korekty razem	- 745 740,40	520 709,90
1.	Amortyzacja	307 283,35	444 094,04
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	13 920,30	15 341,98
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	- 8 812,07
5.	Zmiana stanu rezerw	- 27 945,72	62 014,42
6.	Zmiana stanu zapasów	- 122 975,01	- 9 179,13
7.	Zmiana stanu należności	- 617 563,31	- 1 129 231,17
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 281 375,07	1 079 217,61
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 14 087,28	146 640,35
10.	Inne korekty	- 2 997,66	- 79 376,13
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 503 405,80	3 153 823,58
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	2 579 931,46	119 334,87
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	459 694,19	119 334,87
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	2 120 237,27	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	2 120 237,27	-
-	zbycie aktywów finansowych,	2 000 000,00	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	120 237,27	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	3 123 364,31	2 411 333,62
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	710 188,04	238 568,25
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 400 000,00	2 000 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	2 400 000,00	2 000 000,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	13 176,27	172 765,37
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 543 432,85	- 2 291 998,75
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	-

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	2 009 228,30	147 967,01
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 750 000,00	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	245 308,00	132 625,03
8.	Odsetki	13 920,30	15 341,98
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 009 228,30	- 147 967,01
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 1 049 255,35	713 857,82
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 992 978,00	1 279 120,18
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	943 722,65	1 992 978,00
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości w Pro-Log S.A.

Omówienie przyjętych zasad polityki rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa o rachunkowości pozostawia prawo wyboru.

Metody wyceny aktywów i pasywów oraz metoda sporządzania rachunku zysków i strat

W roku obrotowym 2017/2018 stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

1) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji dostosowane są do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Wartości niematerialne i prawne w cenie nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, umarzane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania lub miesiącu następnym.

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji dostosowane są do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Środki trwałe w cenie nabycia od 0,01 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych (tzw. środki trwałe niskocenne) umarzane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania lub miesiącu następnym.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania krótszym niż rok i cenie nabycia nieprzekraczającej 3 500,00 zł zaliczane są do kosztów zużycia materiałów.

3) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Jednostka wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w przypadku, gdy w następnych okresach sprawozdawczych osiągnie taki dochód podatkowy, który pozwoli na potrącenie od niego ujemnych różnic przejściowych jak również straty podatkowej. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się jako iloczyn wartości ujemnych różnic przejściowych i stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku, w którym wpłyną one na obniżenie podatku dochodowego.

4) Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia (nie wyższych od ich cen sprzedaży netto) na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje analizy posiadanych zapasów materiałów i towarów, w związku

z możliwością wystąpienia czynników powodujących konieczność obniżenia ich wartości (poprzez dokonanie odpisów aktualizacyjnych).

Materiały podstawowe stanowią część składową lub też są opakowaniem podstawowym. Ujmowane są jako materiały, a po wydaniu do przerobu – jako materiały po przerobie, następnie są przekwalifikowane jako towary w związku z przeznaczeniem ich do sprzedaży.

Materiały podstawowe są ujmowane w momencie nabycia jako składnik aktywów (ujmowane są jako materiały/materiały w przerobie, a przerobione materiały są zwracane do magazynu i ujmowane jako towary). Towary w momencie sprzedaży stają się kosztem ujętym w rachunku zysków i strat. Materiały pomocnicze przeznaczone są na cele ogólne, w momencie ich nabycia stanowią koszt ujęty w rachunku zysków i strat. Materiały pomocnicze nadają materiałom określone cechy, bądź wspomagają proces technologiczny, bądź służą do konserwacji maszyn i urządzeń.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

5) Należności krótkoterminowe

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty. Na dzień bilansowy jednostka zrezygnowała z naliczania odsetek z tytułu nieterminowego regulowania należności.

Należności sporne, wątpliwe bądź znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszają te należności.

6) Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

7) Kapitał własny

Kapitał podstawowy (akcyjny) wykazywany jest w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

8) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty. Na dzień bilansowy jednostka zrezygnowała z naliczania odsetek z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w IV kwartale 2017/2018 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki IV kwartału 2017/2018 roku są dobre, zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Firma odnotowuje wzrost.

W dalszym ciągu odczuwalna jest presja na wzrost wynagrodzeń oraz wzrost kosztów usług podwykonawców. Aby zapewnić płynność działań operacyjnych, pracownicy tymczasowi zostali przyjęci na etat lub umowę zlecenie. Powoduje to przesunięcie części kosztów usług obcych do wynagrodzeń.

Syntetyczne porównanie wyników IV kwartału 2016/2017 oraz IV kwartału 2017/2018 ilustruje następujące zestawienie:

	01.04.2018- 30.06.2018	01.04.2017- 30.06.2017	01.04.2017- 30.06.2017 przekształcony*
Przychody netto ze sprzedaży	5 654 007,87	8 551 048,30	5 047 704,42
Amortyzacja	91 387,15	71 289,48	71 289,48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	621 250,51	870 875,20	870 875,20
EBITDA	712 637,66	942 164,68	942 164,68
Zysk (strata) netto	541 156,88	748 801,35	748 801,35

* Przekształcone dane porównawcze po wyłączeniu obrotu związanego z akcyzą płaconą w imieniu Klientów

Z uwagi na duży udział przychodu z tytułu akcyzy w III i IV kwartale 2016/2017 roku firma podjęła decyzję o zmianie Polityki Rachunkowości w tym obszarze. Począwszy od 1 lipca 2017 dokonano zmiany ujmowania w księgach rachunkowych podatku akcyzowego płaconego przez spółkę w imieniu jej Klientów - sytuacja, kiedy spółka występuje w roli płatnika. Saldo na koncie rozrachunków z Urzędami Celnymi jest widoczne w Bilansie po stronie Pasywów jako zobowiązania publiczno-prawne. W rachunku Zysków i Strat wykazywana jest tylko akcyza dotycząca towarów, które zostały nabyte i sprzedane przez PRO-LOG S.A.

W związku z tym, w raportach kwartalnych przy prezentacji Rachunku Zysków i Strat jest umieszczona dodatkowa kolumna dotycząca analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego kalkulowanego według nowych zasad ujmowania akcyzy.

Z punktu widzenia rentowności firmy – należy zaznaczyć - iż przychód z tytułu akcyzy nie wpływa na wartość wyniku operacyjnego.

Istotnym narzędziem zwiększającym rentowność usług świadczonych przez Emitenta jest skład podatkowy uruchomiony przez Emitenta w 2014 roku. Skład Podatkowy umożliwia zawieszenie poboru podatku akcyzowego, w przypadku Emitenta zawieszenie to dotyczy wyrobów alkoholowych. W składzie podatkowym możliwe jest również nakładanie znaków akcyzy.

Firma na obecnym etapie roku obrachunkowego – po zakończony IV kwartale firma bierze pod rozwagę możliwość dystrybucji części zysku w formie dywidendy.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji, o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

Emitent nie publikował w dokumencie informacyjnym harmonogramu inwestycji i działań.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2017/2018.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W czwartym kwartale roku finansowego 2017/2018 nie prowadzono działań mających na celu wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

8. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy.

9. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

60 osoby zatrudnione na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w czwartym kwartale 2017/2018 r.

Jean-Francois Faucher

Prezes Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski

Członek Zarządu

Hubert Jarmiński

Członek Zarządu