



**PRO-LOG S.A.**

**RAPORT za IV kwartał roku obrotowego 2018/2019**

**01.04.2019 r. – 30.06.2019 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 2018/2019 R.....	4
2.1	BILANS .....	5
2.2.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
2.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	9
2.4	RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA) .....	11
3.	INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI. ....	13
4.	ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W IV KWARTALE 2018/2019 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI. ....	14
5.	OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	15
6.	STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	15
7.	INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	15
8.	OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI. ....	16
9.	INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16

## 1. Podstawowe informacje o Spółce

### 1.1. Dane Spółki

Firma:	<b>PRO-LOG S.A.</b>
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:	<a href="http://www.pro-log.com.pl">www.pro-log.com.pl</a>
E-mail:	<a href="mailto:biuro@pro-log.com.pl">biuro@pro-log.com.pl</a>
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 Jarmiński - 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/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Kamila Szwarz-Skudlarska - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Andrzej Zawistowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Dariusz Jarmiński - 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
<b>RAZEM:</b>		<b>1.000.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

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.	XBS LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA	A	880 000	88,00	88,00
2.	Pozostali	A	120 000	12,00	12,00
<b>RAZEM:</b>		<b>1.000.000</b>	<b>1.000.000</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

#### 2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartał roku obrotowego 2018/2019 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 rozpoczęty w dniu 1 kwietnia 2019 i zakończony w dniu 30 czerwca 2019 roku jest czwartym kwartałem roku obrotowego 2018/2019.

## 2.1 Bilans

	<b>AKTYWA</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 594 772,57</b>	<b>3 638 076,75</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>6 394,55</b>	<b>6 799,87</b>
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	6 394,55	6 799,87
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3 090 760,22</b>	<b>1 133 659,08</b>
1.	Środki trwałe	1 857 513,85	1 133 659,08
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	729 996,15	680 881,45
d)	środki transportu	358 758,52	180 817,81
e)	inne środki trwałe	768 759,18	271 959,82
2.	Środki trwałe w budowie	1 233 246,37	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>2 413 939,73</b>	<b>2 413 939,73</b>
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 413 939,73
a)	w jednostkach powiązanych	2 413 939,73	2 413 939,73
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 413 939,73
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>83 678,07</b>	<b>83 678,07</b>
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 678,07	83 678,07
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>6 660 476,81</b>	<b>5 886 624,36</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>96 268,00</b>	<b>160 507,60</b>
1.	Materiały	96 268,00	109 207,04
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	-	51 300,56
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>5 583 301,03</b>	<b>4 037 563,87</b>
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	12 450,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	12 450,00
-	do 12 miesięcy	-	12 450,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	5 583 301,03	4 025 113,87

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 038 847,90	2 559 663,12
-	do 12 miesięcy	3 038 847,90	2 559 663,12
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	102 333,39	36 221,83
c)	inne	2 442 119,74	1 429 228,92
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>950 226,99</b>	<b>1 630 219,81</b>
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	950 226,99	1 630 219,81
a)	w jednostkach powiązanych	678 716,34	686 497,16
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	678 716,34	686 497,16
-	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	271 510,65	943 722,65
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	271 510,65	943 722,65
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>30 680,79</b>	<b>58 333,08</b>
	<b>Aktywa razem</b>	<b>12 255 249,38</b>	<b>9 524 701,11</b>

<b>PASYWA</b>		<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>8 875 783,87</b>	<b>6 683 404,14</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>II.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>III.</b>	<b>Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>IV.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy</b>	<b>4 283 404,14</b>	<b>3 493 583,38</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</b>	-	-
<b>VI.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>	-	-
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	-	-
<b>VIII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 592 379,73</b>	<b>2 189 820,76</b>
<b>IX.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	-	-
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 379 465,51</b>	<b>2 841 296,97</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>111 678,19</b>	<b>125 178,19</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 787,46	17 787,46
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	93 890,73	93 890,73
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	93 890,73	93 890,73
3.	Pozostałe rezerwy	-	13 500,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	13 500,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>766 713,01</b>	<b>298 394,31</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	766 713,01	298 394,31
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	766 713,01	298 394,31

d)	inne	-	-
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>2 446 301,83</b>	<b>2 417 724,47</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	73 963,21
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	73 963,21
-	do 12 miesięcy	-	73 963,21
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 446 301,83	2 343 761,26
a)	kredyty i pożyczki	2 978,74	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	251 854,20	116 067,96
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	926 028,09	706 817,91
-	do 12 miesięcy	926 028,09	706 817,91
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	837 772,93	1 050 257,49
h)	z tytułu wynagrodzeń	427 667,87	469 742,22
i)	inne	-	875,68
3.	Fundusze specjalne	-	-
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>54 772,48</b>	<b>-</b>
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	54 772,48	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	54 772,48	-
<b>Pasywa razem</b>		<b>12 255 249,38</b>	<b>9 524 701,11</b>

## 2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.04.2019-30.06.2019	01.04.2018-30.06.2018	01.07.2018-30.06.2019	01.07.2017-30.06.2018
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>6 578 550,52</b>	<b>5 654 007,87</b>	<b>26 445 071,46</b>	<b>22 496 647,53</b>
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 527 025,84	5 570 417,58	26 147 900,96	22 067 588,76
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	51 524,68	83 590,29	297 170,50	429 058,77
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>5 550 599,70</b>	<b>4 986 277,70</b>	<b>22 068 127,78</b>	<b>19 926 110,45</b>
I.	Amortyzacja	131 278,06	91 387,15	439 082,84	307 283,35
II.	Zużycie materiałów i energii	271 632,68	208 206,08	1 282 688,56	1 090 279,18
III.	Usługi obce	2 777 394,54	2 438 731,74	10 553 951,65	9 672 932,52
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	6 665,82	11 358,45	27 705,66	52 293,22
-	podatek akcyzowy	-	1 066,50	-	19 207,46
V.	Wynagrodzenia	1 972 067,18	1 819 137,65	8 038 883,83	7 131 324,80
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	340 260,48	341 119,58	1 440 894,35	1 276 183,70
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 336,80	2 474,31	28 201,08	14 665,08
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41 964,14	73 862,74	256 719,81	381 148,60
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>1 027 950,82</b>	<b>667 730,17</b>	<b>4 376 943,68</b>	<b>2 570 537,08</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>2 952,08</b>	<b>41 491,15</b>	<b>159 877,94</b>	<b>128 172,94</b>
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	87 020,16	-
II.	Dotacje	1 999,98	-	18 274,96	-
III.	Inne przychody operacyjne	952,10	41 491,15	54 582,82	128 172,94
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>24 461,45</b>	<b>87 970,81</b>	<b>92 610,92</b>	<b>123 174,12</b>
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	5 597,78
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	24 461,45	87 970,81	92 610,92	117 576,34
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>1 006 441,45</b>	<b>621 250,51</b>	<b>4 444 210,70</b>	<b>2 575 535,90</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>52,95</b>	<b>57 447,12</b>	<b>97 989,47</b>	<b>124 751,48</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	52,95	28 792,67	97 989,47	97 698,53
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	28 654,45	-	27 052,95
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>37 283,27</b>	<b>6 511,75</b>	<b>84 713,44</b>	<b>42 570,49</b>
I.	Odsetki, w tym:	14 079,42	3 432,05	39 962,14	14 781,59
	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-



II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	23 203,85	3 079,70	44 751,30	27 788,90
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>969 211,13</b>	<b>672 185,88</b>	<b>4 457 486,73</b>	<b>2 657 716,89</b>
<b>J.</b>	<b>Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>K.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I±J)</b>	<b>969 211,13</b>	<b>672 185,88</b>	<b>4 457 486,73</b>	<b>2 657 716,89</b>
<b>L.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>265 139,00</b>	<b>131 029,00</b>	<b>865 107,00</b>	<b>503 845,00</b>
<b>M.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>- 35 948,87</b>
<b>N.</b>	<b>Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>704 072,13</b>	<b>541 156,88</b>	<b>3 592 379,73</b>	<b>2 189 820,76</b>

### 2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2018-30.06.2019	01.07.2018-31.03.2019	01.07.2017-30.06.2018
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>6 683 404,14</b>	<b>6 683 404,14</b>	<b>6 243 583,38</b>
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>6 683 404,14</b>	<b>6 683 404,14</b>	<b>6 243 583,38</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
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
<b>2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-	-
<b>3. Udziały (akcje) własne na początek okresu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	-	-	-
a) zwiększenie	-	-	-
b) zmniejszenie	-	-	-
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>3 493 583,38</b>	<b>3 493 583,38</b>	<b>2 610 469,70</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	789 820,76	789 820,76	883 113,68
a) zwiększenie (z tytułu)	789 820,76	789 820,76	883 113,68

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	210 649,09
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	789 820,76	789 820,76	672 464,59
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 283 404,14	4 283 404,14	3 493 583,38
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
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	2 633 113,68
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	2 633 113,68
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	2 189 820,76	2 189 820,76	-
a) zwiększenie (z tytułu)	2 189 820,76	2 189 820,76	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	2 189 820,76	2 189 820,76	2 633 113,68
Wypłata z tytułu wypłat dla akcjonariuszy	1 400 000,00	1 400 000,00	1 750 000,00
Przeniesienie na kapitał zapasowy	789 820,76	789 820,76	883 113,68
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	3 592 379,73	2 958 224,82	2 249 146,20
a) zysk netto	3 592 379,73	2 958 224,82	2 249 146,20
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>8 875 783,87</b>	<b>8 241 628,96</b>	<b>6 683 404,14</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2019	30.06.2018
		-	-
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 592 379,73</b>	<b>2 189 820,76</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>- 998 911,57</b>	<b>- 736 105,26</b>
1.	Amortyzacja	439 082,84	307 283,35
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	30 491,16	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	54 274,84	52 345,38
5.	Zmiana stanu rezerw	- 13 500,00	22 116,29
6.	Zmiana stanu zapasów	64 239,60	- 122 975,01
7.	Zmiana stanu należności	- 1 545 737,16	- 620 059,10
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 110 187,62	- 359 686,66
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	82 424,77	- 15 129,51
10.	Inne korekty	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>2 593 468,16</b>	<b>1 453 715,50</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>807 780,82</b>	<b>2 082 407,13</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	807 780,82	2 082 407,13
a)	w jednostkach powiązanych	807 780,82	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	2 082 407,13
-	zbycie aktywów finansowych,	-	2 000 000,00

-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	-	82 407,13
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>2 226 496,41</b>	<b>2 650 493,85</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	193 250,04	250 493,85
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 233 246,37	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	800 000,00	2 400 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	800 000,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	2 400 000,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>- 1 418 715,59</b>	<b>- 568 086,72</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 978,74</b>	<b>-</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	2 978,74	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>1 849 943,31</b>	<b>1 934 884,13</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 400 000,00	1 750 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	419 452,15	170 652,66
8.	Odsetki	30 491,16	14 231,47
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 1 846 964,57</b>	<b>- 1 934 884,13</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>- 672 212,00</b>	<b>- 1 049 255,35</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>943 722,65</b>	<b>1 992 978,00</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>	<b>271 510,65</b>	<b>943 722,65</b>
-	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 2018/2019 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 10.000,00 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 2018/2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

Wyniki IV kwartału 2018/2019 roku są zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Systematyczny wzrost przychodów jest możliwy między innymi dzięki powiększeniu w końcu II kwartału 2018/2019 powierzchni magazynowej o blisko 5000 m<sup>2</sup>. Przeprowadzona została także inwestycja związana z wyposażeniem nowej powierzchni w regały magazynowe umożliwiające tzw. wysokie składowanie. Konfiguracja infrastruktury została zaplanowana po analizie procesów wewnętrznych oraz dostosowaniu do aktualnych przepływów towarowych. Zarząd Emitenta skupia się na systematycznym rozwoju listy usług dodatkowych świadczonych dla obecnych, jak i potencjalnych Klientów. Przyjęta strategia w tym obszarze związana jest z możliwością

świadczenia przez Emitenta wszystkich niezbędnych usług wymaganych do obsługi towarów akcyzowych, z naliczeniem, opłatą oraz rozliczeniem podatku akcyzowego włącznie. Obecnie Spółka koncentruje się na obsłudze alkoholi oraz olejów smarowych.

Syntetyczne porównanie wyników IV kwartału 2018/2019 oraz IV kwartału 2017/2018 ilustruje następujące zestawienie:

	01.04.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	Δ %
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>6 578 550,52</b>	<b>5 654 007,87</b>	<b>16,35%</b>
Amortyzacja	131 278,06	91 387,15	43,65%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 006 441,45	621 250,51	62,00%
<b>EBITDA</b>	<b>1 137 719,51</b>	<b>712 637,66</b>	<b>59,65%</b>
Zysk (strata) netto	704 072,13	541 156,88	30,10%

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 Skarbowymi 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.

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

**Zarząd Emitenta rekomenduje niewypłacanie dywidendy za bieżący rok obrotowy.**

**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 2018/2019.

**7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.**

W czwartym kwartale roku finansowego 2018/2019 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 osób zatrudnionych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w czwartym kwartale 2018/2019 r.

*Jean-Francois Faucher*

---

Prezes Zarządu

*Remigiusz Zdrojkowski*

---

Członek Zarządu

*Hubert Jarmański*

---

Członek Zarządu