



PRO-LOG S.A.

RAPORT za III kwartał roku obrotowego 2019/2020

01.01.2020 r. – 31.03.2020 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 III KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2019/2020 R.	4
2.1 BILANS	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW 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 III KWARTALE 2019/2020 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.....	16
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	16
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:	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/ Remigiusz Zdrojkowski - Członek Zarządu
- 2/ Hubert Jarmiński - Członek Zarządu
- 3/ Jacek Kołodziejczyk - Członek Zarządu
- 4/ Damian Kieblesz - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Jean-Francois Faucher - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Kamila Szwarz-Skudlarska - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Andrzej Zawistowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Jean-Pierre Masse - 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.	XBS LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA	A	880 100	88,01	88,01
2.	Pozostali	A	119 900	11,99	11,99
RAZEM:		1.000.000	1.000.000	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał roku obrotowego 2019/2020 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 stycznia 2020 roku i zakończony w dniu 31 marca 2020 roku jest trzecim kwartałem roku obrotowego 2019/2020.

2.1 Bilans

	AKTYWA	31.03.2020	31.03.2019
A.	Aktywa trwałe	5 947 548,73	5 509 698,56
I.	Wartości niematerialne i prawne	29 721,72	7 727,66
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	29 721,72	7 727,66
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 598 254,03	3 004 353,10
1.	Środki trwałe	2 598 254,03	1 957 354,98
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	288 028,45	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	653 909,04	740 070,28
d)	środki transportu	916 190,74	393 851,53
e)	inne środki trwałe	740 125,80	823 433,17
2.	Środki trwałe w budowie	-	1 046 998,12
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 449 709,59	2 413 939,73
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 449 709,59	2 413 939,73
a)	w jednostkach powiązanych	2 449 709,59	2 413 939,73
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 449 709,59	2 413 939,73
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	869 863,39	83 678,07
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 504,59	83 678,07
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	765 358,80	-
B.	Aktywa obrotowe	7 947 437,23	7 883 239,91
II.	Zapasy	196 424,45	167 123,73
1.	Materiały	180 789,30	157 278,50
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	15 635,15	9 845,23
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	6 754 308,17	6 063 210,31
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-
-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-

2.	Należności od pozostałych jednostek	6 754 308,17	6 063 210,31
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 012 868,58	3 614 007,80
-	do 12 miesięcy	4 012 868,58	3 614 007,80
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	157 445,29	120 371,29
c)	inne	2 583 994,30	2 328 831,22
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	834 017,57	1 505 739,21
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	834 017,57	1 505 739,21
a)	w jednostkach powiązanych	675 700,31	678 716,34
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	675 700,31	678 716,34
-	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	158 317,26	827 022,87
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	158 317,26	827 022,87
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	162 687,04	147 166,66
	Aktywa razem	13 894 985,96	13 392 938,47

PASywa		31.03.2020	31.03.2019
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 730 649,31	8 241 628,96
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	5 515 643,83	4 283 404,14
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	3 215 005,48	2 958 224,82
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 164 336,65	5 151 309,51
I.	Rezerwy na zobowiązania	226 957,55	111 678,19
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 133,31	17 787,46
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	127 542,45	93 890,73
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	127 542,45	93 890,73
3.	Pozostałe rezerwy	43 281,79	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	43 281,79	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	992 148,95	720 523,53
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	992 148,95	720 523,53

a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	992 148,95	720 523,53
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 895 557,61	4 292 584,07
1.	Wobec jednostek powiązanych	133 836,86	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	133 836,86	-
-	do 12 miesięcy	133 836,86	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 761 720,75	4 292 584,07
a)	kredyty i pożyczki	-	834 685,69
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	270 021,84	261 356,04
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	968 947,67	1 780 575,80
-	do 12 miesięcy	968 947,67	1 780 575,80
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 030 541,23	1 013 620,97
h)	z tytułu wynagrodzeń	490 710,01	402 345,57
i)	inne	1 500,00	-
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	49 672,54	26 523,72
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	49 672,54	26 523,72
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	49 672,54	26 523,72
Pasywa razem		13 894 985,96	13 392 938,47

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.01.2020-31.03.2020	01.01.2019-31.03.2019	01.07.2019-31.03.2020	01.07.2018-31.03.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 786 552,95	5 900 354,92	24 912 099,09	19 948 127,94
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 774 728,32	5 852 771,78	24 677 860,55	19 702 482,12
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	11 824,63	47 583,14	234 238,54	245 645,82
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 371 620,50	5 318 481,80	21 068 627,10	16 521 745,04
I.	Amortyzacja	135 786,70	102 266,81	343 251,59	303 371,85
II.	Zużycie materiałów i energii	441 902,81	399 036,04	1 241 599,17	1 011 055,88
III.	Usługi obce	3 210 441,24	2 553 253,26	10 993 336,40	7 776 557,11
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	14 185,80	4 177,99	24 704,16	20 820,53
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	2 072 203,55	1 894 266,46	7 001 703,80	6 066 816,65
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	489 875,31	319 774,39	1 299 296,59	1 109 503,07
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	7 225,09	7 128,12	41 396,07	18 864,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	38 578,73	123 339,32	214 755,67
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	414 932,45	581 873,12	3 843 471,99	3 426 382,90
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 819,98	87 085,05	49 283,53	140 650,88
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	87 020,16	31 707,32	87 020,16
II.	Dotacje	1 819,98	-	5 459,94	-
III.	Inne przychody operacyjne	-	64,89	12 116,27	53 630,72
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 245,72	2 801,17	27 381,69	59 848,04
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	11 245,72	2 801,17	27 381,69	59 848,04
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	405 506,71	666 157,00	3 865 373,83	3 507 185,74
G.	Przychody finansowe	12 590,87	1 571,31	158 461,92	98 270,27
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	672,47	892,95	130 477,35	97 936,52
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	11 918,40	678,36	27 984,57	333,75
H.	Koszty finansowe	19 973,31	19 579,73	59 439,27	47 263,19
I.	Odsetki, w tym:	14 617,73	15 495,94	42 388,52	25 657,69
	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-

II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	5 355,58	4 083,79	17 050,75	21 605,50
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	398 124,27	648 148,58	3 964 396,48	3 558 192,82
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	398 124,27	648 148,58	3 964 396,48	3 558 192,82
L.	Podatek dochodowy	47 016,00	112 046,00	749 391,00	599 968,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	351 108,27	536 102,58	3 215 005,48	2 958 224,82

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2019- 31.03.2020	01.07.2019- 31.12.2019	01.07.2018- 31.03.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 815 643,83	8 815 643,83	6 683 404,14
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 815 643,83	8 815 643,83	6 683 404,14
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	4 283 404,14	4 283 404,14	3 493 583,38
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76
a) zwiększenie (z tytułu)	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 515 643,83	5 515 643,83	4 283 404,14
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	-	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	3 532 239,69	3 532 239,69	2 189 820,76
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	2 189 820,76
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	3 532 239,69	3 532 239,69	2 189 820,76
Wypłata z tytułu wypłat dla akcjonariuszy	2 300 000,00	2 300 000,00	1 400 000,00
Przeniesienie na kapitał zapasowy	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76
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	3 215 005,48	2 864 212,21	2 958 224,82
a) zysk netto	3 215 005,48	2 864 212,21	2 958 224,82
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 730 649,31	9 379 856,04	8 241 628,96
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2020	31.03.2019
		-	-
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	3 215 005,48	2 958 224,82
II.	Korekty razem	- 502 132,93	- 892 245,57
1.	Amortyzacja	343 251,59	303 371,85
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 868,10	9 788,34
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	7 780,82
5.	Zmiana stanu rezerw	- 4 718,22	- 13 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	- 100 156,45	- 6 616,13
7.	Zmiana stanu należności	- 1 134 979,09	- 2 025 646,44
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	504 067,33	894 885,85
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 137 466,19	- 62 309,86
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 712 872,55	2 065 979,25
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	613 561,64	235 163,41
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	141 295,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	613 561,64	93 868,41
a)	w jednostkach powiązanych	613 561,64	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	93 868,41
-	zbycie aktywów finansowych,	-	-

-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	-	93 868,41
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	742 486,91	1 275 322,49
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	142 486,91	228 324,37
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	1 046 998,12
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	600 000,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	600 000,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 128 925,27	- 1 040 159,08
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	834 685,69
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	834 685,69
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	2 696 670,17	1 977 205,64
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 300 000,00	1 400 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 978,74	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	365 823,33	567 417,30
8.	Odsetki	27 868,10	9 788,34
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 696 670,17	- 1 142 519,95
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 112 722,89	- 116 699,78
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	271 040,15	943 722,65
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	158 317,26	827 022,87
-	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 2019/2020 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 III kwartale 2019/2020 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki III kwartału 2019/2020 roku są zadowalające w ocenie Zarządu. Wygenerowany przychód był wyższy o 15% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego. Osiągnięta EBITDA była niższa o 227 tys. złotych ze względu na wyższą bazę kosztową. Koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych były wyższe o ok. 348 tys. złotych (co reprezentuje ok. 16%) i stanowi proporcjonalny wzrost do skali obrotów. Koszty usług obcych wzrosły o 26%. W tym wzrost kosztów dotyczących wynajmu i utrzymania obiektów wyniósł ok. 200 tys. złotych.

W marcu 2020 roku Zarząd Spółki podjął wszelkie niezbędne działania w obszarze BHP – realizując wytyczne MSZ dotyczące zapobieganiu rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19. Powstały odpowiednie procedury, były przeprowadzane audyty wewnętrzne, udostępnione zostały środki ochrony osobistej, aby zapewnić bezpieczeństwo pracownikom. Wielkość wydatków poniesionych na środki do dezynfekcji i materiały BHP w III kwartale wyniosły 20.529,35 pln. W kolejnym kwartale będą znacznie wyższe.

Skutki pandemii mają relatywnie niewielki wpływ na wyniki III kwartału 2019/2020. Ze względu na szeroki portfel Klientów spadek przychodów związany bezpośrednio z COVID-19 nie spowodował utraty płynności finansowej. Część Klientów Spółki realizująca sprzedaż głównie w sektorze Horeca odnotowała wyraźny spadek obrotów. Wprowadzone w kraju w połowie marca 2020 obostrzenia będą miały swój skutek również w IV kwartale roku obrotowego. Skalę utraty przychodów z tego tytułu na tą chwilę trudno jest oszacować. Duże znaczenie będzie miało tempo odmrażania gospodarki.

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 III kwartału 2019/2020 oraz III kwartału 2018/2019 ilustruje następujące zestawienie:

	01.01.2020- 31.03.2020	01.01.2019- 31.03.2019	Δ %
Przychody netto ze sprzedaży	6 786 552,95	5 900 354,92	15,02%
Amortyzacja	135 786,70	102 266,81	32,78%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	405 506,71	666 157,00	-39,13%
EBITDA	541 293,41	768 423,81	-29,56%
Zysk (strata) netto	351 108,27	536 102,58	-34,51%

Spółka jest w trakcie realizacji Programu Odkupu Akcji Własnych Spółki. Zakończenie programu jest zaplanowane na 30 czerwca 2021 roku. Maksymalna łączna kwota środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych wynosi 280.000 zł. Określona w Uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy cena za jedną nabywaną akcją wynosić będzie nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 14 zł.

Począwszy od 1 lipca 2017 r. dokonano zmiany w Polityce Rachunkowości Spółki dotyczącej 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.

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 2019/2020.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W trzecim kwartale roku finansowego 2019/2020 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.

70 osób zatrudnionych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w trzecim kwartale 2019/2020 r.

Remigiusz Zdrojkowski

Hubert Jarmański

Jacek Kołodziejczyk

Damian Kieblesz

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu