



PRO-LOG S.A.

RAPORT za I kwartał roku obrotowego 2016/2017

01.07.2016 r. – 30.09.2016 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. ZARZĄD	3
1.3. RADA NADZORCZA	3
1.4. AKCJONARIAT	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016 R.	4
2.1 BILANS	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
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 I KWARTALE 2016/2017 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	15
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	15
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE 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/ Dariusz Jarmański - Prezes Zarządu
- 2/ Hubert Jarmański - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/Jean-Francois Faucher – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Jean-Pierre Masse - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Kamila Szwarc-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 I kwartał roku obrotowego 2016 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 lipca 2016 i zakończony w dniu 30 września 2016 jest pierwszym kwartałem roku obrotowego 2016/2017.

2.1 Bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2015 r.	Stan na dzień 30.09.2015 r.
A. Aktywa trwałe	1 052 783,60	1 369 481,08
I. Wartości niematerialne i prawne	80 200,83	325 720,87
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	80 200,83	325 720,87
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	968 722,95	1 043 760,21
1. Środki trwałe	968 722,95	1 043 760,21
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego	0,00	0,00

gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	388 971,95	473 041,68
d) środki transportu	251 648,29	219 593,54
e) inne środki trwałe	328 102,71	351 124,99
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 859,82	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 859,82	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	5 281 915,93	2 029 412,60
I. Zapasy	14 306,29	54 073,20
1. Materiały	1 575,17	1 575,17
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	12 731,12	52 498,03
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	2 832 983,21	1 557 809,27
1. Należności od jednostek powiązanych	241 049,64	0,00

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	241 049,64	0,00
- do 12 miesięcy	241 049,64	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	2 591 933,57	1 557 809,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 231 822,62	1 458 321,30
- do 12 miesięcy	2 231 822,62	1 458 321,30
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	3 929,18
c) inne	355 105,95	90 553,79
d) dochodzone na drodze sądowej	5 005,00	5 005,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 384 959,36	403 529,27
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 384 959,36	403 529,27
a) w jednostkach powiązanych	503 773,97	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	503 773,97	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	296 272,35	65 100,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	296 272,35	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 584 913,04	338 429,27
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 584 913,04	338 429,27
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 667,07	14 000,86
Aktywa razem	6 334 699,53	3 398 893,68
Pasywa	0,00	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	4 164 367,51	1 813 371,97
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 610 469,70	529 262,37

V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	553 897,81	284 109,60
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 170 332,02	1 585 521,71
I. Rezerwy na zobowiązania	30 293,32	13 734,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 978,45	13 734,45
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	20 314,87	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	20 314,87	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	20 314,87	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	205 673,86	170 772,94
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	205 673,86	170 772,94
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	205 673,86	170 772,94
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 882 101,34	1 166 832,82
1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 882 101,34	1 166 832,82
a) kredyty i pożyczki	114,40	98 892,01
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	57 390,57	65 545,08
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	932 599,11	447 679,43
do 12 miesięcy	932 599,11	447 679,43

powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	88,46
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	586 178,50	323 902,09
h) z tytułu wynagrodzeń	305 820,76	230 725,75
i) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	52 263,50	234 181,50
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	52 263,50	234 181,50
1) długoterminowe	0,00	144 749,62
2) krótkoterminowe	52 263,50	89 431,88
PASYWA RAZEM	6 334 699,53	3 398 893,68

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	Narastająco od 01.07.2016 r. do 30.09.2016 r.	Narastająco od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 735 424,32	3 774 106,63	4 735 424,32	3 774 106,63
- od jednostek powiązanych	87 637,00	0,00	87 637,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4 276 361,64	3 416 548,57	4 276 361,64	3 416 548,57
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0,00		0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0,00		0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	459 062,68	357 558,06	459 062,68	357 558,06
B. Koszty działalności operacyjnej	4 117 700,45	3 638 263,14	4 117 700,45	3 638 263,14
I. Amortyzacja	152 598,17	178 901,60	152 598,17	178 901,60
II. Zużycie materiałów i energii	174 279,28	150 436,64	174 279,28	150 436,64
III. Usługi obce	1 756 798,48	1 778 814,06	1 756 798,48	1 778 814,06
IV. Podatki i opłaty, w tym:	116 081,40	99 367,03	116 081,40	99 367,03

- podatek akcyzowy	92 460,00	139 937,40	92 460,00	139 937,40
V. Wynagrodzenia	1 285 478,34	889 672,17	1 285 478,34	889 672,17
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	200 711,40	182 140,59	200 711,40	182 140,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	24 147,46	14 642,12	24 147,46	14 642,12
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	407 605,92	344 289,20	407 605,92	344 289,20
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	617 723,87	135 843,22	617 723,87	135 843,22
D. Pozostałe przychody operacyjne	134 348,51	107 170,45	134 348,51	107 170,45
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	33 571,47	34 788,62	33 571,47	34 788,62
II. Dotacje	45 979,50	47 127,00	45 979,50	47 127,00
III. Inne przychody operacyjne	54 797,54	25 254,83	54 797,54	25 254,83
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 906,29	4 964,68	2 906,29	4 964,68
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	7 127,34	0,00	7 127,34
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 906,29	-2 162,66	2 906,29	-2 162,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	749 166,09	238 048,99	748 166,09	238 048,99
G. Przychody finansowe	1 464,21	31 891,07	1 464,21	31 891,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 464,21	1 809,83	1 464,21	1 809,83
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	30 081,74	0,00	30 081,74
H. Koszty finansowe	12 248,41	30 587,38	12 248,41	30 587,38
I. Odsetki, w tym:	8 300,67	7 152,28	8 300,67	7 152,28
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	3 947,74	23 435,10	3 947,74	23 435,10

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	738 381,89	239 353,18	738 381,89	239 353,18
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	738 381,89	239 353,18	738 381,89	239 353,18
L. Podatek dochodowy	184 484,08	100 271,00	184 484,08	100 271,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	553 897,81	139 082,18	553 897,81	139 082,18

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2015-30.06.2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 239 262,37	4 239 262,37
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 239 262,37	4 239 262,37
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	529 262,37	1 937 999,92
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 081 207,33	1 408 737,55
a) zwiększenie (z tytułu)	2 081 207,33	166 222,18

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	166 496,59	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 914 710,74	166 222,18
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 574 959,73
- pokrycia straty	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	1 574 959,73
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 610 469,70	529 262,37
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 081 207,33	1 301 262,45
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 081 207,33	1 301 262,45
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 081 207,33	1 301 262,45
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	2 081 207,33	1 301 262,45
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	0,00	0,00
	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00

	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	553 897,81	2 081 207,33
a) zysk netto	553 897,81	2 081 207,33
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 164 367,51	3 610 469,70

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	stan na	
		30.09.2015	30.09.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	553 897,81	284 109,60
II.	Korekty razem	-115 815,46	1 520 609,4
1.	Amortyzacja	152 598,17	620 047,31
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 847,40	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 300,67	28 278,78
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-33 571,47	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-10 754,16	-100 537,82
6.	Zmiana stanu zapasów	14 047,17	-3 302,39
7.	Zmiana stanu należności	-514 020,44	1 400 722,71
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	302 894,68	- 527 358,76
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-28 444,68	109 759,57
10.	Inne korekty	- 3 017,68	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	438 082,35	1 804 719,00
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	126 815,33	240 957,57
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	9 724,08
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	231 215,49
II.	Wydatki	123 115,20	38 896,96
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	123 115,20	38 896,96

2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 700,13	202 060,61
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	114,40	98 892,01
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	114,40	98 892,01
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	136 104,02	2 994 230,73
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	2 700 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	127 803,35	161 465,83
8.	Odsetki	8 300,67	28 278,78
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	94 486,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-135 989,62	-2 896 338,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	305 792,86	-888 559,11
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 279 120,18	1 226 938,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 584 913,04	338 429,27
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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 2015 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 I kwartale 2016/2017 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki I kwartału 2016/2017 roku potwierdzają zapoczątkowany w I kwartale 2015 roku trend wzrostowy dla przychodów i zysków Emitenta. Syntetyczne porównanie wyników kwartału od 01 lipca do 30 września w roku 2015 i 2016 ilustruje następujące zestawienie :

lipiec - wrzesień →	2016 (PLN)	2015 (PLN)	Zmiana w kwartale lipiec- wrzesień w 2016 roku w stosunku do 2015 roku
Przychód ze sprzedaży	4 735 424,32	3 774 106,63	25,74%
Amortyzacja	152 598,17	178 901,60	-14,70%
Zysk z działalności operacyjnej	749 166,09	238 048,99	214,71%
EBIDTA	901 764,26	416 950,59	116,28%
Zysk netto	553 897,81	139 082,18	298,25%

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.

Obecnie już ponad 25 klientów z Polski i z zagranicy korzysta z usług składu podatkowego Emitenta.

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 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 2016/2017.

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

W pierwszym kwartale roku finansowego 2016/2017 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.**

48 osoby zatrudnionych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Dariusz Jarmiński

Prezes Zarządu

Hubert Jarmiński

Członek Zarządu