



PRO-LOG S.A.

RAPORT za III kwartał roku obrotowego 2017/2018

01.01.2018 r. – 31.03.2018 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 III 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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	14
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2017/2018 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.....	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.....	17
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	17
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17

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 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/ 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 III 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 rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2018 i zakończony w dniu 31 marca 2018 jest trzecim kwartałem roku obrotowego 2017/2018.

2.1 Bilans

	AKTYWA	31.03.2018	31.03.2017
A.	Aktywa trwałe	3 306 653,16	2 833 124,59
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 985,30	11 497,92
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	10 985,30	11 497,92
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 213 757,46	821 626,67
1.	Środki trwałe	1 213 757,46	821 626,67
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	720 392,78	278 918,58
d)	środki transportu	199 845,13	192 298,78
e)	inne środki trwałe	293 519,55	350 409,31
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	2 041 863,01	2 000 000,00
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 041 863,01	2 000 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	2 041 863,01	2 000 000,00
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 041 863,01	2 000 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 047,39	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 047,39	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	5 526 011,67	4 770 422,28
I.	Zapasy	96 075,70	32 147,83
1.	Materiały	60 132,34	1 575,17
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	35 943,36	30 572,66
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	4 022 527,32	3 345 745,42
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	53 722,52
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	53 722,52
-	do 12 miesięcy	-	53 722,52
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-

2.	Należności od pozostałych jednostek	4 022 527,32	3 292 022,90
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 550 997,51	2 219 812,01
-	do 12 miesięcy	2 550 997,51	2 219 812,01
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	91 609,65	31 417,42
c)	inne	1 379 920,16	1 040 793,47
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 205 428,94	1 291 113,24
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 205 428,94	1 291 113,24
a)	w jednostkach powiązanych	672 765,37	631 539,34
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	672 765,37	631 539,34
-	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	532 663,57	659 573,90
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	532 663,57	659 573,90
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	201 979,71	101 415,79
	Aktywa razem	8 832 664,83	7 603 546,87

PASYWA		31.03.2018	31.03.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 257 978,82	5 489 693,17
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	1 764 395,44	1 879 223,47
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 574 686,01	2 113 853,70
I.	Rezerwy na zobowiązania	75 116,18	9 978,45
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 105,65	9 978,45
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	65 010,53	-
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	65 010,53	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	346 642,32	87 908,80
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	346 642,32	87 908,80
a)	kredyty i pożyczki	-	-

b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	346 642,32	87 908,80
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 152 927,51	2 015 966,45
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	2 152 927,51	2 015 966,45
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	88 112,08	136 214,70
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	922 675,24	668 367,43
-	do 12 miesięcy	922 675,24	668 367,43
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	719 068,37	856 492,64
h)	z tytułu wynagrodzeń	423 071,82	354 891,68
i)	inne	-	-
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	-
	Pasywa razem	8 832 664,83	7 603 546,87

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES			NARASTAJĄCO		
		01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2017- 31.03.2017 przekształcony*	01.07.2017- 31.03.2018	01.07.2016- 31.03.2017	01.07.2016- 31.03.2017 przekształcony*
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 792 387,18	4 065 928,24	4 065 928,24	16 842 639,66	14 735 831,35	14 575 201,51
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 687 611,93	3 925 805,24	3 925 805,24	16 497 171,18	13 942 157,48	13 781 527,64
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	104 775,25	140 123,00	140 123,00	345 468,48	793 673,87	793 673,87
B.	Koszty działalności operacyjnej	4 684 780,39	3 515 722,70	3 515 722,70	14 798 527,96	12 437 228,29	12 276 598,45
I.	Amortyzacja	80 077,16	69 369,52	69 369,52	215 896,20	372 804,56	372 804,56
II.	Zużycie materiałów i energii	353 551,87	168 279,88	168 279,88	882 073,10	654 228,33	654 228,33
III.	Usługi obce	2 231 997,01	1 820 778,85	1 820 778,85	7 186 345,15	5 692 067,59	5 692 067,59
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 619,46	- 116 304,09	- 116 304,09	40 934,77	178 306,68	17 676,84
-	podatek akcyzowy	2 695,98	- 151 443,33	- 151 443,33	18 140,96	99 975,12	- 60 654,72
V.	Wynagrodzenia	1 626 558,60	1 207 327,89	1 207 327,89	5 213 022,54	4 067 743,15	4 067 743,15
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	295 067,98	212 010,53	212 010,53	940 779,57	717 496,29	717 496,29
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 104,27	26 322,71	26 322,71	12 190,77	71 126,03	71 126,03
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	85 804,04	127 937,41	127 937,41	307 285,86	683 455,66	683 455,66
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	107 606,79	550 205,54	550 205,54	2 044 111,70	2 298 603,06	2 298 603,06
D.	Pozostałe przychody operacyjne	86 061,51	4 284,12	4 284,12	86 681,78	151 767,08	151 767,08
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	4 284,00	4 284,00	-	96 243,00	96 243,00
III.	Inne przychody operacyjne	86 061,51	0,12	0,12	86 681,78	55 524,08	55 524,08
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 002,24	8 127,73	8 127,73	13 069,65	33 552,46	33 552,46
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 597,78	-	-	5 597,78	8 901,18	8 901,18
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	5 404,46	8 127,73	8 127,73	7 471,87	24 651,28	24 651,28
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	182 666,06	546 361,93	546 361,93	2 117 723,83	2 416 817,68	2 416 817,68
G.	Przychody finansowe	17 920,08	37,34	37,34	68 604,70	15 420,33	15 420,33
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-	-	-

-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	17 920,08	37,34	37,34	68 604,70	15 420,33	15 420,33
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-
V.	Inne	-	-	-	-	-	-
H.	Koszty finansowe	15 909,87	9 896,81	9 896,81	37 289,09	29 554,64	29 554,64
I.	Odsetki, w tym:	4 790,26	4 263,08	4 263,08	11 051,94	19 147,74	19 147,74
	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-	-	-
IV.	Inne	11 119,61	5 633,73	5 633,73	26 237,15	10 406,90	10 406,90
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	184 676,27	536 502,46	536 502,46	2 149 039,44	2 402 683,37	2 402 683,37
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	184 676,27	536 502,46	536 502,46	2 149 039,44	2 402 683,37	2 402 683,37
L.	Podatek dochodowy	40 287,00	162 975,00	162 975,00	384 644,00	523 459,90	523 459,90
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	144 389,27	373 527,46	373 527,46	1 764 395,44	1 879 223,47	1 879 223,47

* Przekształcone dane porównawcze po wyłączeniu obrotu związanego z akcją 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- 31.03.2018	01.07.2017- 31.12.2017	01.07.2016- 31.03.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 243 583,38	6 243 583,38	4 239 262,37
- 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	4 239 262,37
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	1 764 395,44	1 637 319,55	1 879 223,47
a) zysk netto	1 764 395,44	1 637 319,55	1 879 223,47
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	6 257 978,82	6 130 902,93	5 489 693,17
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2018	31.03.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	1 764 395,44	1 879 223,47
II.	Korekty razem	- 1 099 192,92	- 400 886,77
1.	Amortyzacja	215 896,20	372 804,56
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 902,42	18 172,37
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 5 597,78	8 901,18
5.	Zmiana stanu rezerw	- 27 945,72	- 31 069,03
6.	Zmiana stanu zapasów	- 58 543,11	- 3 794,37
7.	Zmiana stanu należności	- 574 333,38	- 1 026 782,65
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 544 426,09	361 639,73
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 115 145,46	- 71 311,50
10.	Inne korekty	-	- 29 447,06
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	665 202,52	1 478 336,70
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	497 220,66	415 710,79
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	459 694,19	119 423,98
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	37 526,47	296 286,81
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	37 526,47	296 286,81
-	zbycie aktywów finansowych,	-	296 286,81
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	37 526,47	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	636 819,32	2 332 760,42
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	636 819,32	204 995,05
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	2 127 765,37

a)	w jednostkach powiązanych	-	2 000 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	-	127 765,37
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	127 765,37
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 139 598,66	- 1 917 049,63
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	50 407,40
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	50 407,40
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	1 985 918,29	231 240,75
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	50 407,40
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	225 015,87	162 660,98
8.	Odsetki	10 902,42	18 172,37
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 985 918,29	- 180 833,35
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 1 460 314,43	- 619 546,28
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	532 663,57	659 573,90
-	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 III kwartale 2017/2018 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

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

Odczuwalna jest presja na wzrost wynagrodzeń oraz dostosowanie polityki personalnej do realiów rynkowych. Aby zapewnić płynność działań operacyjnych, pracownicy tymczasowi zostali przyjęci na etat. Powoduje to przesunięcie części kosztów usług obcych do wynagrodzeń.

Syntetyczne porównanie wyników kwartału od 01 stycznia do 31 marca w roku obrotowym 2017/2018 i 2016/2017 ilustruje następujące zestawienie:

	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2017- 31.03.2017 przekształcony*
Przychody netto ze sprzedaży	4 792 387,18	4 065 928,24	4 065 928,24
Amortyzacja	80 077,16	69 369,52	69 369,52
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	182 666,06	546 361,93	546 361,93
EBITDA	262 743,22	615 731,45	615 731,45
Zysk (strata) netto	144 389,27	373 527,46	373 527,46

* 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.

Na początku stycznia 2018 firma zrealizowała wypłatę dywidendy w kwocie 1.750.000 złotych. Decyzja została podjęta w grudniu 2017. Firma na obecnym etapie roku obrachunkowego bierze również 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 trzecim 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.

64 osoby zatrudnione na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w trzecim kwartale 2017/2018 r.

Jean-Francois Faucher

Prezes Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski

Członek Zarządu

Hubert Jarmiński

Członek Zarządu