



PRO-LOG S.A.

RAPORT za II kwartał roku obrotowego 2018/2019

01.10.2018 r. – 31.12.2018 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 II 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)	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	14
4. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTALE 2018/2019 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/ 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
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 II 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 października 2018 i zakończony w dniu 31 grudnia 2018 jest drugim kwartałem roku obrotowego 2018/2019.

2.1 Bilans

	AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017
A.	Aktywa trwałe	4 739 759,21	3 383 606,94
I.	Wartości niematerialne i prawne	3 110,77	12 763,95
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	3 110,77	12 763,95
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 239 030,64	1 274 486,87
1.	Środki trwałe	1 489 603,78	1 274 486,87
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	748 799,85	741 958,37
d)	środki transportu	193 914,31	217 130,31
e)	inne środki trwałe	546 889,62	315 398,19
2.	Środki trwałe w budowie	749 426,86	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 413 939,73	2 041 863,01
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 041 863,01
a)	w jednostkach powiązanych	2 413 939,73	2 041 863,01
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 041 863,01
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 678,07	54 493,11
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 678,07	54 493,11
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	6 532 490,77	7 516 685,08
I.	Zapasy	83 032,23	92 778,40
1.	Materiały	74 768,34	68 329,52
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	8 263,89	24 448,88
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	5 124 941,48	4 409 600,79
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	5 124 941,48	4 409 600,79

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 792 272,60	2 805 116,51
-	do 12 miesięcy	3 792 272,60	2 805 116,51
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	187 766,91	99 587,32
c)	inne	1 144 901,97	1 504 896,96
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 082 543,21	2 742 017,52
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 082 543,21	2 742 017,52
a)	w jednostkach powiązanych	678 716,34	710 291,84
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	678 716,34	710 291,84
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	403 826,87	2 031 725,68
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	403 826,87	2 031 725,68
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	241 973,85	272 288,37
	Aktywa razem	11 272 249,98	10 900 292,02

PASywa		31.12.2018	31.12.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	7 705 536,38	6 130 902,93
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	4 283 404,14	3 493 583,38
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	2 422 132,24	1 637 319,55
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 566 713,60	4 769 389,09
I.	Rezerwy na zobowiązania	111 678,19	89 561,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 787,46	24 551,37
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	93 890,73	65 010,53
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	93 890,73	65 010,53
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	320 104,63	60 758,74
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	320 104,63	60 758,74
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-

c)	inne zobowiązania finansowe	320 104,63	60 758,74
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 108 407,06	4 619 068,45
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	3 108 407,06	4 619 068,45
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	147 267,05	111 126,46
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 314 734,73	1 036 369,55
-	do 12 miesięcy	1 314 734,73	1 036 369,55
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 235 822,03	1 294 497,29
h)	z tytułu wynagrodzeń	410 583,25	427 075,15
i)	inne	-	1 750 000,00
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	26 523,72	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	26 523,72	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	26 523,72	-
	Pasywa razem	11 272 249,98	10 900 292,02

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.10.2018-31.12.2018	01.10.2017-31.12.2017	01.07.2018-31.12.2018	01.07.2017-31.12.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	8 035 731,89	6 900 397,01	14 047 773,02	12 067 365,86
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 987 433,91	6 771 525,48	13 849 710,34	11 826 672,63
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	48 297,98	128 871,53	198 062,68	240 693,23
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 081 337,14	5 632 384,33	11 203 253,24	10 113 557,57
I.	Amortyzacja	111 926,44	71 076,32	201 105,04	135 819,04
II.	Zużycie materiałów i energii	390 231,09	320 312,29	612 019,84	528 521,23
III.	Usługi obce	2 944 242,03	2 753 823,98	5 223 303,85	4 954 148,14
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 440,94	25 400,22	16 642,54	31 315,31
-	podatek akcyzowy	-	-	-	14 267,45
V.	Wynagrodzenia	2 153 660,55	1 949 680,65	4 172 550,19	3 586 463,94
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	423 287,96	378 918,00	789 728,68	644 146,23
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	9 424,85	6 864,32	11 726,16	11 661,86
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	39 123,28	126 308,55	176 176,94	221 481,82
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 954 394,75	1 268 012,68	2 844 519,78	1 953 808,29
D.	Pozostałe przychody operacyjne	1 367,00	-	56 367,00	620,28
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Dotacje	-	-	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	1 367,00	-	56 367,00	620,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	2 819,71	1 700,79	59 848,04	2 067,41
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	2 819,71	1 700,79	59 848,04	2 067,41
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 952 942,04	1 266 311,89	2 841 038,74	1 952 361,16
G.	Przychody finansowe	96 142,78	46 369,12	97 043,57	50 684,62
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	95 293,03	46 369,12	97 043,57	50 684,62
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	849,75	-	-	-
H.	Koszty finansowe	15 211,51	14 472,47	28 028,07	21 369,23
I.	Odsetki, w tym:	5 164,59	3 611,88	10 161,75	6 926,12

	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	10 046,92	10 860,59	17 866,32	14 443,11
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 033 873,31	1 298 208,54	2 910 054,24	1 981 676,55
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	2 033 873,31	1 298 208,54	2 910 054,24	1 981 676,55
L.	Podatek dochodowy	311 683,00	143 645,00	487 922,00	344 357,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 722 190,31	1 154 563,54	2 422 132,24	1 637 319,55

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2018-31.12.2018	01.07.2018-30.09.2018	01.07.2017-31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 683 404,14	6 683 404,14	6 243 583,38
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 683 404,14	6 683 404,14	6 243 583,38
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	3 493 583,38	3 493 583,38	2 610 469,70

4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	789 820,76	-	883 113,68
a) zwiększenie (z tytułu)	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	-	672 464,59
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 283 404,14	3 493 583,38	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	-	2 633 113,68
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	1 400 000,00	-	-
Wypłata z tytułu dywidendy	789 820,76	-	1 750 000,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	2 189 820,76	-

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	-	2 189 820,76	-
8. Wynik netto	2 422 132,24	736 674,93	1 637 319,55
a) zysk netto	2 422 132,24	736 674,93	1 637 319,55
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 705 536,38	7 420 079,07	6 130 902,93
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2018	31.12.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	2 422 132,24	1 637 319,55
II.	Korekty razem	- 290 411,18	- 931 098,38
1.	Amortyzacja	201 105,04	135 819,04
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 788,34	6 112,39
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 7 780,82	-
5.	Zmiana stanu rezerw	13 500,00	- 13 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	77 475,37	- 55 245,81
7.	Zmiana stanu należności	- 1 086 865,56	- 961 406,85
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	659 483,50	157 022,69
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 157 117,05	- 199 899,84
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 131 721,06	706 221,17
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	93 868,41	-
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:	93 868,41	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
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	1 302 787,50	627 572,44
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	553 360,64	627 572,44
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	749 426,86	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 208 919,09	- 627 572,44
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	-

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	1 462 697,75	39 901,05
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 400 000,00	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	52 909,41	33 788,66
8.	Odsetki	9 788,34	6 112,39
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 1 462 697,75	- 39 901,05
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 539 895,78	38 747,68
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	943 722,65	1 992 978,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	403 826,87	2 031 725,68
-	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 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 II kwartale 2018/2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki II kwartału 2018/2019 roku są dobre, zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Firma odnotowuje systematyczny wzrost przychodów ze sprzedaży.

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

	01.10.2018- 31.12.2018	01.10.2017- 31.12.2017	Δ %
Przychody netto ze sprzedaży	8 035 731,89	6 900 397,01	16,45%
Amortyzacja	111 926,44	71 076,32	57,47%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 952 942,04	1 266 311,89	54,22%
EBITDA	2 064 868,48	1 337 388,21	54,40%
Zysk (strata) netto	1 722 190,31	1 154 563,54	49,16%

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.

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.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje, iż w II kwartale 2018/2019 nie zaistniały żadne istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki. Emitent konsekwentnie prowadzi działalność w zakresie świadczenia kompleksowych usług logistycznych dla podmiotów gospodarczych (logistyka kontraktowa), na które składają się usługi magazynowe, usługi agencji celnej, usługi transportowe oraz usługi konfekcjonowania i pakowania towarów (co-packing).

Firma wypłaciła dywidendę za zakończony rok obrotowy 2017/2018.

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 drugim 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 osoby zatrudnione na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w drugim kwartale 2018/2019 r.

Jean-Francois Faucher

Prezes Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski

Członek Zarządu

Hubert Jarmiński

Członek Zarządu