



PRO-LOG S.A.

RAPORT za II kwartał roku obrotowego 2019/2020

01.10.2019 r. – 31.12.2019 r.

Spis treści

Spis treści

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI.....	3
1.2. ZARZĄD	3
1.3. RADA NADZORCZA.....	3
1.4. AKCJONARIAT	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II 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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	11
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	13
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II 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	880 000	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 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 października 2019 i zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku jest drugim kwartałem roku obrotowego 2019/2020.

2.1 Bilans

	AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018
A.	Aktywa trwałe	5 893 339,74	4 739 759,21
I.	Wartości niematerialne i prawne	33 967,65	3 110,77
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	33 967,65	3 110,77
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 539 799,11	2 239 030,64
1.	Środki trwałe	2 539 799,11	1 489 603,78
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	289 865,23	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	697 403,03	748 799,85
d)	środki transportu	790 748,67	193 914,31
e)	inne środki trwałe	761 782,18	546 889,62
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	2 449 709,59	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	10 679 024,41	6 532 490,77
II.	Zapasy	168 248,90	83 032,23
1.	Materiały	165 466,15	74 768,34
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	2 782,75	8 263,89
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	7 906 549,33	5 124 941,48
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	7 906 549,33	5 124 941,48
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 869 022,11	3 792 272,60
-	do 12 miesięcy	4 869 022,11	3 792 272,60
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	256 580,35	187 766,91
c)	inne	2 780 946,87	1 144 901,97
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 286 770,61	1 082 543,21
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 286 770,61	1 082 543,21
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	1 611 070,30	403 826,87
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 611 070,30	403 826,87
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	317 455,57	241 973,85
	Aktywa razem	16 572 364,15	11 272 249,98

PASywa		31.12.2019	31.12.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 379 856,04	7 705 536,38
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	2 864 212,21	2 422 132,24
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 192 508,11	3 566 713,60
I.	Rezerwy na zobowiązania	270 060,55	111 678,19
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 133,31	17 787,46
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	157 542,46	93 890,73
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	157 542,46	93 890,73
3.	Pozostałe rezerwy	56 384,78	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	56 384,78	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	900 564,90	320 104,63
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	900 564,90	320 104,63

a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	900 564,90	320 104,63
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 970 390,14	3 108 407,06
1.	Wobec jednostek powiązanych	102 173,92	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	102 173,92	-
-	do 12 miesięcy	102 173,92	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 868 216,22	3 108 407,06
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	270 021,84	147 267,05
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 227 930,95	1 314 734,73
-	do 12 miesięcy	836 957,85	1 314 734,73
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 600 178,41	1 235 822,03
h)	z tytułu wynagrodzeń	470 085,02	410 583,25
i)	inne	2 300 000,00	-
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	51 492,52	26 523,72
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	51 492,52	26 523,72
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	51 492,52	26 523,72
Pasywa razem		16 572 364,15	11 272 249,98

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.10.2019-31.12.2019	01.10.2018-31.12.2018	01.07.2019-31.12.2019	01.07.2018-31.12.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	10 239 237,76	8 035 731,89	18 125 861,14	14 047 773,02
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 127 830,52	7 987 433,91	17 903 447,23	13 849 710,34
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	111 407,24	48 297,98	222 413,91	198 062,68
B.	Koszty działalności operacyjnej	8 093 092,44	6 081 337,14	14 697 006,60	11 203 253,24
I.	Amortyzacja	96 231,50	111 926,44	207 464,89	201 105,04
II.	Zużycie materiałów i energii	472 947,66	390 231,09	799 696,36	612 019,84
III.	Usługi obce	4 447 376,92	2 944 242,03	7 782 895,16	5 223 303,85
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	4 941,44	9 440,94	10 518,36	16 642,54
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	2 536 196,99	2 153 660,55	4 929 500,25	4 172 550,19
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	449 089,22	423 287,96	809 421,28	789 728,68
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 811,01	9 424,85	34 170,98	11 726,16
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	62 497,70	39 123,28	123 339,32	176 176,94
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	2 146 145,32	1 954 394,75	3 428 854,54	2 844 519,78
D.	Pozostałe przychody operacyjne	33 923,25	1 367,00	47 463,55	56 367,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	31 707,32	-	31 707,32	-
II.	Dotacje	1 819,98	-	3 639,96	-
III.	Inne przychody operacyjne	395,95	1 367,00	12 116,27	56 367,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	11 864,19	2 819,71	16 135,97	59 848,04
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	11 864,19	2 819,71	16 135,97	59 848,04
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	2 168 204,38	1 952 942,04	3 460 182,12	2 841 038,74
G.	Przychody finansowe	131 170,11	96 142,78	145 871,05	97 043,57
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	129 797,65	95 293,03	129 804,88	97 043,57
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	1 372,46	849,75	16 066,17	-
H.	Koszty finansowe	22 685,05	15 211,51	39 465,96	28 028,07
I.	Odsetki, w tym:	13 723,95	5 164,59	27 770,79	10 161,75
	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-

II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	8 961,10	10 046,92	11 695,17	17 866,32
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	2 276 689,44	2 033 873,31	3 566 587,21	2 910 054,24
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	2 276 689,44	2 033 873,31	3 566 587,21	2 910 054,24
L.	Podatek dochodowy	408 800,00	311 683,00	702 375,00	487 922,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	1 867 889,44	1 722 190,31	2 864 212,21	2 422 132,24

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2019-31.12.2019	01.07.2019-30.09.2019	01.07.2018-31.12.2018
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	-	789 820,76
a) zwiększenie (z tytułu)	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	-	789 820,76
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 515 643,83	4 283 404,14	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)	-	3 532 239,69	2 189 820,76
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	3 532 239,69	-	2 189 820,76
Wypłata z tytułu wypłat dla akcjonariuszy	2 300 000,00	-	1 400 000,00
Przeniesienie na kapitał zapasowy	1 232 239,69	-	789 820,76
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	3 532 239,69	-
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	-	3 532 239,69	-
8. Wynik netto	2 864 212,21	859 422,78	2 422 132,24
a) zysk netto	2 864 212,21	859 422,78	2 422 132,24
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 379 856,04	9 675 066,61	7 705 536,38
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.12.2019	31.12.2018
		-	-
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	2 864 212,21	2 422 132,24
II.	Korekty razem	1 194 011,10	- 290 411,18
1.	Amortyzacja	207 464,89	201 105,04
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 877,46	9 788,34
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	- 7 780,82
5.	Zmiana stanu rezerw	38 384,78	13 500,00
6.	Zmiana stanu zapasów	- 71 980,90	77 475,37
7.	Zmiana stanu należności	- 2 287 220,25	- 1 086 865,56
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 578 899,86	659 483,50
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 290 414,74	- 157 117,05
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 058 223,31	2 131 721,06
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	613 561,64	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:	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	717 044,06	1 302 787,50
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	117 044,06	553 360,64
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	749 426,86
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)	- 103 482,42	- 1 208 919,09
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	2 614 710,74	1 462 697,75
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	292 854,54	52 909,41
8.	Odsetki	18 877,46	9 788,34
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 614 710,74	- 1 462 697,75
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 340 030,15	- 539 895,78
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	1 611 070,30	403 826,87
-	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 II kwartale 2019/2020 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki II kwartału 2019/2020 roku są zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Wzrost przychodów został zrealizowany głównie dzięki rozwojowi obecnych Klientów, oraz realizacji dodatkowych serwisów i akcji copackingowych.

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

	01.10.2019- 31.12.2019	01.10.2018- 31.12.2018	Δ %
Przychody netto ze sprzedaży	10 239 237,76	8 035 731,89	27,42%
Amortyzacja	96 231,50	111 926,44	-14,02%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 168 204,38	1 952 942,04	11,02%
EBITDA	2 264 435,88	2 064 868,48	9,66%
Zysk (strata) netto	1 867 889,44	1 722 190,31	8,46%

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 akcję wynosić będzie nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 14 zł.

Pożyczka, którą Spółka udzieliła 4 lipca 2019 roku w kwocie 600.000 zł spółce powiązanej – XBS Logistics S.A. została spłacona 20 grudnia 2019 roku wraz z odsetkami.

Spółka otrzymała również wpływ z tytułu spłaty odsetek od innej pożyczki w kwocie 672.765,37 zł - udzielonej 1 marca 2016 r. z późniejszymi zmianami zawartymi w Aneksie nr 1 z 20 grudnia 2016 roku, Aneksie nr 2 z dnia 29 stycznia 2018 roku, oraz Aneksie nr 3 z dnia 10 stycznia 2019 roku. Poza tym wpłynął wniosek o przedłużenie terminu spłaty tej pożyczki o kolejne 12 miesięcy. Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Zarząd nie podjął decyzji w przedmiocie złożonego wniosku.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta dnia 17 grudnia 2019 roku podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 2,30 zł za 1 akcję. Realizacja płatności z tytułu wypłaty dywidendy nastąpiła już po dniu bilansowym (czyli po 31 grudnia 2019). Dlatego też kwota 2.300.000 zł jest widoczna w bilansie i zwiększa stan zobowiązań krótkoterminowych.

W grudniu 2019 Spółka odprowadziła pierwszą składkę z tytułu PPE (Pracowniczego Programu Emerytalnego). Wysokość składki finansowanej przez pracodawcę została ustalona na poziomie 3,5% wysokości wynagrodzenia. Do programu przystąpiła ponad połowa załogi. Uruchomienie programu jest dodatkowym istotnym składnikiem kosztów wynagrodzenia, ale też kolejnym elementem motywacji pracowników. W związku z uruchomieniem PPE Spółka będzie zwolniona z obowiązku tworzenia PPK.

W II kwartale 2019/2020 Spółka podpisała nowe umowy leasingu dotyczące zakupu 5 szt. specjalistycznych wózków widłowych niezbędnych do obsłużenia rosnącego wolumenu operacji, oraz samochodu osobowego. Łączna wartość początkowa umów leasingu zamknęła się w kwocie 610 tys. 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 drugim 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 drugim kwartale 2019/2020 r.

Remigiusz Zdrojkowski

Hubert Jarmiński

Jacek Kołodziejczyk

Damian Kieblesz

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu