



PRO-LOG S.A.

RAPORT za II kwartał roku obrotowego 2016/2017

01.10.2016 r. – 31.12.2016 r.

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	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA II KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2016 R.	4
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.	4
W ZWIĄZKU Z POWYŻSZYM KWARTAŁ ROZPOCZĘTY W DNIU 1 PAŹDZIERNIKA 2016 I ZAKOŃCZONY W DNIU 31 GRUDNIA 2016 JEST DRUGIM KWARTAŁEM ROKU OBROTOWEGO 2016/2017.	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.	14
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W II KWARTAŁE 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.	16
EMITENT NIE PUBLIKOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM HARMONOGRAMU INWESTYCJI I DZIAŁAŃ.	16
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
W DRUGIM KWARTAŁE ROKU FINANSOWEGO 2016/2017 NIE PROWADZONO DZIAŁAŃ MAJĄCYCH NA CELU 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
52 OSOBY ZATRUDNIONYCH NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.	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 na koniec okresu sprawozdawczego wchodził:

- 1/ Jean-Francois Faucher - Członek Zarządu
- 2/ Hubert Jarmański - Członek Zarządu

W skład Zarządu Emitenta na dzień sporządzenia sprawozdania wchodzi :

- 1/ Jean-Francois Faucher - Prezes Zarządu
- 2/ Hubert Jarmański - Członek Zarządu
- 3/ Remigiusz Zdrojkowski - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Jean-Pierre Masse - Przewodniczący Członek Rady Nadzorczej - od dnia 6 października 2016 r.
- 2/ Eric Salvat - Członek Rady Nadzorczej - od dnia 30 listopada 2016 r.
- 3/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej - od dnia 6 października 2016 r.
- 4/ Kamila Szwarz-Skudlarska - Członek Rady Nadzorczej - od dnia 6 października 2016 r.
- 5/ Andrzej Zawistowski - Członek Rady Nadzorczej - od dnia 6 października 2016 r.

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 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 października 2016 i zakończony w dniu 31 grudnia 2016 jest drugim kwartałem roku obrotowego 2016/2017.

2.1 Bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
A. Aktywa trwałe	2 855 012,61	1 268 576,76
I. Wartości niematerialne i prawne	13 208,28	260 483,38
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	13 208,28	260 483,38
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00

II. Rzeczowe aktywa trwałe	841 804,33	1 008 093,38
1. Środki trwałe	841 804,33	1 000 031,38
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	309 658,39	428 451,89
d) środki transportu	209 371,62	236 765,47
e) inne środki trwałe	322 774,32	334 814,02
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	8 062,00
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	2 000 000,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 000 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	2 000 000,00	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	2 000 000,00	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	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	4 262 894,93	3 901 912,89
I. Zapasy	14 323,65	45 933,31
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	12 748,48	44 358,14

5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	3 379 473,17	2 577 601,08
1. Należności od jednostek powiązanych	52 382,68	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 382,68	0,00
- do 12 miesięcy	52 382,68	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	3 327 054,49	2 577 601,08
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 218 556,02	2 481 042,29
- do 12 miesięcy	2 218 556,02	2 481 042,29
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	1 103 493,47	90 553,79
d) dochodzone na drodze sądowej	5 005,00	5 005,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	753 237,51	1 231 141,44
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	753 237,51	1 231 141,44
a) w jednostkach powiązanych	631 539,34	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	631 539,34	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	165 100,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	165 100,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	121 698,17	1 066 041,44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	121 698,17	1 066 041,44
- 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	115 896,60	47 237,06
Aktywa razem	7 117 907,54	5 170 489,65
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	5 116 165,71	2 835 343,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000

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	1 505 696,01	1 306 081,59
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 001 741,83	2 335 145,69
I. Rezerwy na zobowiązania	9 978,45	13 734,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 978,45	13 734,45
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	87 908,80	222 519,93
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	87 908,80	222 519,93
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	87 908,80	222 519,93
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 898 770,58	1 910 689,31
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 898 770,58	1 910 689,31
a) kredyty i pożyczki	50 407,40	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

c) inne zobowiązania finansowe	158 747,64	80 229,96
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	745 474,73	898 183,20
do 12 miesięcy	745 474,73	898 183,20
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, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	630 933,12	580 866,45
h) z tytułu wynagrodzeń	313 207,69	351 321,24
i) inne	0,00	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 084,00	188 202,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	5 084,00	188 202,00
1) długoterminowe	0,00	4 284,00
2) krótkoterminowe	5 084,00	183 918,00
PASYWA RAZEM	7 117 907,54	5 170 489,65

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.10.2016 r. do 31.12.2016 r.	Za okres od 01.10.2015 r. do 31.12.2015 r.	Narastająco od 01.07.2016 r. do 31.12.2016 r.	Narastająco od 01.07.2015 r. do 31.12.2015 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 934 478,79	5 835 197,44	10 669 903,11	9 609 304,07
- od jednostek powiązanych	48 951,91		38 123,50	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	5 739 990,60	4 822 350,88	10 016 352,24	8 238 899,45
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	194 488,19	1 012 855,56	653 550,87	1 370 404,62
B. Koszty działalności operacyjnej	4 803 805,14	4 594 352,95	8 921 505,59	8 232 616,36
I. Amortyzacja	150 836,87	159 833,77	303 435,04	338 735,37

II. Zużycie materiałów i energii	311 058,42	225 521,82	485 337,70	375 958,46
III. Usługi obce	2 115 716,88	1 933 784,23	3 872 515,36	3 712 598,29
IV. Podatki i opłaty, w tym:	178 529,37	82 807,44	294 610,77	182 174,37
- podatek akcyzowy	158 958,45	82 807,44	251 418,45	197 633,40
V. Wynagrodzenia	1 574 936,92	1 165 420,81	2 860 415,26	2 055 092,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	304 774,36	174 925,53	505 485,76	357 066,12
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	20 039,99	14 609,98	44 187,45	29 252,10
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	147 912,33	837 449,37	555 518,25	1 181 738,57
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 130 673,65	1 240 844,49	1 748 397,52	1 376 687,71
D. Pozostałe przychody operacyjne	46 705,92	106 588,33	147 482,96	213 758,78
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	60 162,59	0,00	94 951,21
II. Dotacje	45 979,50	45 979,50	91 969,00	93 106,50
III. Inne przychody operacyjne	762,42	446,24	55 523,96	25 701,07
E. Pozostałe koszty operacyjne	38 287,55	74 483,30	25 424,73	79 447,98
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24 670,29	71 289,55	8 901,18	78 416,89
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	13 617,26	3 193,75	16 523,55	1 031,09
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 139 092,02	1 272 949,52	1 870 455,75	1 510 998,51
G. Przychody finansowe	18 561,17	11 065,54	20 025,38	42 957,11
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:	13 918,78	430,59	15 382,99	2 240,42
- 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	4 642,39	10 634,95	4 642,39	40 716,69
H. Koszty finansowe	12 051,81	8 481,07	24 300,00	39 068,45
I. Odsetki, w tym:	5 608,62	4 945,44	13 909,29	11 097,72
- 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	6 443,19	110 374,61	10 390,93	26 970,73
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 145 601,38	1 275 533,99	1 866 180,91	1 514 887,17
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)	1 145 601,38	1 275 533,99	1 866 180,91	1 514 887,17
L. Podatek dochodowy	168 281,18	256 562,00	360 484,90	353 833,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	977 320,20	1 021 971,99	1 505 696,01	1 161 054,17

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.07.2016-31.12.2016	01.01.2015-30.06.2016
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	1 505 696,01	2 081 207,33
a) zysk netto	1 505 696,01	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)	5 116 165,71	3 610 469,70

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	stan na	
		31.12.2016	31.12.2015
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	1 505 696,01	1 306 081,59
II.	Korekty razem	-911 558,49	1 345 504,05
1.	Amortyzacja	150 836,87	779 881,08
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-3 847,74	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	5 608,62	33 224,22
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-24 670,29	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-31 069,03	-100 537,82
6.	Zmiana stanu zapasów	14 029,81	-4 837,50
7.	Zmiana stanu należności	-1 060 474,40	366 533,05
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	194 036,46	201 519,69
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-130 571,31	69 712,33
10.	Inne korekty	-25 437,48	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	594 137,52	2 651 585,64
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
I.	Wpływy	382 327,80	321 438,18
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86 040,99	178 155,85
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	296 286,81	6 306,40
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	296 286,81	6 306,40
-	zbycie aktywów finansowych,	296 286,81	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	6 306,40
-	Odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	10 991,07

4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	136 975,93
II.	Wydatki	2 162 163,72	55 246,96
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34 398,35	55 246,96
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	2 000 000,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	2 000 000,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	127 765,37	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	18 703,77
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 779 835,92	266 191,22
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I.	Wpływy	50 293,00	0,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	50 293,00	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II.	Wydatki	22 016,61	3 078 723,80
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	2 710 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spląty 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	16 407,99	195 033,96
8.	Odsetki	5 608,62	33 224,22
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	140 465,62
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	28 276,39	-3 078 723,80
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 1 157 422,01	-160 946,94
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	1 226 988,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	121 698,17	1 066 041,44
-	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 przerobieniu, 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 przerobieniu, 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 2016/2017 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki II kwartału 2016/2017 roku potwierdzają utrzymanie przychodów w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku fiskalnego Emitenta. Syntetyczne porównanie wyników kwartału od 01 października do 31 grudnia w roku 2015 i 2016 ilustruje następujące zestawienie :

Październik-Grudzień →	2016 (PLN)	2015 (PLN)	Zmiana w kwartale październik- grudzień w 2016 roku w stosunku do 2015 roku
Przychód ze sprzedaży	5 934 478,79	5 835 197,44	1,70%
Amortyzacja	150 836,87	159 833,77	-5,62%
Zysk z działalności operacyjnej	1 139 092,02	1 272 949,52	-10,51%

EBIDTA	1 289 928,89	1 432 783,29	-9,97%
Zysk netto	977 320,20	1 021 971,99	-4,37%

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 drugim 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.

52 osoby zatrudnionych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Jean-Francois Faucher

Prezes Zarządu

Hubert Jarmiński

Członek Zarządu