



PRO-LOG S.A.

RAPORT za III kwartał 2015 r.

01.07.2015 r. – 30.09.2015 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	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2015 R.....	4
2.1 BILANS.....	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	13
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2015 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	15
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	15
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIECIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	15
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	16
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	16
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

Firma:	PRO-LOG S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Pruszków
Adres:	ul. 3 Maja 8 , 05-800 Pruszków
Tel.:	+ 48 22 2668810
Faks:	+ 48 22 2668825
Internet:	www.pro-log.com.pl
E-mail:	biuro@pro-log.com.pl
KRS:	0000408511
REGON:	750088480
NIP:	8381495154

Emitent jest polską firmą świadczącą kompleksowe usługi logistyczne dla podmiotów gospodarczych (logistyka kontraktowa), na które składają się usługi magazynowe, usługi agencji celnej, usługi transportowe oraz usługi konfekcjonowania i pakowania towarów (co-packing). Emitent specjalizuje się w profesjonalnej obsłudze podmiotów gospodarczych wprowadzających do obrotu towary akcyzowe. Emitent działa na rynku usług logistycznych od 1997 roku. Od dnia 14 grudnia 2012 roku akcje Emitenta są notowane na rynku NewConnect.

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Dariusz Jarmański - Prezes Zarządu
- 2/ Hubert Jarmański - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Adam Osiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Piotr Grzywczak - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Tamara Jarmańska - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Marek Koczowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Krzysztof Rutkowski - 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.	Lucidos Ordo Ltd.	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 2015 r.

2.1 Bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2015 r.	Stan na dzień 30.09.2014 r.
A. Aktywa trwałe	1 369 481,08	1 955 239,38
I. Wartości niematerialne i prawne	325 720,87	3 741,90
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	325 720,87	3 741,90
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 043 760,21	1 951 491,48
1. Środki trwałe	1 043 760,21	1 492 453,58
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	473 041,68	662 293,07
d) środki transportu	219 593,54	435 283,28
e) inne środki trwałe	351 124,99	394 877,23
2. Środki trwałe w budowie	0,00	448 800,00

3. Zaliczki na środki trwale w budowie	0,00	10 243,90
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	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	2 029 412,60	2 885 968,51
I. Zapasy	54 073,20	11 876,15
1. Materiały	1 575,17	11 551,89
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	52 498,03	324,26
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 557 809,27	1 557 459,29
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	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. Należności od pozostałych jednostek	1 557 809,27	1 557 459,29
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 458 321,30	1 380 023,24
- do 12 miesięcy	1 458 321,30	1 380 023,24

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 929,18	95 402,47
c) inne	90 553,79	82 024,58
d) dochodzone na drodze sądowej	5 005,00	
III. Inwestycje krótkoterminowe	403 529,27	1 273 981,29
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	403 529,27	1 273 981,29
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	65 100,00	0,00
- 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	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	338 429,27	1 273 981,29
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	338 429,27	1 273 981,29
- 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	14 000,86	42 651,78
Aktywa razem	3 398 893,68	4 841 207,89
Pasywa	0,00	0,00
A. Kapitał (fundusz) własny	1 813 371,97	3 162 016,27
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	529 262,37	1 937 999,92
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	58 162,09
VIII. Zysk (strata) netto	284 109,60	165 854,26
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na	1 585 521,71	1 679 191,62

z o b o w i ą z a n i a		
I. Rezerwy na zobowiązania	13 734,45	20 020,70
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 734,45	20 020,70
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	170 772,94	396 956,10
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	170 772,94	396 956,10
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	170 772,94	396 956,10
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 166 832,82	1 059 788,70
1. Wobec jednostek powiązanych		119 924,25
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		119 924,25
- do 12 miesięcy		119 924,25
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 166 832,82	939 864,45
a) kredyty i pożyczki	98 892,01	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	65 545,08	138 724,26
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	447 679,43	394 475,23
do 12 miesięcy	447 679,43	394 475,23
powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	88,46	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	323 902,09	260 275,48
h) z tytułu wynagrodzeń	230 725,75	146 389,48
i) inne	0,00	0,00

3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	234 181,50	202 426,12
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	234 181,50	202 426,12
1) długoterminowe	144 749,62	0,00
2) krótkoterminowe	89 431,88	202 426,12
PASYWA RAZEM	3 398 893,68	4 841 207,89

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.07.2015 r. do 30.09.2015 r.	Za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 r.	Narastająco od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 774 106,63	3 482 890,74	10 846 827,54	8 558 260,64
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 416 548,57	3 291 180,32	9 498 184,30	8 352 826,66
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	357 558,06	191 713,91	1 348 643,24	205 433,98
B. Koszty działalności operacyjnej	3 638 263,14	3 485 166,36	10 579 364,38	8 476 942,70
I. Amortyzacja	178 901,60	165 344,94	620 047,31	559 115,14
II. Zużycie materiałów i energii	150 436,64	121 701,11	479 039,92	380 255,64
III. Usługi obce	1 778 814,06	2 030 576,41	5 299 280,80	5 162 646,27
IV. Podatki i opłaty, w tym:	99 367,03	28 407,88	225 855,82	78 540,85
- podatek akcyzowy	139 937,40	0,00	139 937,40	0,00
V. Wynagrodzenia	889 672,17	556 638,69	2 385 131,69	1 700 303,85
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	182 140,59	127 920,38	435 207,39	373 418,58
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 642,12	15 409,31	41 969,94	39 675,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	344 289,20	169 185,64	1 092 831,51	182 887,71

C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	135 843,22	267 728,38	267 463,16	81 317,94
D. Pozostałe przychody operacyjne	107 170,45	- 78 271,20	291 263,64	141 449,79
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	34 788,62	-80 000,00	94 190,06	0,00
II. Dotacje	47 127,00	0,00	137 938,50	0,00
III. Inne przychody operacyjne	25 254,83	1 728,80	59 135,08	141 449,79
E. Pozostałe koszty operacyjne	4 964,68	1 567,48	33 958,55	4 338,37
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 127,34	0,00	7 235,79	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	-2 162,66	1 567,48	26 722,76	4 338,37
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	238 048,99	187 899,70	524 768,25	218 429,36
G. Przychody finansowe	31 891,07	3 343,95	38 369,50	6 773,14
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1 809,83	2 615,25	5 875,81	6 044,44
- 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	30 081,74	728,80	32 493,69	728,80
H. Koszty finansowe	30 587,38	14 948,16	138 653,39	43 880,18
I. Odsetki, w tym:	7 152,28	14 802,89	28 278,78	43 734,91
- 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	23 435,10	728,80	110 374,61	728,80
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	239 353,18	176 285,49	424 484,36	181 322,32
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)	239 353,18	176 285,49	424 484,36	181 322,32

L. Podatek dochodowy	100 271,00	0,00	140 374,76	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	13 922,21	0,00	15 468,06
N. Zysk (strata) netto	139 082,18	159 271,58	284 109,60	165 854,26

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2014- 30.09.2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 239 262,37	4 296 162,01
- 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	4 296 162,01
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	1 937 999,92	1 114 282,40
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	108 060,09	823 717,52
a) zwiększenie (z tytułu)	108 060,09	823 717,52
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	108 060,09	169 897,40
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	653 820,12
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
	0,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 046 060,01	1 937 999,92
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	58 162,09	2 181 879,61
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 162,09	2 181 879,61
- 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	58 162,09	2 181 879,61
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 135 040,27	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	0,00	0,00
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	0,00	0,00
	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 193 202,36	58 162,09
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	1 193 202,36	58 162,09
8. Wynik netto	145 027,42	165 854,26
a) zysk netto	145 027,42	165 854,26
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 384 289,79	3 162 016,27

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	stan na	
		30.09.2015	30.09.2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	284 109,60	165 854,26
II.	Korekty razem	1 520 609,4	194 231,11
1.	Amortyzacja	620 047,31	559 115,14
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	583,43
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	28 278,78	43 463,32
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-100 537,82	20 424,65
6.	Zmiana stanu zapasów	-3 302,39	-4 948,54
7.	Zmiana stanu należności	1 400 722,71	761 381,79
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 527 358,76	- 1 251 781,90
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	109 759,57	65 993,22
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 804 719,00	360 085,37
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	240 957,57	13 690,98
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 724,08	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	13 690,98
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	13 690,98
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	13 690,98
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	231 215,49	0,00
II.	Wydatki	38 896,96	636 084,31
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	38 896,96	221 316,96
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	414 767,35
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	202 060,61	-622 393,33

C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	98 892,01	109 989,51
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	98 892,01	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	109 989,51
II.	Wydatki	2 994 230,73	1 575 704,16
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 700 000,00	1 300 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	161 465,83	215 874,72
8.	Odsetki	28 278,78	43 463,32
9.	Inne wydatki finansowe	94 486,12	16 366,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-2 896 338,72	-1 465 714,65
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-888 559,11	-1 728 022,61
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	1 226 938,38	3 002 003,90
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	338 429,27	1 273 981,29
-	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 trwale umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji. Stosowane stawki amortyzacji dostosowane są do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Środki trwale 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 trwale 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 2015 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki III kwartału 2015 roku potwierdzają zapoczątkowany w I kwartale 2015 roku trend wzrostowy dla przychodów i zysków Emitenta. Syntetyczne porównanie wyników pierwszego półrocza 2014 i 2015 roku ilustruje poniższe zestawienie :

Styczeń - wrzesień →	2014 (PLN)	2015 (PLN)	Zmiana po trzech kwartałach 2015 w stosunku do trzech kwartałów 2014
Przychód ze sprzedaży	8 558 260,64	10 846 827,91	26,74%
Amortyzacja	559 115,14	620 047,31	10,89%
Zysk z działalności operacyjnej	218 429,36	524 768,25	140,25%
EBIDTA	777 544,50	1 144 815,56	47,23%
Zysk netto	165 854,26	284 109,60	71,30%

Istotnym narzędziem pobudzającym sprzedaż usług jest skład podatkowy uruchomiony przez Emitenta w 2014 roku. Sprzedaż usług zrealizowanych tylko dzięki istnieniu składu podatkowego w pierwszych trzech kwartałach 2015 roku wyniosła 2 390 387 zł , tzn. że ponad 26-procentowy wzrost sprzedaży usług Emitenta w stosunku do pierwszych trzech kwartałów 2014 został osiągnięty dzięki usłudze składu podatkowego.

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 20 klientów 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 2015.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W trzecim kwartale 2015 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.

44 osoby zatrudnionych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Dariusz Jarmiński

Prezes Zarządu

Hubert Jarmiński

Członek Zarządu