



PRO-LOG S.A.

RAPORT za V kwartał 2015/2016 r.

01.01.2016 r. – 31.03.2016 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 IV KWARTAŁ 2014 R.	4
2.1 BILANS	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	9
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 IV KWARTALE 2015 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	14
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIECIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	15
6. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	15
7. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	16
8. 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/Jean-Francois Faucher - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Adam Osiński – Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Rafał Roszkowski - 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.	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	100,00	100,00

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za V kwartał 2015 r.

Zgodnie ze zmianą § 37 Statutu Emitenta , dokonaną w dniu 5 maja 2014 uchwałą Nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta , rok obrotowy rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2015 zakończy się w dniu 30 czerwca 2016.

Jest to pierwszy rok obrotowy Emitenta nie odpowiadający roku kalendarzowemu, po zmianie roku obrotowego dokonanej w związku z uchwałą z dnia 5 maja 2015 roku, doszło do wydłużenia pierwszego roku obrotowego liczonego 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2016 roku z 12 miesięcy do 18 miesięcy.

W związku z powyższym kwartał rozpoczęty w dniu 1 stycznia 2016 i zakończony w dniu 31 marca 2016 jest piątym kwartałem roku obrotowego 2015/ 2016 a w konsekwencji czego Emitent nie może podać wiarygodnych danych porównawczych za analogiczny okres z uwagi, na fakt iż takowy nie występował.

3. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za V 2015/2016

2.1 Bilans

Pozycja	Stan na dzień 31 marca 2016
Aktywa	1 160 984,71
A. Aktywa trwałe	200 287,57
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2. Wartość firmy	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	200 287,57
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	960 697,14
1. Środki trwałe	960 697,14
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	407 601,29
d) środki transportu	222 820,80
e) inne środki trwałe	330 275,05
2. Środki trwałe w budowie	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00
1. Nieruchomości	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00

- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 554 505,53
I. Zapasy	17 516,82
1. Materiały	1 575,17
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00
3. Produkty gotowe	0,00
4. Towary	15 941,65
5. Zaliczki na dostawy	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 964 011,14
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 964 011,14
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 656 915,01
- do 12 miesięcy	1 656 915,01
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3081,50
c) inne	299 009,63
d) dochodzone na drodze sądowej	5 005,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 533 987,07
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 533 987,07
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach	665 100,00
- udziały lub akcje	0,00

- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	500 000,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	165 100,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	868 887,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	868 887,07
- inne środki pieniężne	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 990,50
Aktywa razem	4 715 490,24
Pasywa	
A. Kapitał (fundusz) własny	3 065 366,08
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	529 262,37
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	1 536 103,71
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 650 124,16
I. Rezerwy na zobowiązania	13 734,45
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 734,45
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
- długoterminowa	0,00
- krótkoterminowa	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	222 519,93
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	222 519,93
a) kredyty i pożyczki	0,00

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	222 519,93
d) inne	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 271 647,28
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	1 271 647,28
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	60 172,47
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	594 686,56
do 12 miesięcy	594 686,56
powyżej 12 miesięcy	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	88,46
f) zobowiązania wekslowe	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	419 769,79
h) z tytułu wynagrodzeń	196 930,00
i) inne	0,00
3. Fundusze specjalne	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	142 222,50
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	142 222,50
1) długoterminowe	0,00
2) krótkoterminowe	142 222,50
SUMA	4 715 490,24

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	V kwartał 2015/2016	Narastająco
	za okres od 1.01.2016-31.03.2016	za okres od 1.01.2015-31.03.2016
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 980 710,1	20 662 735,08
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 201 949,35	17 522 484,53
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	778 760,75	3 140 250,55
B. Koszty działalności operacyjnej	3 730 920,86	18 904 638,19
I. Amortyzacja	159 816,52	937 697,60
II. Zużycie materiałów i energii	200 869,34	905 431,08
III. Usługi obce	1 606 870,90	8 839 935,93
IV. Podatki i opłaty, w tym:	76 385,60	385 048,86
- podatek akcyzowy	54 627,00	252 260,40
V. Wynagrodzenia	836 537,85	4 387 090,35
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	159 101,25	769 234,17
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	14 161,11	70 741,03
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	679 178,29	2 609 459,17
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	249 789,24	1 758 096,89
D. Pozostałe przychody operacyjne	46 063,35	443 915,32
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	154 352,65	154 352,65
II. Dotacje	45 979,50	229 897,50
III. Inne przychody operacyjne	83,85	59 665,17
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 161,31	110 603,16
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	78 525,34	78 525,34
II. Aktualizacja wartości aktywów		

niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	2 161,31	32 077,82
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	293 691,28	2 091 409,05
G. Przychody finansowe	2 298,77	51 733,81
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	869,99	7 176,39
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	1 428,78	44 557,42
H. Koszty finansowe	14 670,93	161 805,39
I. Odsetki, w tym:	-1 203,07	32 021,15
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	15 874,00	129 784,24
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	281 319,12	1 981 337,47
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	281 319,12	1 981 337,47
L. Podatek dochodowy	51 297,00	445 233,76
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
N. Zysk (strata) netto	230 022,12	1 536 104,71

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Pozycja	Stan na dzień 31 marca 2016
----------------	--

I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 239 262,37
- korekty błędów podstawowych	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	4 239 262,37
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00

a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- emisji akcji	0,00
	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
- umorzenia akcji	0,00
	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
	0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00
a) zwiększenie	0,00
b) zmniejszenie	0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 937 999,92
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 408 737,55
a) zwiększenie (z tytułu)	108 060,09
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	108 060,09
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	1 516 797,64
- pokrycia straty	0,00
- wypłaty dywidendy	1 516 797,64
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	529 262,37
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	58 162,09
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 162,09
- korekty błędów podstawowych	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	58 162,09
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 135 040,27
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu wypłaty dywidendy oraz przeniesienia na kapitał zapasowy)	1 193 202,36
Wpłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 193 202,36
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00

b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00
8. Wynik netto	1 536 103,71
a) zysk netto	1 536 103,71
b) strata netto	0,00
c) odpisy z zysku	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 065 366,08
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zys	0,00

Skrócony rachunek przepływów pieniężnych

Lp.	Wyszczególnienie	V kwartał 2015/2016	Narastająco
		za okres od 1.01.2016-31.03.2016	za okres od 1.01.2015-31.03.2016 r.
I.	Zysk / Strata netto	230 022,12	1 536 103,71
II.	Korekty razem	201 880,91	1 547 384,96
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	431 903,03	3 083 488,67
I.	Wpływy	869,99	322 308,17
II.	Wydatki	565 093,47	620 340,43
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-564 223,48	-298 032,26
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	6 533,92	3 143 557,72
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-64 833,92	-3 143 557,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-197 154,37	-358 101,31
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	1 066 041,44	1 226 988,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	868 887,07	868 887,07
	- 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 przedmiotowym roku obrotowym stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie 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 V kwartale 2015 r. (I kwartale kalendarzowego roku 2016) , wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

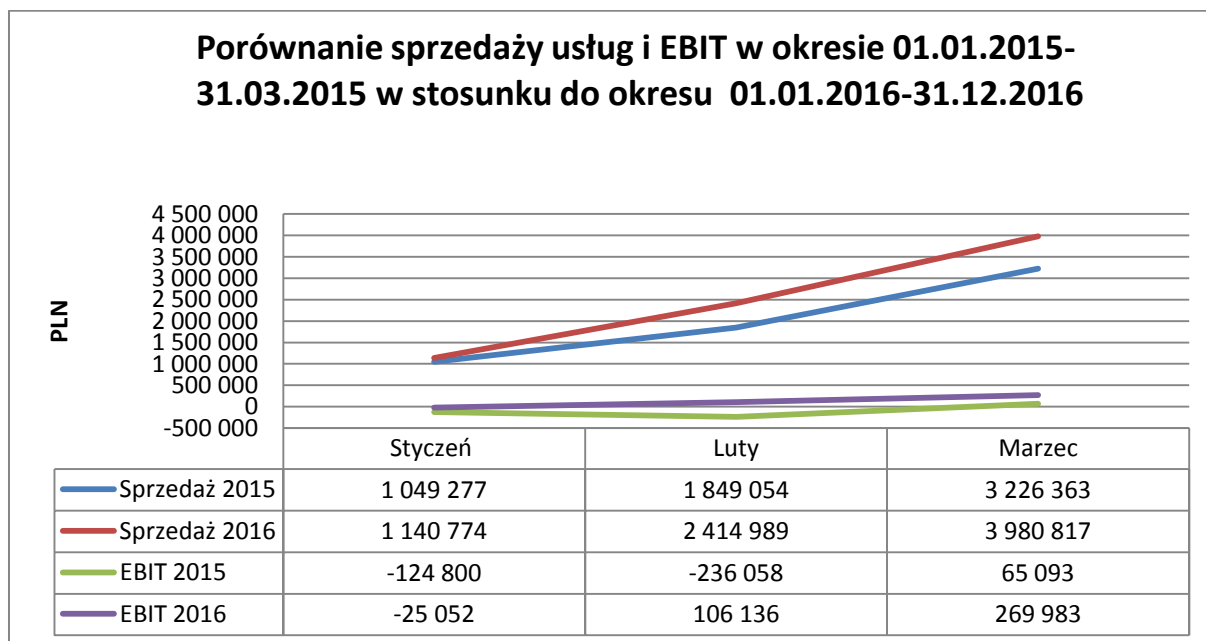
W ostatnim kwartale Zarząd kontynuował umacnianie pozycji Emitenta jako operatora logistycznego specjalizującego się w obszarze logistyki towarów akcyzowych.

W lutym 2016 Emitent uzyskał zezwolenie urzędu celnego na prowadzenie składu podatkowego dla olejów smarowych . W miesiącu otwarcia składu podatkowego Emitent pozyskał pierwszego klienta korzystającego za

usług składu podatkowego olejowego: ONICO OILS S.A., o czym Emitent informował osobnym komunikatem.

Emitent szacuje, że usługa składu podatkowego olejowego zwiększy przychody Emitenta ze sprzedaży usług o 5% do 10% w skali roku.

Emitent osiągnął wyższy poziom przychodów ze sprzedaży usług i wyższy poziom EBIT za I kwartał roku kalendarzowego 2016 w stosunku do I kwartału roku kalendarzowego 2015, co ilustruje poniższe zestawienie:



W drugim kwartale roku kalendarzowego 2016 (ostatni kwartał roku obrachunkowego 2015) Zarząd planuje podjęcie działań zmierzających do powiększenia bazy magazynowej Emitenta o 5.000 mkw tj. o 30% w stosunku do posiadanej bazy magazynowej.

Zarząd przewiduje, że rok obrotowy 2015 zamknie się przychodami na poziomie 25 mln złotych i zyskiem netto na poziomie 1,90 mln złotych.

W związku z planowaną inwestycją w uruchomienie kolejnego magazynu Zarząd złoży rekomendację Walnemu Zgromadzeniu Emitenta o pozostawieniu zysku w Spółce i niewypłaceniu dywidendy.

5. 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.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W V kwartale 2015 roku Emitent podpisał dwie umowy na wdrożenie standardów zarządzania jakością procesów magazynowych ISO 9001 i zarządzania środowiskowego ISO 14001. Wdrożenie standardów Jakości rozpocznie się w czerwcu 2016 roku.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej Emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Nie dotyczy

8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

43 osoby zatrudnionych na 31.03.2016

Dariusz Jarmiński

Prezes Zarządu

Hubert Jarmiński

Członek Zarządu