



PRO-LOG S.A.

RAPORT za III kwartał roku obrotowego 2016/2017

01.01.2017 r. – 31.03.2017 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 III KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2016/2017 R.	4
2.1 BILANS	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	10
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	12
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2016/2017 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.	14
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	14
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	15
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.....	15
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	15

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

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

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

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

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

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Jean-Pierre Masse - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Eric Salvat - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Kamila Szwarz-Skudlarska - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Andrzej Zawistowski - Członek Rady Nadzorczej

1.4. Akcjonariat

Struktura kapitału zakładowego na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Lp.	Seria Akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Udział w głosach na WZA (%)
1	Seria A	1.000.000	100	100
	RAZEM:	1.000.000	100	100

Informację o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień sporządzenia niniejszego raportu, co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Struktura przedstawia się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym(%)	Udział w głosach na WZA (%)
1.	Pro Log Dystrybucja sp. z o.o.	A	880 000	88,00	88,00
2.	Pozostali	A	120 000	12,00	12,00
	RAZEM:	1.000.000	1.000.000	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał roku obrotowego 2016/2017 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 rozpoczął w dniu 1 stycznia 2017 i zakończony w dniu 31 marca 2017 jest trzecim kwartałem roku obrotowego 2016/2017.

2.1 Bilans

	AKTYWA	31.03.2017	31.03.2016
A.	Aktywa trwałe	2 833 124,59	1 160 984,71
I.	Wartości niematerialne i prawne	11 497,92	200 287,57
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	11 497,92	200 287,57
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	821 626,67	960 697,14
1.	Środki trwałe	821 626,67	960 697,14
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	278 918,58	407 601,29
d)	środki transportu	192 298,78	222 820,80
e)	inne środki trwałe	350 409,31	330 275,05
2.	Środki trwałe w budowie	-	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 000 000,00	-
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 000 000,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	2 000 000,00	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 000 000,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	4 770 422,28	3 554 505,53
I.	Zapasy	32 147,83	17 516,82
1.	Materiały	1 575,17	1 575,17
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	30 572,66	15 941,65
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	3 345 745,42	1 964 011,14
1.	Należności od jednostek powiązanych	53 722,52	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	53 722,52	-
-	do 12 miesięcy	53 722,52	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 292 022,90	1 964 011,14
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 219 812,01	1 656 915,01
-	do 12 miesięcy	2 219 812,01	1 656 915,01
-	powyżej 12 miesięcy	-	-

b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	31 417,42	3 081,50
c)	inne	1 040 793,47	299 009,63
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	5 005,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 291 113,24	1 533 987,07
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 291 113,24	1 533 987,07
a)	w jednostkach powiązanych	631 539,34	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	631 539,34	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	665 100,00
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	500 000,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	165 100,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	659 573,90	868 887,07
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	659 573,90	868 887,07
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	101 415,79	38 990,50
	Aktywa razem	7 603 546,87	4 715 490,24

PASywa		31.03.2017	31.03.2016
A.	Kapitał (fundusz) własny	5 489 693,17	3 065 366,08
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	2 610 469,70	529 262,37
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	1 879 223,47	1 536 103,71
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 113 853,70	1 650 124,16
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	-	-
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	-	-
3.	Pozostałe rezerwy	-	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	87 908,80	222 519,93
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	87 908,80	222 519,93
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	87 908,80	222 519,93
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 015 966,45	1 271 647,28
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-

-	do 12 miesięcy	-	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 015 966,45	1 271 647,28
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	136 214,70	60 172,47
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	668 367,43	594 686,56
-	do 12 miesięcy	668 367,43	594 686,56
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	88,46
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	856 492,64	419 769,79
h)	z tytułu wynagrodzeń	354 891,68	196 930,00
i)	inne	-	-
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	142 222,50
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	142 222,50
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	142 222,50
Pasywa razem		7 603 546,87	4 715 490,24

2.2. Rachunek Zysków i Strat

		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.07.2016- 31.03.2017	01.07.2015- 31.03.2016
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	4 065 928,24	3 980 710,10	14 735 831,35	13 590 014,17
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 925 805,24	3 201 949,35	13 942 157,48	11 440 848,80
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	140 123,00	778 760,75	793 673,87	2 149 165,37
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 515 722,70	3 730 920,86	12 437 228,29	11 963 537,22
I.	Amortyzacja	69 369,52	157 816,52	372 804,56	496 551,89
II.	Zużycie materiałów i energii	168 279,88	200 869,34	654 228,33	576 827,80
III.	Usługi obce	1 820 778,85	1 606 870,90	5 692 067,59	5 319 469,19
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	- 116 304,09	76 385,60	178 306,68	258 560,07
-	podatek akcyzowy	- 151 443,33	54 627,00	99 975,12	252 260,40
V.	Wynagrodzenia	1 207 327,89	836 537,85	4 067 743,15	2 891 630,83
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	212 010,53	159 101,25	717 496,29	516 167,37
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26 322,71	14 161,11	71 126,03	43 413,21
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	127 937,41	679 178,29	683 455,66	1 860 916,86

C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	550 205,54	249 789,24	2 298 603,06	1 626 476,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	4 284,12	46 063,35	151 767,08	259 822,13
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	94 951,21
II.	Dotacje	4 284,00	45 979,50	96 243,00	139 086,00
III.	Inne przychody operacyjne	0,12	83,85	55 524,08	25 784,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne	8 127,73	2 161,31	33 552,46	81 609,29
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	8 901,18	78 416,89
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	8 127,73	2 161,31	24 651,28	3 192,40
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	546 361,93	293 691,28	2 416 817,68	1 804 689,79
G.	Przychody finansowe	37,34	2 298,77	15 420,33	45 255,88
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	37,34	869,99	15 420,33	3 110,41
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	-	1 428,78	-	42 145,47
H.	Koszty finansowe	9 896,81	14 670,93	29 554,64	53 739,38
I.	Odsetki, w tym:	4 263,08	- 1 203,07	19 147,74	10 894,65
	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	5 633,73	15 874,00	10 406,90	42 844,73
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	536 502,46	281 319,12	2 402 683,37	1 796 206,29
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	536 502,46	281 319,12	2 402 683,37	1 796 206,29
L.	Podatek dochodowy	162 975,00	51 297,00	523 459,90	405 130,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	373 527,46	230 022,12	1 879 223,47	1 391 076,29

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.07.2016- 31.03.2017	01.07.2016- 31.12.2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 239 262,37	4 239 262,37
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
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	-	-
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
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	529 262,37	529 262,37
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 081 207,33	2 081 207,33
a) zwiększenie (z tytułu)	2 081 207,33	2 081 207,33
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	166 496,59	166 496,59
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 914 710,74	1 914 710,74
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- pokrycia straty	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	2 610 469,70	2 610 469,70
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-	-
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- zbycia środków trwałych	-	-
	-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
	-	-
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-
	-	-

	-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 081 207,33	2 081 207,33
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 081 207,33	2 081 207,33
- korekty błędów podstawowych	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 081 207,33	2 081 207,33
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-
	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	2 081 207,33	2 081 207,33
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	-	-
Wypłata z tytułu dywidendy	-	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
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	-	-
8. Wynik netto	1 879 223,47	1 505 696,01
a) zysk netto	1 879 223,47	1 505 696,01
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	5 489 693,17	5 116 165,71
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	31.03.2017	31.03.2016
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	1 879 223,47	1 536 103,71
II.	Korekty razem	- 400 886,77	1 547 384,96
1.	Amortyzacja	372 804,56	937 697,60
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-

3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	18 172,37	24 844,76
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	8 901,18	-
5.	Zmiana stanu rezerw	- 31 069,03	- 100 537,82
6.	Zmiana stanu zapasów	- 3 794,37	33 253,99
7.	Zmiana stanu należności	- 1 026 782,65	980 241,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	361 639,73	- 406 082,46
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 71 311,50	77 967,89
10.	Inne korekty	- 29 447,06	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 478 336,70	3 083 488,67
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	415 710,79	322 308,17
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119 423,98	178 155,85
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	296 286,81	7 176,39
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	296 286,81	7 176,39
-	zbycie aktywów finansowych,	296 286,81	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	-	7 176,39
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	136 975,93
II.	Wydatki	2 332 760,42	620 340,43
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	204 995,05	120 340,43
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 127 765,37	-
a)	w jednostkach powiązanych	2 000 000,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	127 765,37	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	127 765,37	500 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 917 049,63	- 298 032,26
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	50 407,40	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	50 407,40	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	231 240,75	3 143 557,72

1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	2 710 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	50 407,40	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	162 660,98	215 091,45
8.	Odsetki	18 172,37	32 021,15
9.	Inne wydatki finansowe	-	186 445,12
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 180 833,35	- 3 143 557,72
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 619 546,28	- 358 101,31
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 279 120,18	1 226 988,38
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	659 573,90	868 887,07
-	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 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 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 2016/2017 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięcie wyniki.

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

	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	Δ %
Przychody netto ze sprzedaży	4 065 928,24	3 980 710,10	2,14%
Amortyzacja	69 369,52	157 816,52	-56,04%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	546 361,93	293 691,28	86,03%
EBITDA	615 731,45	451 507,80	36,37%
Zysk (strata) netto	373 527,46	230 022,12	62,39%

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 30 klientów z Polski i z zagranicy korzysta z usług składu podatkowego Emitenta.

Na chwilę obecną – biorąc pod uwagę okoliczności prowadzenia biznesu - firma nie planuje podziału dywidendy na zakończenie roku obrachunkowego.

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 2016/2017.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W trzecim 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 zatrudnione na ostatni dzień okresu sprawozdawczego.

Jean-Francois Faucher

Prezes Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski

Członek Zarządu

Hubert Jarmański

Członek Zarządu