



RAPORT ROCZNY

PRO-LOG S.A.

za okres

01.07.2016 r. – 30.06.2017 r.

Spis treści

Spis treści	
SPIS TREŚCI	2
1. LIST ZARZĄDU DO AKCJONARIUSZY	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE, ZAWIERAJĄCE PODSTAWOWE POZYCJE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2016-30.06.2017.	4
2.1 BILANS	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
3. ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2016-30.06.2017, ZBADANE PRZEZ PODMIOT UPRAWNIONY DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI I NORMAMI ZAWODOWYMI	5
4. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PRO-LOG S.A. ZA ROK OBRACHUNKOWY 01.07.2016-30.06.2017.	5
5. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU PRO-LOG S.A. DOTYCZĄCE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI PRO-LOG S.A. ZA OKRES OD 01.07.2016-30.06.2017.	6
5.1 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE RZETELNOŚCI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
5.2 OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE WYBORU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA ROCZNEGO	6
6. OPINIA ORAZ RAPORT PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.07.2016-30.06.2017	7
7. INFORMACJE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, O KTÓRYCH MOWA W DOKUMENCIE „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA NEWCONNECT” W ROKU OBRACHUNKOWYM 01.07.2016-30.06.2017	7

1. List Zarządu do Akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy Państwu raport roczny za okres od 01.07.2016 do 30.06.2017 roku. W dokumencie tym znajduje się analiza kluczowych danych finansowych oraz przegląd najważniejszych działań podejmowanych przez Spółkę. Zakończony rok obrachunkowy był rokiem ważnych dla Spółki wydarzeń i intensywnej pracy. W roku obrachunkowym 2016/2017 istotnym czynnikiem mającym wpływ na prosperowanie Spółki była zmiana Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Było to konsekwencją zmiany struktury udziałowej Spółki. Obyło się jednak bez zmian w wewnętrznej strukturze organizacyjnej.

Spółka zdołała bez żadnych perturbacji dostosować swoją działalność do reformy administracji celno-skarbowej, która weszła w życie w marcu 2017 roku. Natomiast w pierwszej połowie roku spółka dostosowała swoją działalność do wymogów ustawy z 9 marca 2017 roku o systemie monitorowania drogowego przewożenia towarów.

Osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe należy uznać za zadowalające w obliczu obiektywnie trudnych warunków makroekonomicznych – takich jak wzrost kosztów transportu oraz ciągły wzrost kosztów wynagrodzeń, czy utrudniony dostęp wykwalifikowanej kadry pracowniczej w Polsce.

Jean-François Faucher

Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje Roczego Sprawozdania Finansowego za rok obrachunkowy 01.07.2016-30.06.2017.

2.1 Bilans

AKTYWA		PLN		EUR*	
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
A.	Aktywa trwałe	2 891 853,54	1 147 131,34	670 139,63	267 060,42
w tym:	Należności długoterminowe	-	-	-	-
w tym:	Inwestycje długoterminowe	2 041 863,01	-	473 168,26	-
B.	Aktywa obrotowe	6 261 384,90	4 460 629,42	1 450 973,26	1 038 466,60
w tym:	Należności krótkoterminowe	3 448 193,94	2 318 962,77	799 062,39	539 871,20
w tym:	Inwestycje krótkoterminowe	2 703 269,84	2 079 180,96	626 438,45	484 048,27
w tym:	udzielone pożyczki (w jedn. powiązanych)	710 291,84	503 773,97	164 598,48	117 282,20
w tym:	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 992 978,00	1 279 120,18	461 839,96	297 788,37
	Aktywa razem	9 153 238,44	5 607 760,76	2 121 112,89	1 305 527,02

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2016 - 30.06.2017	4,3153
Średni kurs NBP 01.07.2015 - 30.06.2016	4,2954

PASywa		PLN		EUR*	
		30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
A.	Kapitał (fundusz) własny	6 243 583,38	3 610 469,70	1 446 848,05	840 543,30
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 909 655,06	1 997 291,06	674 264,84	464 983,72
w tym:	Zobowiązania długoterminowe	78 994,30	205 673,86	18 305,63	47 882,35
w tym:	Zobowiązania krótkoterminowe	2 727 598,86	1 654 326,72	632 076,30	385 139,15
	Pasywa razem	9 153 238,44	5 607 760,76	2 121 112,89	1 305 527,02

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2016 - 30.06.2017	4,3153
Średni kurs NBP 01.07.2015 - 30.06.2016	4,2954

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Za okres:	PLN		EUR*		Δ %
	01.07.2016-30.06.2017	01.07.2015-30.06.2016	01.07.2016-30.06.2017	01.07.2015-30.06.2016	
Przychody netto ze sprzedaży	23 287 279,65	18 530 975,31	5 396 445,13	4 314 144,27	25,7%
Amortyzacja	444 094,04	643 945,12	102 911,51	149 915,05	-31,0%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 253 471,58	2 445 977,36	753 938,68	569 441,11	33,0%
EBITDA	3 697 565,62	3 089 922,48	856 850,19	719 356,17	19,7%
Zysk (strata) brutto (I±J)	3 290 608,39	2 434 629,16	762 544,53	566 799,17	35,2%
Zysk (strata) netto	2 633 113,68	1 920 523,61	610 180,91	447 111,70	37,1%

* Dane zostały przeliczone w kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.07.2016 - 30.06.2017	4,3153
Średni kurs NBP 01.07.2015 - 30.06.2016	4,2954

Na Spółce nie ciąży żadne zobowiązania podatkowe i nie były prowadzone wobec niej żadne postępowania sądowe i egzekucyjne.

Spółka nie prowadzi działalności o charakterze sezonowym lub cyklicznym.

W roku obrotowym 2016/2017 Spółka nie udzielała poręczeń i gwarancji.

Na dzień 30.06.2017 Spółka posiadała gwarancje bankowe udzielone na zabezpieczenie umów najmu magazynów na kwotę 268.700,00 EUR oraz limit kredytowy w rachunku bieżącym w kwocie 1.000.000,00 PLN.

Na dzień 30.06.2017 Spółka posiadała zawarte umowy leasingu operacyjnego środków trwałych, których łączna wartość początkowa wynosiła 489.676,91 PLN netto, przy czym na dzień 30.06.2016 pozostała do spłaty kwota 205.673,86 PLN w latach 2017-2020. Umowy leasingu operacyjnego są zabezpieczone weksłami in blanco wystawionymi przez Spółkę.

W grudniu 2016 spółka nabyła obligacje spółki Prolog Dystrybucja Sp. z o.o. o wartości nominalnej 2.000.000 PLN. Obligacje zostały wyemitowane 14 grudnia 2016 roku, a termin ich zapadalności przypada dwa lata od dnia ich emisji.

Spółka udzieliła pożyczki spółce XBS Logistics dnia 1 marca 2016 roku. Wartość pożyczki na dzień 2016.06.30 wynosi 672.765,37 złotych. Termin spłaty pożyczki to 31.12.2017r

3. Roczne Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 01.07.2016-30.06.2017, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Roczne sprawozdanie finansowe za rok okres od 01.07.2016 do 30.06.2017 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności PRO-LOG S.A. za rok obrotowy 01.07.2016-30.06.2017.

Sprawozdanie Zarządu z działalności PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2016/2017 (01.07.2016-30.06.2017) stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

5. Oświadczenia Zarządu PRO-LOG S.A. dotyczące Rocznego Sprawozdania Finansowego i Sprawozdania z działalności PRO-LOG S.A. za okres od 01.07.2016-30.06.2017.

5.1 Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

Niniejszym Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi naszą Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PRO-LOG S.A. oraz wynik finansowy oraz że sprawozdanie z działalności PRO-LOG S.A. zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Jean-François Faucher
Prezes Zarządu

Hubert Jarmański
Członek Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski
Członek Zarządu

5.2 Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

Niniejszym oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Jean-François Faucher
Prezes Zarządu

Hubert Jarmański
Członek Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski
Członek Zarządu

6. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.07.2016-30.06.2017

Opinia wraz z raportem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego stanowią Załączniki nr 3 do niniejszego raportu.

7. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w roku obrotowym 01.07.2016-30.06.2017

W roku 2016/2017 PRO-LOG S.A. stosował się do zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zgodnie z tabelarycznym opisem przedstawionym poniżej.:

PKT	Dobra praktyka	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU	UWAGI
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka, korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiając transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK	
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3			
3.1	Podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa)	TAK	
3.2	Opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	TAK	
3.3	Opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na rynku,	NIE	
3.4	Życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
3.5	Powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	

3.6	Dokumenty korporacyjne spółki	TAK	
3.7	Zarys planów strategicznych spółki,	TAK	
3.8	Opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	
3.9	Strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)		
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)		
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	

5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	NIE	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu Relacje inwestorskie na stronie Emitenta
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent przedstawia aktualną sytuację spółki w formie raportów bieżących.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez są rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	

14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.	NIE	Emitent na bieżąco publikuje oraz będzie publikował informacje, w formie raportów bieżących, dotyczące działalności operacyjnej Emitenta, które mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na wartość notowanych instrumentów finansowych. Publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają zdaniem Emitenta akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, co zdaniem Emitenta ogranicza ryzyko związane z nie stosowaniem zasady ładu korporacyjnego określonej w pkt 16 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect w przyszłości.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)		

Jean-François Faucher
Prezes Zarządu

Hubert Jarmański
Członek Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski
Członek Zarządu