



PRO-LOG S.A.

RAPORT za I kwartał roku obrotowego 2018/2019

01.07.2018 r. – 30.09.2018 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 I KWARTAŁ ROKU OBRACHUNKOWEGO 2018/2019 R.....	4
2.1 BILANS	5
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
2.4 RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (METODA POŚREDNIA)	12
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	14
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2018/2019 ROKU, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	15
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	16
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIEŹLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	17
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	17
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	17

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 I kwartał roku obrotowego 2018/2019 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 lipca 2018 i zakończony w dniu 30 września 2018 jest pierwszym kwartałem roku obrotowego 2018/2019.

2.1 Bilans

	AKTYWA	30.09.2018	30.09.2017
A.	Aktywa trwałe	4 021 960,54	3 032 311,90
I.	Wartości niematerialne i prawne	4 443,88	19 147,62
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	4 443,88	19 147,62
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 519 898,86	916 808,16
1.	Środki trwałe	1 519 898,86	753 203,15
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	-	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	797 725,26	278 195,25
d)	środki transportu	161 453,56	160 389,51
e)	inne środki trwałe	250 081,15	314 618,39
2.	Środki trwałe w budowie	310 638,89	-
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	163 605,01
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 413 939,73	2 041 863,01
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 041 863,01
a)	w jednostkach powiązanych	2 413 939,73	2 041 863,01
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 413 939,73	2 041 863,01
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83 678,07	54 493,11
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83 678,07	54 493,11
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B.	Aktywa obrotowe	6 725 592,99	7 220 337,39
I.	Zapasy	215 769,35	77 604,72
1.	Materiały	214 700,67	77 604,72
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	1 068,68	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	4 387 058,54	4 022 272,94
1.	Należności od jednostek powiązanych	12 450,00	123,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	12 450,00	123,00
-	do 12 miesięcy	12 450,00	123,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Należności od pozostałych jednostek	4 374 608,54	4 022 149,94

a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 884 379,41	2 964 445,33
-	do 12 miesięcy	2 884 379,41	2 964 445,33
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	76 867,00	67 511,14
c)	inne	1 413 362,13	990 193,47
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 013 648,21	3 047 245,09
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 013 648,21	3 047 245,09
a)	w jednostkach powiązanych	686 497,16	710 291,84
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	686 497,16	710 291,84
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 327 151,05	2 336 953,25
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 327 151,05	2 336 953,25
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	109 116,89	73 214,64
	Aktywa razem	10 747 553,53	10 252 649,29

PASYWA		30.09.2018	30.09.2017
A.	Kapitał (fundusz) własny	7 420 079,07	6 729 071,41
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	3 493 583,38	2 610 469,70
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 189 820,76	2 633 113,68
VIII.	Zysk (strata) netto	736 674,93	485 488,03
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 327 474,46	3 523 577,88
I.	Rezerwy na zobowiązania	218 928,19	103 061,90
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 787,46	24 551,37
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	93 890,73	78 510,53
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	93 890,73	78 510,53
3.	Pozostałe rezerwy	107 250,00	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	107 250,00	-
II.	Zobowiązania długoterminowe	382 945,24	78 994,30
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	382 945,24	78 994,30
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	382 945,24	78 994,30

d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 725 601,03	3 341 521,68
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	2 725 601,03	3 341 521,68
a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	116 067,96	108 229,92
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	918 802,76	768 719,44
-	do 12 miesięcy	918 802,76	768 719,44
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 259 601,29	1 796 863,58
h)	z tytułu wynagrodzeń	431 129,02	433 228,46
i)	inne	-	234 480,28
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	-	-
Pasywa razem		10 747 553,53	10 252 649,29

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES	
		01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 012 041,13	5 166 968,85
-	od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 862 276,43	5 055 147,15
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	149 764,70	111 821,70
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 121 986,10	4 478 441,20
I.	Amortyzacja	89 178,60	64 742,72
II.	Zużycie materiałów i energii	221 788,75	207 910,94
III.	Usługi obce	2 279 061,82	2 198 315,31
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	7 201,60	5 915,09
-	podatek akcyzowy	-	1 919,70
V.	Wynagrodzenia	2 018 949,64	1 636 783,29
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	366 440,72	265 228,23
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	2 311,31	4 369,76
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	137 053,66	95 175,86
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	890 055,03	688 527,65
D.	Pozostałe przychody operacyjne	55 000,00	620,28
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	-	-
III.	Inne przychody operacyjne	55 000,00	620,28
E.	Pozostałe koszty operacyjne	57 028,33	366,62
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	57 028,33	366,62
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	888 026,70	688 781,31
G.	Przychody finansowe	1 750,54	8 415,69
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	1 750,54	4 319,02
-	od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	-	4 096,67
H.	Koszty finansowe	13 666,31	10 996,97
I.	Odsetki, w tym:	4 997,16	3 436,20
	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	8 669,15	7 560,77
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	876 110,93	686 200,03
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	876 110,93	686 200,03
L.	Podatek dochodowy	139 436,00	200 712,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	736 674,93	485 488,03

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.06.2018	01.07.2017- 30.09.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 683 404,14	6 243 583,38	6 243 583,38
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 683 404,14	6 243 583,38	6 243 583,38
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	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	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	3 493 583,38	2 610 469,70	2 610 469,70
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	883 113,68	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	883 113,68	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	210 649,09	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	672 464,59	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	3 493 583,38	3 493 583,38	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	-	2 633 113,68	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 633 113,68	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	2 633 113,68	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	2 189 820,76	-	2 633 113,68
a) zwiększenie (z tytułu)	2 189 820,76	-	2 633 113,68
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	-	2 633 113,68	-
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	-	-	-
Wypłata z tytułu dywidendy	-	1 750 000,00	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 189 820,76	-	2 633 113,68
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	2 189 820,76	-	-

8. Wynik netto	736 674,93	2 249 146,20	485 488,03
a) zysk netto	736 674,93	2 249 146,20	485 488,03
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	7 420 079,07	6 742 729,58	6 729 071,41
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.09.2018	30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	736 674,93	485 488,03
II.	Korekty razem	40 197,62	85 536,44
1.	Amortyzacja	89 178,60	64 742,72
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 932,69	3 398,50
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	93 750,00	-
6.	Zmiana stanu zapasów	- 55 261,75	- 40 072,13
7.	Zmiana stanu należności	- 349 494,67	- 574 079,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	307 876,56	632 372,46
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 50 783,81	- 826,11
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	776 872,55	571 024,47
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	-	-
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	zbycie aktywów finansowych,	-	-
-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	-	-
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	330 518,89	205 201,08
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	19 880,00	41 596,07
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	310 638,89	163 605,01
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	-	-
a)	w jednostkach powiązanych	-	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 330 518,89	- 205 201,08
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	-

1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	62 925,26	21 848,14
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spląty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	57 992,57	18 449,64
8.	Odsetki	4 932,69	3 398,50
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 62 925,26	- 21 848,14
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	383 428,40	343 975,25
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	943 722,65	1 992 978,00
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	1 327 151,05	2 336 953,25
-	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 2018/2019 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 I kwartale 2018/2019 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki I kwartału 2018/2019 roku są dobre, zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Firma odnotowuje systematyczny wzrost przychodów ze sprzedaży.

Syntetyczne porównanie wyników I kwartału 2018/2019 oraz I kwartału 2017/2018 ilustruje następujące zestawienie:

	01.07.2018- 30.09.2018	01.07.2017- 30.09.2017	Δ %
Przychody netto ze sprzedaży	6 012 041,13	5 166 968,85	16,36%
Amortyzacja	89 178,60	64 742,72	37,74%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	888 026,70	688 781,31	28,93%
EBITDA	977 205,30	753 524,03	29,68%
Zysk (strata) netto	736 674,93	485 488,03	51,74%

Z uwagi na duży udział przychodu z tytułu akcyzy w III i IV kwartale 2016/2017 roku firma podjęła decyzję o zmianie Polityki Rachunkowości w tym obszarze. Począwszy od 1 lipca 2017 dokonano zmiany ujmowania w księgach rachunkowych podatku akcyzowego płaconego przez spółkę w imieniu jej Klientów - sytuacja, kiedy spółka występuje w roli płatnika. Saldo na koncie rozrachunków z Urzędami Celnymi jest widoczne w Bilansie po stronie Pasywów jako zobowiązania publiczno-prawne. W rachunku Zysków i Strat wykazywana jest tylko akcyza dotycząca towarów, które zostały nabyte i sprzedane przez PRO-LOG S.A.

Z punktu widzenia rentowności firmy – należy zaznaczyć - iż przychód z tytułu akcyzy nie wpływa na wartość wyniku operacyjnego.

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.

Jednocześnie Zarząd Emitenta wskazuje, iż w I kwartale 2018/2019 nie zaistniały żadne istotne dokonania lub niepowodzenia Emitenta mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki. Emitent konsekwentnie prowadzi działalność w zakresie świadczenia kompleksowych usług logistycznych dla podmiotów gospodarczych (logistyka kontraktowa), na które składają się usługi magazynowe, usługi agencji celnej, usługi transportowe oraz usługi konfekcjonowania i pakowania towarów (co-packing).

Firma na obecnym etapie – planuje wypłacić dywidendę za zakończony rok obrotowy 2017/2018.

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 2018/2019.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W pierwszym kwartale roku finansowego 2018/2019 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.

60 osoby zatrudnione na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w pierwszym kwartale 2018/2019 r.

Jean-Francois Faucher

Prezes Zarządu

Remigiusz Zdrojkowski

Członek Zarządu

Hubert Jarmański

Członek Zarządu