



PRO-LOG S.A.

RAPORT za I kwartał roku obrotowego 2019/2020

01.07.2019 r. – 30.09.2019 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 2019/2020 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)	11
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 I KWARTALE 2019/2020 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.....	15
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	15
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	16
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	16
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.....	16

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

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

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

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Remigiusz Zdrojkowski - Członek Zarządu
- 2/ Hubert Jarmiński - Członek Zarządu
- 3/ Jacek Kołodziejczyk - Członek Zarządu
- 4/ Damian Kieblesz - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Jean-Pierre Masse - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Kamila Szwarz-Skudlarska - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Andrzej Zawistowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Jean-Francois Faucher - 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.	XBS LOGISTICS SPÓŁKA AKCYJNA	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 2019/2020 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 rozpoczęty w dniu 1 lipca 2019 i zakończony w dniu 30 wrzesień 2019 roku jest pierwszym kwartałem roku obrotowego 2019/2020.

2.1 Bilans

	AKTYWA	30.09.2019	30.09.2018
A.	Aktywa trwałe	5 427 309,33	4 021 960,54
I.	Wartości niematerialne i prawne	-	4 443,88
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	-	4 443,88
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 107 736,35	1 519 898,86
1.	Środki trwałe	2 107 736,35	1 519 898,86
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	291 702,01	-
c)	urządzenia techniczne i maszyny	691 576,71	797 725,26
d)	środki transportu	334 249,07	161 453,56
e)	inne środki trwałe	790 208,56	250 081,15
2.	Środki trwałe w budowie	-	310 638,89
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III.	Należności długoterminowe	-	-
1.	Od jednostek powiązanych	-	-
2.	Od pozostałych jednostek	-	-
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 449 709,59	2 413 939,73
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 449 709,59	2 413 939,73
a)	w jednostkach powiązanych	2 449 709,59	2 413 939,73
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 449 709,59	2 413 939,73
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	869 863,39	83 678,07
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 504,59	83 678,07
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	765 358,80	-
B.	Aktywa obrotowe	8 929 371,31	6 725 592,99
II.	Zapasy	261 358,48	215 769,35
1.	Materiały	198 860,79	214 700,67
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	62 497,69	1 068,68
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	7 291 586,49	4 387 058,54
1.	Należności od jednostek powiązanych	4 684,42	12 450,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 684,42	12 450,00
-	do 12 miesięcy	4 684,42	12 450,00
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-

2.	Należności od pozostałych jednostek	7 286 902,07	4 374 608,54
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 896 838,08	2 884 379,41
-	do 12 miesięcy	3 896 838,08	2 884 379,41
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	134 020,02	76 867,00
c)	inne	3 256 043,97	1 413 362,13
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 348 200,97	2 013 648,21
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 348 200,97	2 013 648,21
a)	w jednostkach powiązanych	1 289 261,95	686 497,16
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	1 289 261,95	686 497,16
-	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	58 939,02	1 327 151,05
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	58 939,02	1 327 151,05
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28 225,37	109 116,89
	Aktywa razem	14 356 680,64	10 747 553,53

PASYWA		30.09.2019	30.09.2018
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 675 066,61	7 420 079,07
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	4 283 404,14	3 493 583,38
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	3 532 239,69	2 189 820,76
VIII.	Zysk (strata) netto	859 422,78	736 674,93
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 681 614,03	3 327 474,46
I.	Rezerwy na zobowiązania	369 175,76	218 928,19
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 133,31	17 787,46
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	295 042,45	93 890,73
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	295 042,45	93 890,73
3.	Pozostałe rezerwy	18 000,00	107 250,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	18 000,00	107 250,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	693 083,47	382 945,24
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	693 083,47	382 945,24

a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	693 083,47	382 945,24
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 566 042,30	2 725 601,03
1.	Wobec jednostek powiązanych	84 462,38	-
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	84 462,38	-
-	do 12 miesięcy	84 462,38	-
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	3 481 579,92	2 725 601,03
a)	kredyty i pożyczki	506 645,38	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	262 192,56	116 067,96
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	836 957,85	918 802,76
-	do 12 miesięcy	836 957,85	918 802,76
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 251 765,51	1 259 601,29
h)	z tytułu wynagrodzeń	603 225,02	431 129,02
i)	inne	20 793,60	-
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	53 312,50	-
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	53 312,50	-
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	53 312,50	-
Pasywa razem		14 356 680,64	10 747 553,53

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES	
		01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 887 223,38	6 012 041,13
-	od jednostek powiązanych	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 776 216,71	5 862 276,43
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	111 006,67	149 764,70
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 741 114,15	5 121 986,10
I.	Amortyzacja	111 233,39	89 178,60
II.	Zużycie materiałów i energii	326 748,70	221 788,75
III.	Usługi obce	3 335 218,24	2 279 061,82
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	5 576,92	7 201,60
-	podatek akcyzowy	-	-
V.	Wynagrodzenia	2 530 803,25	2 018 949,64
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	360 332,06	366 440,72
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	10 359,97	2 311,31
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	60 841,62	137 053,66
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 146 109,23	890 055,03
D.	Pozostałe przychody operacyjne	13 540,30	55 000,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Dotacje	1 819,98	-
III.	Inne przychody operacyjne	11 720,32	55 000,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	4 271,78	57 028,33
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III.	Inne koszty operacyjne	4 271,78	57 028,33
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 155 377,75	888 026,70
G.	Przychody finansowe	20 174,57	1 750,54
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-
II.	Odsetki, w tym:	7,23	1 750,54
-	od jednostek powiązanych	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V.	Inne	20 167,34	-
H.	Koszty finansowe	22 554,54	13 666,31
I.	Odsetki, w tym:	14 046,84	4 997,16
	dla jednostek powiązanych	-	-
II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV.	Inne	8 507,70	8 669,15
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	1 152 997,78	876 110,93
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	1 152 997,78	876 110,93
L.	Podatek dochodowy	293 575,00	139 436,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	859 422,78	736 674,93

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.06.2019	01.07.2018- 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 815 643,83	6 683 404,14	6 683 404,14
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	8 815 643,83	6 683 404,14	6 683 404,14
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	4 283 404,14	3 493 583,38	3 493 583,38
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-	789 820,76	-
a) zwiększenie (z tytułu)	-	789 820,76	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	789 820,76	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	4 283 404,14	4 283 404,14	3 493 583,38
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	-	-	-
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	-
- korekty błędów podstawowych	-	-	-
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	3 532 239,69	2 189 820,76	2 189 820,76
a) zwiększenie (z tytułu)	3 532 239,69	2 189 820,76	2 189 820,76
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	-	2 189 820,76	-
Wypłata z tytułu wypłat dla akcjonariuszy	-	1 400 000,00	-
Przeniesienie na kapitał zapasowy	-	789 820,76	-
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 532 239,69	-	2 189 820,76
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	3 532 239,69	-	2 189 820,76

8. Wynik netto	859 422,78	3 532 239,69	736 674,93
a) zysk netto	859 422,78	3 532 239,69	736 674,93
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	9 675 066,61	8 815 643,83	7 420 079,07
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

WYSZCZEGÓLNIENIE		30.09.2019	30.09.2018
		-	-
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	859 422,78	736 674,93
II.	Korekty razem	- 904 796,22	40 197,62
1.	Amortyzacja	111 233,39	89 178,60
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	4 932,69
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-
5.	Zmiana stanu rezerw	137 499,99	93 750,00
6.	Zmiana stanu zapasów	- 165 090,48	- 55 261,75
7.	Zmiana stanu należności	- 1 672 257,41	- 349 494,67
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	688 093,68	307 876,56
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 4 275,39	- 50 783,81
10.	Inne korekty	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	- 45 373,44	776 872,55
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
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	19 880,00
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	310 638,89

3.	Na aktywa finansowe, w tym:	600 000,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	600 000,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 600 000,00	- 330 518,89
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	506 645,38	-
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	506 645,38	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	73 373,07	62 925,26
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.	Spłaty kredytów i pożyczek	-	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	63 291,18	57 992,57
8.	Odsetki	10 081,89	4 932,69
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	433 272,31	- 62 925,26
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	- 212 101,13	383 428,40
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	-	-
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu	271 040,15	943 722,65
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	58 939,02	1 327 151,05
-	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 2019/2020 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 10.000,00 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 2019/2020 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

Wyniki I kwartału 2019/2020 roku są zgodne z oczekiwaniami Zarządu. Systematyczny wzrost przychodów jest możliwy między innymi dzięki powiększeniu w poprzednim roku obrachunkowym powierzchni magazynowej o blisko 5000 m². Wzrost przychodów został zrealizowany głównie dzięki rozwojowi obecnych Klientów.

Zarząd Emitenta skupia się na systematycznym rozwoju listy usług dodatkowych świadczonych dla obecnych, jak i potencjalnych Klientów. Przyjęta strategia w tym obszarze związana jest z możliwością świadczenia przez Emitenta wszystkich niezbędnych usług wymaganych do obsługi towarów akcyzowych,

z naliczeniem, opłatą oraz rozliczeniem podatku akcyzowego włącznie. Obecnie Spółka koncentruje się na obsłudze alkoholi oraz olejów smarowych.

Syntetyczne porównanie wyników I kwartału 2019/2020 oraz I kwartału 2018/2019 ilustruje następujące zestawienie:

	01.07.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	Δ %
Przychody netto ze sprzedaży	7 887 223,38	6 012 041,13	31,19%
Amortyzacja	111 233,39	89 178,60	24,73%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 155 377,75	888 026,70	30,11%
EBITDA	1 266 611,14	977 205,30	29,62%
Zysk (strata) netto	859 422,78	736 674,93	16,66%

Ponadto od dnia 12 lipca 2019 roku Spółka rozpoczęła realizację Programu Odkupu Akcji Własnych Spółki. Zakończenie programu jest zaplanowane na 30 czerwca 2021 roku. Maksymalna łączna kwota środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych wynosi 280.000 zł. Określona w Uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy cena za jedną nabywaną akcję wynosić będzie nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 14 zł.

W dniu 4 lipca 2019 roku Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 600.000 zł spółce powiązanej – XBS Logistics S.A. Pożyczka jest oprocentowana 5% w skali roku, a termin spłaty przypada na 31 grudnia 2019 roku.

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 Skarbowymi 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.

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 2019/2020.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W pierwszym kwartale roku finansowego 2019/2020 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 osób zatrudnionych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w pierwszym kwartale 2019/2020r.

Remigiusz Zdrojkowski

Hubert Jarmiński

Jacek Kołodziejczyk

Damian Kieblesz

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu