



PRO-LOG S.A.

RAPORT za IV kwartał roku obrotowego 2019/2020

01.04.2020 r. – 30.04.2020 r.

Spis treści

Spis treści

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1.	DANE SPÓŁKI.....	3
1.2.	ZARZĄD	3
1.3.	RADA NADZORCZA.....	4
1.4.	AKCJONARIAT	4
2.	KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV 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.	KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ INSTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĘGNIĘTE W IV KWARTALE 2019/2020 ROKU.	14
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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
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 na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- 1/ Jacek Kołodziejczyk – Prezes Zarządu
- 2/ Remigiusz Zdrojkowski - Członek Zarządu
- 3/ Daniel Korbus - Członek Zarządu
- 4/ Damian Kieblesz - Członek Zarządu

Dnia 17 lipca 2020 nastąpiła zmiana w składzie zarządu Emitenta. W dniu 17 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania Pana Huberta Jarmińskiego z Zarządu Emitenta oraz powołania Pana Daniela Korbusa na stanowisko Członka Zarządu Emitenta. Z kolei Pan Jacek Kołodziejczyk został wybrany na stanowisko Prezesa Zarządu.

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi:

- 1/ Jean-Francois Faucher - Członek Rady Nadzorczej
- 2/ Rafał Dariusz Roszkowski - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Kamila Szwarc-Skudlarska - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Andrzej Zawistowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Jean-Pierre Masse - 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	880 100	88,01	88,01
2.	Pozostali	A	119 900	11,99	11,99
RAZEM:		1.000.000	1.000.000	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za IV 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 kwietnia 2020 roku i zakończony w dniu 30 czerwca 2020 roku jest czwartym kwartałem roku obrotowego 2019/2020.

2.1 Bilans

	AKTYWA	30.06.2020	30.06.2019
A.	Aktywa trwałe	5 349 185,64	5 538 886,50
I.	Wartości niematerialne i prawne	25 475,79	6 394,55
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2.	Wartość firmy	-	-
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	25 475,79	6 394,55
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 757 134,02	2 212 918,97
1.	Środki trwałe	2 757 134,02	2 212 918,97
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	286 191,67	293 887,57
c)	urządzenia techniczne i maszyny	662 025,83	737 197,68
d)	środki transportu	1 103 557,76	363 198,78
e)	inne środki trwałe	705 358,76	818 634,94
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	2 462 071,24	2 449 709,59
1.	Nieruchomości	-	-
2.	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 462 071,24	2 449 709,59
a)	w jednostkach powiązanych	2 462 071,24	2 449 709,59
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	2 462 071,24	2 449 709,59
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	-	-
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4.	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	104 504,59	869 863,39
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	104 504,59	104 504,59
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	-	765 358,80
B.	Aktywa obrotowe	8 697 831,06	6 706 579,97
II.	Zapasy	177 203,55	96 268,00
1.	Materiały	164 191,09	96 268,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	-
3.	Produkty gotowe	-	-
4.	Towary	13 012,46	-
5.	Zaliczki na dostawy	-	-
II.	Należności krótkoterminowe	5 809 070,39	5 619 329,08
1.	Należności od jednostek powiązanych	-	3 762,35
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	3 762,35
-	do 12 miesięcy	-	3 762,35
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-

2.	Należności od pozostałych jednostek	5 809 070,39	5 615 566,73
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 217 049,64	2 952 763,74
-	do 12 miesięcy	3 217 049,64	2 952 763,74
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	110 222,41	178 580,10
c)	inne	2 481 798,34	2 484 222,89
d)	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 680 671,46	960 302,10
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 680 671,46	960 302,10
a)	w jednostkach powiązanych	689 261,95	689 261,95
-	udziały lub akcje	-	-
-	inne papiery wartościowe	-	-
-	udzielone pożyczki	689 261,95	689 261,95
-	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	1 991 409,51	271 040,15
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 991 409,51	271 040,15
-	inne środki pieniężne	-	-
-	inne aktywa pieniężne	-	-
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	30 885,66	30 680,79
	Aktywa razem	14 047 016,70	12 245 466,47

PASywa		30.06.2020	30.06.2019
A.	Kapitał (fundusz) własny	9 746 832,16	8 815 643,83
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	5 515 643,83	4 283 404,14
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	-
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII.	Zysk (strata) netto	3 231 188,33	3 532 239,69
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 300 184,54	3 429 822,64
I.	Rezerwy na zobowiązania	244 811,72	231 675,77
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 133,31	56 133,31
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	127 542,46	157 542,46
-	długoterminowa	-	-
-	krótkoterminowa	127 542,46	157 542,46
3.	Pozostałe rezerwy	61 135,95	18 000,00
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	61 135,95	18 000,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	1 113 113,91	756 374,65
1.	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	1 113 113,91	756 374,65

a)	kredyty i pożyczki	-	-
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	1 113 113,91	756 374,65
d)	inne	-	-
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	2 894 406,35	2 386 639,74
1.	Wobec jednostek powiązanych	134 488,69	72 877,33
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	134 488,69	72 877,33
-	do 12 miesięcy	134 488,69	72 877,33
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
b)	inne	-	-
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 759 917,66	2 313 762,41
a)	kredyty i pożyczki	-	2 978,74
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c)	inne zobowiązania finansowe	270 021,84	262 192,56
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	680 483,38	770 321,27
-	do 12 miesięcy	680 483,38	770 321,27
-	powyżej 12 miesięcy	-	-
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f)	zobowiązania wekslowe	-	-
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 254 421,54	850 601,97
h)	z tytułu wynagrodzeń	554 828,31	427 667,87
i)	inne	162,59	-
3.	Fundusze specjalne	-	-
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	47 852,56	55 132,48
1.	Ujemna wartość firmy	-	-
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	47 852,56	55 132,48
-	długoterminowe	-	-
-	krótkoterminowe	47 852,56	55 132,48
Pasywa razem		14 047 016,70	12 245 466,47

2.2. Rachunek Zysków i Strat

WYSZCZEGÓLNIENIE		ZA OKRES		NARASTAJĄCO	
		01.04.2020-30.06.2020	01.04.2019-30.06.2019	01.07.2019-30.06.2020	01.07.2018-30.06.2019
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 986 880,04	6 578 550,52	31 905 238,72	26 445 071,46
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 915 363,67	6 527 025,84	31 599 483,81	26 147 900,96
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	71 516,37	51 524,68	305 754,91	297 170,50
B.	Koszty działalności operacyjnej	6 047 788,38	5 744 733,88	27 116 283,42	22 262 261,96
I.	Amortyzacja	135 563,49	69 760,51	478 815,08	377 565,29
II.	Zużycie materiałów i energii	262 905,65	271 632,68	1 504 518,71	1 282 688,56
III.	Usługi obce	2 992 328,34	2 969 394,54	13 985 771,05	10 745 951,65
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	16 705,74	6 665,82	41 157,64	27 705,66
-	podatek akcyzowy	-	-	-	-
V.	Wynagrodzenia	2 150 863,10	2 035 718,91	9 152 566,90	8 102 535,56
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	412 662,63	340 260,48	1 711 959,22	1 440 894,35
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	21 082,05	9 336,80	62 478,12	28 201,08
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	55 677,38	41 964,14	179 016,70	256 719,81
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	939 091,66	833 816,64	4 788 955,30	4 182 809,50
D.	Pozostałe przychody operacyjne	53 975,74	3 355,94	102 975,27	160 281,80
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28 465,03	-	60 172,35	87 020,16
II.	Dotacje	1 819,98	1 639,98	7 279,92	17 914,96
III.	Inne przychody operacyjne	23 690,73	1 715,96	35 523,00	55 346,68
E.	Pozostałe koszty operacyjne	813 545,18	15 729,49	840 926,87	83 878,96
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	765 358,80	-	765 358,80	-
III.	Inne koszty operacyjne	48 186,38	15 729,49	75 568,07	83 878,96
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	179 522,22	821 443,09	4 051 003,70	4 259 212,34
G.	Przychody finansowe	92 410,21	46 368,42	247 883,75	144 304,94
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-	-	-
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II.	Odsetki, w tym:	74 830,44	46 368,42	205 307,79	144 304,94
-	od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V.	Inne	17 579,77	-	42 575,96	-
H.	Koszty finansowe	19 486,85	37 246,09	78 926,12	84 676,26
I.	Odsetki, w tym:	12 343,46	14 079,42	54 731,98	39 962,14
	dla jednostek powiązanych	-	-	-	-

II.	Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV.	Inne	7 143,39	23 166,67	24 194,14	44 714,12
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	252 445,58	830 565,42	4 219 961,33	4 318 841,02
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	-	-	-	-
I.	Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II.	Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K.	Zysk (strata) brutto (I±J)	252 445,58	830 565,42	4 219 961,33	4 318 841,02
L.	Podatek dochodowy	239 382,00	186 633,33	988 773,00	786 601,33
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	13 063,58	643 932,09	3 231 188,33	3 532 239,69

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.07.2019-30.06.2020	01.07.2019-31.03.2020	01.07.2018-30.06.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	8 815 643,83	8 815 643,83	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	8 815 643,83	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	4 283 404,14	3 493 583,38
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76
a) zwiększenie (z tytułu)	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76

- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
- podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
- pokrycia straty	-	-	-
- wypłaty dywidendy	-	-	-
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	5 515 643,83	5 515 643,83	4 283 404,14
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	3 532 239,69	2 189 820,76
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-	2 189 820,76
- podziału zysku z lat ubiegłych	-	-	-
	-	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	3 532 239,69	3 532 239,69	2 189 820,76
Wypłata z tytułu wypłat dla akcjonariuszy	2 300 000,00	2 300 000,00	1 400 000,00
Przeniesienie na kapitał zapasowy	1 232 239,69	1 232 239,69	789 820,76
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	3 231 188,33	3 215 005,48	3 532 239,69
a) zysk netto	3 231 188,33	3 215 005,48	3 532 239,69
b) strata netto	-	-	-
c) odpisy z zysku	-	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	8 746 832,16	9 730 649,31	8 815 643,83
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	-	-	-

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	30.06.2020	30.06.2019
		-	-
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-	-
I.	Zysk (strata) netto	3 231 188,33	3 532 239,69
II.	Korekty razem	1 443 945,45	- 2 049 038,50
1.	Amortyzacja	478 815,08	377 565,29
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	-
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 60 172,35	- 87 020,16
5.	Zmiana stanu rezerw	13 135,95	106 497,58
6.	Zmiana stanu zapasów	- 80 935,55	64 239,60
7.	Zmiana stanu należności	- 189 741,31	- 1 581 765,21
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	502 916,07	- 245 981,57
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	772 823,29	- 682 574,03
10.	Inne korekty	7 104,27	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 675 133,78	1 483 201,19
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-
I.	Wpływy	649 537,78	987 610,47
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 152,85	141 295,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	639 384,93	846 315,47
a)	w jednostkach powiązanych	613 561,64	807 780,82
b)	w pozostałych jednostkach	25 823,29	38 534,65
-	zbycie aktywów finansowych,	-	-

-	dywidendy i udziały w zyskach	-	-
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
-	odsetki	25 823,29	38 534,65
-	inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4.	Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II.	Wydatki	779 271,91	1 287 137,61
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	179 271,91	487 137,61
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	600 000,00	800 000,00
a)	w jednostkach powiązanych	600 000,00	800 000,00
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
-	nabycie aktywów finansowych	-	-
-	udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4.	Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 129 734,13	- 299 527,14
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
I.	Wpływy	-	2 978,74
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2.	Kredyty i pożyczki	-	2 978,74
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4.	Inne wpływy finansowe	-	-
II.	Wydatki	2 825 030,29	1 859 335,29
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 300 000,00	1 400 000,00
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	2 978,74	-
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	486 391,96	419 452,15
8.	Odsetki	35 659,59	39 883,14
9.	Inne wydatki finansowe	-	-
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 2 825 030,29	- 1 856 356,55
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	1 720 369,36	- 672 682,50
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	1 991 409,51	271 040,15
-	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. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w IV kwartale 2019/2020 roku.

Wyniki IV kwartału 2019/2020 roku są zadowalające w ocenie Zarządu. Wygenerowany przychód był wyższy o 6% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku obrotowego. Osiągnięta EBITDA była niższa o ok. 576 tyś. złotych ze względu na wyższą bazę kosztową oraz utworzony na dzień 30 czerwca 2020 roku odpis aktualizacyjny wartości bilansowej aktywa w postaci „AW PROJECT”.

Utworzenie odpisu jest następstwem analizy i weryfikacji zdolności projektu AW do przynoszenia jednostce korzyści ekonomicznych w przyszłości. Warunki rynkowe zweryfikowały założenia projektu i zdolność jego do przynoszenia oczekiwanych korzyści ekonomicznych. Uchwała jest podyktowana

zastosowaniem zasady ostrożności zawartej w ustawie o rachunkowości i nie ma wpływu na bieżący CashFlow.

W obecnej sytuacji makroekonomicznej, której skutki odczuwane są nie tylko w Polsce, ale również w Europie Zachodniej – wdrażanie nowych usług zaplanowanych w projekcie AW i dedykowanych dla Klientów branży winiarskiej zlokalizowanych w krajach UE jest niemożliwe. Spółka nie ponosiła dodatkowych nakładów od kilku miesięcy na rozwój projektu.

Zarząd Spółki nie wyklucza jednak możliwości wznowienia i kontynuacji prac, gdy warunki makroekonomiczne będą sprzyjające. W chwili obecnej kluczowym celem jest utrzymanie zdolności operacyjnych Spółki oraz płynności finansowej.

Zarząd Spółki podjął wszelkie niezbędne działania w obszarze BHP – realizując wytyczne MZ i GIS dotyczące zapobieganiu rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19. Powstały odpowiednie procedury, były przeprowadzane audyty wewnętrzne, udostępnione zostały środki ochrony osobistej, aby zapewnić bezpieczeństwo pracownikom. Wielkość wydatków poniesionych na środki do dezynfekcji i materiały BHP w IV kwartale wyniosła 44.206,62 pln i ma relatywnie niewielki wpływ na utrzymanie płynności finansowej Spółki. Część Klientów Spółki realizująca sprzedaż głównie w sektorze Horeca odnotowała wyraźny spadek obrotów. Dewelopment biznesu oraz działania sprzedażowe zostały zahamowane.

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

	01.04.2020- 30.06.2020	01.04.2019- 30.06.2019	Δ %
Przychody netto ze sprzedaży	6 986 880,04	6 578 550,52	6,21%
Amortyzacja	135 563,49	69 760,51	94,33%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	179 522,22	821 443,09	-78,15%
EBITDA	315 085,71	891 203,60	-64,64%
Zysk (strata) netto	13 063,58	643 932,09	-97,97%

Spółka jest w trakcie realizacji 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 akcją wynosić będzie nie mniej niż 1 zł i nie więcej niż 14 zł.

Począwszy od 1 lipca 2017 r. dokonano zmiany w Polityce Rachunkowości Spółki dotyczącej 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 czwartym 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.

71 osób zatrudnionych na ostatni dzień okresu sprawozdawczego tj w czwartym kwartale 2019/2020 r.

Jacek Kołodziejczyk

Remigiusz Zdrojkowski

Daniel Korbus

Damian Kieblesz

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu