



PRO-LOG S.A.

RAPORT za III kwartał 2013 r.

01.07.2013 r. – 30.09.2013 r.

Spis treści

SPIS TREŚCI	2
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1. DANE SPÓŁKI	3
1.2. ZARZĄD	3
1.3. RADA NADZORCZA	3
1.4. AKCJONARIAT	3
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 R.	4
2.1. BILANS	4
2.2. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	8
2.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	10
2.4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	11
3. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI.	12
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W III KWARTALE 2013 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	14
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.	14
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.	15
7. INICJATYWY NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.	15
8. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI.	15
9. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY.	15

1. Podstawowe informacje o Spółce

1.1. Dane Spółki

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

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

1.2. Zarząd

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

- 1/ Dariusz Jarmański - Prezes Zarządu
- 2/ Tamara Jarmańska - Członek Zarządu
- 3/ Hubert Jarmański - Członek Zarządu

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- 1/ Adam Osiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2/ Piotr Grzywczak - Członek Rady Nadzorczej
- 3/ Stanisław Jarmański - Członek Rady Nadzorczej
- 4/ Marek Koczowski - Członek Rady Nadzorczej
- 5/ Krzysztof Rutkowski - 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.	Tamara Jarmańska	A	255 000	25,50	25,50
2.	Dariusz Jarmański	A	255 000	25,50	25,50
3.	Lucidos Ordo Ltd.	A	371 981	37,20	37,20
4.	Pozostali	A	118 019	11,80	11,80
RAZEM :		1.000.000	1.000.000	100	100

2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za III kwartał 2013 r.

2.1 Bilans

Pozycja	Stan na dzień 30.09.2013 r.	Stan na dzień 30.09.2012 r.
Aktywa		
A. Aktywa trwałe	1 475 675,81	708 974,96
I. Wartości niematerialne i prawne	44 551,68	39 375,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	44 551,68	39 375,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 371 872,61	669 599,96
1. Środki trwałe	1 337 839,96	669 599,96
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	100 161,19	101 255,55

c) urządzenia techniczne i maszyny	800 070,72	444 412,85
d) środki transportu	391 176,99	78 153,38
e) inne środki trwale	46 431,06	45 778,18
2. Środki trwale w budowie	34 032,65	0,00
3. Zaliczki na środki trwale w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	59 251,52	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	59 251,52	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	3 025 072,86	3 355 865,28
I. Zapasy	7 000,61	0,00
1. Materiały	7 000,61	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	1 371 961,52	1 810 582,89
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	1 371 961,52	1 810 582,89
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 266 028,71	1 587 190,68
- do 12 miesięcy	1 266 028,71	1 587 190,68
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0,00	0,00
c) inne	105 932,81	223 392,21
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 608 169,26	1 534 591,66
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 608 169,26	1 534 591,66
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 608 169,26	1 534 591,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 608 169,26	1 534 591,66
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37 941,47	10 690,73
A k t y w a r a z e m	4 500 748,67	4 064 840,24
Pasywa		
A. K a p i t a ł (f u n d u s z) w ł a s n y	3 298 054,8	2 967 976,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000	1 000 000
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 114 282,4	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	1 183 772,4	1 967 976,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 202 693,87	1 096 863,66
I. Rezerwy na zobowiązania	18 227,72	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 327,72	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	10 900,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 131 681,48	1 096 863,66
1. Wobec jednostek powiązanych	287 283,17	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	287 283,17	0,00
- do 12 miesięcy	287 283,17	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	844 398,31	1 096 863,66
a) kredyty i pożyczki	0,00	400 000
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	742 730,36	243 277,78
do 12 miesięcy	742 730,36	243 277,78

powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 303,85	370 075,11
h) z tytułu wynagrodzeń	84 364,1	83 238,77
i) inne	0,00	272,00
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	52 784,67	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	52 784,67	0,00
1) długoterminowe	0,00	0,00
2) krótkoterminowe	52 784,67	0,00
SUMA	4 500 748,67	4 064 840,24

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 r.	Za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 r.	Narastająco od 01.01.2012 r. do 30.09.2012r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 348 282,71	3 478 419,96	9 787 791,78	9 732 561,15
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	3 348 282,71	3 478 419,96	9 787 791,78	9 732 561,15
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 978 430,35	3 004 439,13	8 394 993,32	8 042 754,37
I. Amortyzacja	180 747,62	49 330,36	530 097,88	108 096,69
II. Zużycie materiałów i energii	154 865,49	231 255,16	562 439,66	523 050,44
III. Usługi obce	2 171 627,92	2 237 388,51	5 818 634,45	6 075 475,14
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 210,6	35 127,01	99 859,82	81 589,06

- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	359 397,87	337 965,32	1 085 099,88	967 311,96
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81 602,62	82 675,61	216 957,84	230 067,76
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	7 134,61	10 057,36	66 526,30	54 523,32
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 843,62	2 640,00	16 377,49	2 640,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	369 852,36	473 980,83	1 392 768,46	1 689 806,78
D. Pozostałe przychody operacyjne	48 780,07	248 128,18	61 071,45	248 751,74
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	48 780,07	248 128,18	48 780,00	248 128,18
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	0,07		12 291,45	623,56
E. Pozostałe koszty operacyjne	126,94	211893,95	230 413,88	214 533,95
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	209 072,32	0,00	209 072,32
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	126,94	2 821,63	230 413,88	5 461,63
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	418 595,49	510 215,06	1 223 456,03	1 724 024,57
G. Przychody finansowe	3 369,39	5 343,28	19 858,91	560 458,35
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 369,39	5 349,77	19 858,91	13 620,63
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	0,00	- 6,49	0,00	546 837,72
H. Koszty finansowe	52 887,81	3 507,14	59 542,54	6 796,34
I. Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- dla jednostek powiązanych	44 009,02	0,00	44 009,02	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	8 878,79	3 507,14	15 533,52	6 796,34

I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	368987,07	512 051,20	1 183 772,4	2 277 686,58
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	368987,07	512 051,20	1 183 772,4	2 277 686,58
L. Podatek dochodowy	0,00	86 210,00	0,00	309 710,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	368987,07	425 841,20	1 183 772,4	1 967 976,58

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	18.01.2012	31.12.2012	01.01.2013-30.09.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 980 764,74		3 414 282,40
- korekty błędów podstawowych	0,00		0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00		0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 980 764,74		3 414 282,40
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	0,00		1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00		0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	1 000 000,00		0,00
- emisji akcji	0,00		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00
- umorzenia akcji	0,00		0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	1 000 000,00		1 000 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00		0,00
2.1. Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00		0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00		0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00		0,00
3.1. Zmiany udziałów (akcji) własnych	0,00		0,00
a) zwiększenie	0,00		0,00
b) zmniejszenie	0,00		0,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00		0,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00		0,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00		1 114 282,40
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		1 114 282,40
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00		0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00		193 142,59
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00		921 139,81
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00
- pokrycia straty	0,00		0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	0,00		0,00
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00		0,00
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00		0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00		0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00		0,00

- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	2 980 764,74	2 414 282,40
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 980 764,74	2 414 282,40
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 980 764,74	2 414 282,40
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu wypłaty dywidendy oraz przeniesienia na kapitał zapasowy)	2 980 764,74	2 414 282,40
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	2 980 764,74	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8. Wynik netto	2 414 282,40	1 183 772,40
a) zysk netto	2 414 282,40	1 183 772,40
b) strata netto	0,00	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	3 414 282,40	3 298 054,80
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zys	0,00	0,00

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	stan na	
		31.12.2012	30.09.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	2 414 282,40	1 183 772,40
II.	Korekty razem	1 874 502,70	185 553,07
1.	Amortyzacja	667 722,01	530 097,88
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	-528 610,00	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00	-7 000,61
7.	Zmiana stanu należności	598 185,69	1 061 368,32
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i Kredytów	1 090 532,42	-1 420 501,49
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	46 672,58	21 588,97
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	4 288 785,10	1 369 325,47

B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1.	Wpływy	253155,58	0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	253 155,58	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych,	0,00	
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00	
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	
-	odsetki	0,00	
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	
II.	Wydatki	2 085169,33	354 292,53
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 085169,33	320 259,88
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	34 032,65
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 832 013,75	-354 292,53
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	1 400 000,00	1 114 282,40
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	1 114 282,40
2.	Kredyty i pożyczki	400 000,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	
II.	Wydatki	2 980 764,74	2 814 282,40
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	2 980 764,74	2 414 282,40
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0,00	400 000,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	
8.	Odsetki	0,00	
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 580 764,74	-1 700 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	876 006,61	-684 967,06
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	0,00
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F.	Środki pieniężne na początek okresu	1 417129,71	2 293 136,32
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	2 293136,32	1 608169,26
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

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 2012 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 umarżane 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, umarżane 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 umarżane 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) umarżane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania lub miesiącu następnym.

Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania krótszym niż rok i cenie nabycia nieprzekraczającej 3 500,00 zł zaliczane są do kosztów zużycia materiałów.

3) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Jednostka wykazuje aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w przypadku, gdy w następnych okresach sprawozdawczych osiągnie taki dochód podatkowy, który pozwoli na potrącenie od niego ujemnych różnic przejściowych jak również straty podatkowej.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się jako iloczyn wartości ujemnych różnic przejściowych i stawki podatku dochodowego obowiązującej w roku, w którym wpłyną one na obniżenie podatku dochodowego.

4) Zapasy

Zapasy materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia (nie wyższych od ich cen sprzedaży netto) na dzień bilansowy.

Na dzień bilansowy jednostka dokonuje analizy posiadanych zapasów materiałów i towarów, w związku z możliwością wystąpienia czynników powodujących konieczność obniżenia ich wartości (poprzez dokonanie odpisów aktualizacyjnych).

Materiały podstawowe stanowią część składową lub też są opakowaniem podstawowym. Ujmowane są jako materiały, a po wydaniu do przerobu – jako materiały po przerobie, następnie są przekwalifikowane jako towary w związku z przeznaczeniem ich do sprzedaży.

Materiały podstawowe są ujmowane w momencie nabycia jako składnik aktywów (ujmowane są jako materiały/materiały w przerobie, a przerobione materiały są zwracane do magazynu i ujmowane jako towary).

Towary w momencie sprzedaży stają się kosztem ujętym w rachunku zysków i strat.

Materiały pomocnicze przeznaczone są na cele ogólne, w momencie ich nabycia stanowią koszt ujęty w rachunku zysków i strat. Materiały pomocnicze nadają materiałom określone cechy, bądź wspomagają proces technologiczny, bądź służą do konserwacji maszyn i urządzeń.

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

5) Należności krótkoterminowe

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Na dzień bilansowy jednostka zrezygnowała z naliczania odsetek z tytułu nieterminowego regulowania należności.

Należności sporne, wątpliwe bądź znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość.

Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszają te należności.

6) Inwestycje krótkoterminowe

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

7) Kapitał własny

Kapitał podstawowy (akcyjny) wykazywany jest w księgach rachunkowych w wartości nominalnej.

8) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy jednostka zrezygnowała z naliczania odsetek z tytułu nieterminowego regulowania zobowiązań.

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w III kwartale 2013 r., wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W okresie od początku roku do końca września 2013 roku Emitent osiągnął **1 183 772,40 zł zysku netto**, przy przychodach netto ze sprzedaży **9 787 791,78 zł**, co daje rentowność na sprzedaży usług na poziomie **12,09%**

W III kwartale zysk netto wyniósł **368 987,07 zł**, przy przychodach ze sprzedaży **3 348 282,71zł** , co daje rentowność sprzedaży usług na poziomie **11,02%**.

Przychody netto ze sprzedaży spółki za pierwsze 3 kwartały 2013 wykazują niewielki wzrost (+0,57%) w stosunku do przychodów netto ze sprzedaży za pierwsze 3 kwartały 2012.

Wartość zysku ze sprzedaży na koniec września 2013 jest niższa o 17,58 proc. od wartości zysku ze sprzedaży w analogicznym okresie 2012 roku. Główną przyczyną obniżenia zysku za 3 kwartały 2013 w stosunku do zysku za 3 kwartały 2012 są inwestycje Emitenta (budowa składu podatkowego oraz zakup niezbędnych urządzeń) , które przełożyły się na czterokrotny wzrostem odpisów amortyzacyjnych w okresie 01.01.2013 – 30.09.2013 , w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Poczynione inwestycje przyniosą wzrost przychodów i zysków Emitenta w 2014 roku.

5. Opis stanu realizacji działań i inwestycji emitenta oraz harmonogramu ich realizacji o których Emitenta informował w dokumencie informacyjnym.

W III kwartale 2013 roku Emitent wynajął kolejną halę magazynową o powierzchni 6.000 mkw od dewelopera powierzchni magazynowych MLP Pruszków I Sp. zo.o., w związku rosnącymi potrzebami aktualnych klientów Emitenta oraz pod planowane akwizycje .

Zakończono realizację inwestycji zmierzającej do uruchomienia składu podatkowego, którego usługi będą skierowane do podmiotów importujących i wprowadzających na rynek krajowy wyroby alkoholowe. Będzie to pierwszy usługowy skład podatkowy w Polsce, który umożliwi m.in. zawieszenie płatności podatku akcyzowego na czas składowania napojów alkoholowych, czy możliwość nakładania znaków akcyzy na terenie składu podatkowego.

Uzyskano zaświadczenia państwowego powiatowego komendanta straży pożarnej oraz państwowego powiatowego inspektora sanitarnego o spełnianiu wymogów stosownych przepisów. Do końca stycznia 2014 roku będzie trwała procedura rejestracji składu podatkowego w urzędzie celnym.

Planowane uruchomienie składu podatkowego : marzec 2014

6. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w niniejszym raporcie kwartalnym.

Zarząd podtrzymuje prognozy dotyczące przychodów na rok 2013 zawartych w Dokumencie Informacyjnym w rozdz. 4.7.12. (str. 58), natomiast nie wyklucza rewizji prognozy zysku za rok 2013.

W przypadku konieczności rewizji prognozy zysku Emitent poinformuje o tym niezwłocznie komunikatem EBI.

W czwarty kwartale Emitent corocznie uzyskiwał około 30% rocznych przychodów Emitenta, a w 2013 roku Emitent prognozuje osiągnięcie w czwartym kwartale 35% rocznych przychodów. Emitent oczekuje podwyższonych przychodów z obsługi klientów z branży sprzedaży wyrobów alkoholowych, którzy sygnalizują realizację dużych transakcji przed zapowiedzianą przez rząd podwyżką podatku akcyzowego.

Zarząd potwierdza, że zamierza kontynuować politykę dywidendową, na której utrzymanie pozwala poziom zysku netto uzyskanego po 3 kwartałach 2013 roku oraz utrzymywany niezmiennie w ciągu roku wysoki poziom środków pieniężnych na rachunku bankowym.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

04 października 2013 Emitent został poinformowany przez Fundację Małych i Średnich Przedsiębiorstw o przyznaniu dofinansowania na realizację projektu: „Wdrożenie nowatorskiej platformy B2B pomiędzy PRO-LOG S.A., a jej partnerami biznesowymi” w ramach PO IG, Działanie 8.2. Projekt będzie realizowany w 2014 roku a jego celem jest m.in. elektroniczna wymiana dokumentów z partnerami biznesowymi oraz udostępnienie partnerom biznesowym internetowego panelu klienta, który pozwoli na automatyczne składanie zleceń oraz samodzielne generowanie przez partnerów raportów magazynowych.

Wartość projektu: 531.600,00 zł, kwota dofinansowania 372 120,00 zł.

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.

19 osób zatrudnionych na 30.09.2013

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu