



Raport roczny za rok 2013
PRO-LOG Spółka Akcyjna

Pruszków, 2 kwietnia 2014

Spis treści:

I. List Zarządu do akcjonariuszy.....	3
II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok (przeliczone na euro)	4
III. Roczne sprawozdanie finansowe za 2013 rok, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.....	5
IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2013.....	5
V. Oświadczenia Zarządu PRO-LOG S.A. dotyczące rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności PRO-LOG S.A. w roku 2013	5
1. Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego.....	5
2. Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego	6
VI. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok.....	6
VIII. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w roku 2013	7

I. List Zarządu do akcjonariuszy

Szanowni Akcjonariusze i Inwestorzy,

Przekazujemy Państwu raport roczny za rok 2013. W dokumencie tym znajduje się analiza kluczowych danych finansowych oraz przegląd najważniejszych działań podejmowanych przez Spółkę. Rok 2013 był rokiem ważnych dla Spółki wydarzeń i intensywnej pracy zgodnie z założoną strategią.

W ocenie Zarządu Spółka osiągnęła w 2013 roku dobre wyniki finansowe, mimo trudnej sytuacji w otoczeniu biznesowym. Większość klientów Spółki to podmioty działające w sektorze dóbr konsumpcyjnych szybko zbywalnych, a zatem każde pogorszenie nastrojów konsumentów odbija się na obrotach klientów Spółki, a co za tym idzie odbija się na przychodach Spółki. Dopiero w IV kwartale 2013 roku zanotowano istotny wzrost konsumpcji krajowej, co miało wpływ na przychody Spółki.

Mimo niesprzyjających warunków makroekonomicznych Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w 2013 roku w kwocie **15 347 527,07 PLN** (wzrost o 5,81 proc. w stosunku do wartości przychodów netto ze sprzedaży w roku 2012, co jest wzrostem znacząco wyższym od przeciętnego wzrostu gospodarki krajowej w 2013 roku). Zysk netto na koniec 2013 roku wynosi **2 123 717,52 PLN** i jest niższa o 12,04 proc. od wartości zysku netto na koniec roku 2012. Na niższy zysk netto Spółki w stosunku do poprzednich roku złożyły się: zwrot pożyczki udzielonej Spółce przez członka Zarządu w kwocie 400 000 PLN oraz ogólna sytuacja na rynku, która wymuszała większą elastyczność cenową.

Zarząd w dniu 14 lutego 2014 roku podjął decyzję o wystąpieniu do Walnego Zgromadzenia Emitenta z wnioskiem o wypłacenie z zysku za rok obrotowy 2013 **dywidendy w wysokości 1,30 zł** (jeden złoty i trzydzieści groszy) na jedną akcję, łączna kwota dywidendy wyniesie 1 300 000 PLN).

W roku 2013 Zarząd Spółki konsekwentnie realizował plany przyjęte w roku 2012, zmierzające do zwiększenia udziału usług logistycznych niestandardowych, realizowanych w obrębie logistyki kontraktowej. Usługi te to głównie usługi co-packingu (np. składanie zestawów promocyjnych, nakładanie znaków akcyzy na napoje alkoholowe). Udział usług co-packingu w strukturze przychodów wzrósł z 5% w roku 2010 do 17% w roku 2013. Ponadto Spółka pozyskała nowego klienta w obszarze logistyki kontraktowej w silnie rosnącej gałęzi dystrybucji wyrobów winiarskich.

W roku 2014 Zarząd planuje kontynuować rozwijanie usług co-packingu, gdyż te usługi były dźwignią rozwoju i wzrostu przychodów Spółki w latach 2010-2013 oraz usługi składu podatkowego dedykowane dla podmiotów wprowadzających do obrotu napoje alkoholowe.

Dariusz Jarmiński, Prezes Zarządu PRO-LOG S.A.

II. Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok (przeliczone na euro)

Poniżej przedstawione są dane finansowe z rachunku zysków i strat oraz bilansu.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat:

Wybrane dane finansowe z Rachunku Zysków i Strat	PLN 01.01.2012- 12.31.2012	PLN 01.01.2013 12.31.2013	EUR 01.01.2012- 31.12.2012	EUR 01.01.2013- 31.12.2013
Przychody netto ze sprzedaży	14 504 796,05	15 347 527,07	3 465 901,09	3 656 349,51
Amortyzacja	667 722,01	767 136,88	159 551,26	182 760,42
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 710 717,68	2 741 199,73	647 722,27	653 055,33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 729 160,57	2 810 771,40	652 129,17	669 629,88
Zysk (strata) brutto	2 933 087,60	2 713 465,96	700 857,25	646 448,11
Zysk (strata) netto	2 414 282,40	2 123 717,52	576 889,46	505 948,19

Dane zostały przeliczone według kursu EUR:

Średni kurs NBP 01.01. – 31.12.2013 4,1975 PLN

Średni kurs NBP 01.01. – 31.12.2012 4,1850 PLN

Wybrane dane finansowe z bilansu:

Wybrane dane finansowe z bilansu	PLN 31.12.2012	PLN 31.12.2013	EUR 31.12.2012	EUR 31.12.2013
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 318 841,08	2 433 329,84	567 203,43	586 740,41
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 970 410,69	3 022 913,89	726 581,55	728 904,78
Kapitał własny	3 414 282,40	4 296 162,01	835 155,42	1 035 918,70
Zobowiązania długoterminowe	0,00	396 956,10	0,00	95 716,65
Zobowiązania krótkoterminowe	2 309 887,58	2 952 182,97	565 013,35	711 849,67

Dane zostały przeliczone według kursu EUR:

Kurs średni z dn. 31.12.2012 : 4,0882 PLN , Kurs średni z dn. 31.12.2013 : 4,1472 PLN

Przychody netto ze sprzedaży w 2013 roku w kwocie **15 347 527,07 PLN** (wzrost o 5,81 proc. w stosunku do wartości przychodów netto ze sprzedaży w roku 2012, co jest wzrostem znacząco wyższym od przeciętnego wzrostu gospodarki krajowej w 2013 roku). Zysk netto na koniec 2013 roku wynosi **2 123 717,52 PLN** i jest niższa o 12,04 proc. od wartości zysku netto na koniec roku 2012. Na niższy zysk netto Spółki w stosunku do poprzednich roku złożyły się : zwrot pożyczki udzielonej Spółce przez członka Zarządu w kwocie 400 000 PLN oraz ogólna sytuacja na rynku, która wymuszała większą elastyczność cenową.

III. Roczne sprawozdanie finansowe za 2013 rok, zbadane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi

Roczne sprawozdanie finansowe za rok 2013 stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego raportu.

IV. Sprawozdanie Zarządu z działalności PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2013

Sprawozdanie Zarządu z działalności PRO-LOG Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie w roku 2013 stanowi załącznik nr 2 do niniejszego raportu.

V. Oświadczenia Zarządu PRO-LOG S.A. dotyczące rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności PRO-LOG S.A. za okres od 1 stycznia 2013 do dnia 31 grudnia 2013

1. Oświadczenie dotyczące rzetelności sprawozdania finansowego

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

Dariusz Jarmański
Prezes Zarządu

2. Oświadczenie dotyczące wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego

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

Dariusz Jarmiński
Prezes Zarządu

VI. Opinia oraz raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok

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

VIII. Informacje na temat stosowania przez emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w roku 2013

Zarząd przekazał również informację na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku 2013 raportem bieżącym EBI nr 2/2013. W roku 2013 PRO-LOG S.A. stosował się do zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” zgodnie z tabelarycznym opisem przedstawionym poniżej.:

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

3.10	Dane oraz kontakt z do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakt z mediami,	TAK	
3.11	(skreślony)		
3.12	Opublikowane raporty bieżące i okresowe	TAK	
3.13	Kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14	Informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczone w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,	TAK	
3.15	(skreślony)		
3.16	Pytania dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
3.17	Informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
3.18	Informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
3.19	Informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
3.20	Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
3.21	Dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
3.22	(skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.	TAK	
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl	TAK	Spółka nie wykorzystuje obecnie indywidualnej sekcji relacji inwestorskich znajdujących się na stronie www.GPWInfoStrefa.pl jednakże zapewnia wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu Relacje inwestorskie na stronie Emitenta
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna	TAK	

	wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakt z Autoryzowanym Doradcą.		
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, emitent niezwłocznie powiadomi o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
9.1	Informacje na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
9.2	Informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcę otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie	TAK	
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcę, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent przedstawia aktualną sytuację spółki w formie raportów bieżących.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwała walnego zgromadzenia powinna zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej: • informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości	NIE	Emitent na bieżąco publikuje oraz będzie publikował informacje, w formie raportów bieżących, dotyczące działalności operacyjnej Emitenta, które

	istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta, • zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem, • informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem, • kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.		mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta oraz na wartość notowanych instrumentów finansowych. Publikowane raporty bieżące i okresowe zapewniają zdaniem Emitenta akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki, co zdaniem Emitenta ogranicza ryzyko związane z nie stosowaniem zasady ładu korporacyjnego określonej w pkt 16 zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect w przyszłości.
16a	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	
17	(skreślony)		

Dariusz Jarmiński
 Prezes Zarządu