



PRO-LOG S.A.

RAPORT za I kwartał 2014 r.

01.01.2014 r. – 31.03.2014 r.

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 IV 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.	13
4. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W I KWARTALE 2014 R., WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.	15
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI O KTÓRYCH EMITENTA INFORMOWAŁ W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	15
6. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA DANY ROK W ŚWIECIE 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 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 I kwartał 2014 r.

2.1 Bilans

Pozycja	Stan na dzień 31.03.2014 r.	Stan na dzień 31.03.2013 r.
Aktywa	1 739 690,15	1 473 263,38
A. Aktywa trwałe	22 271,82	38 125,00
I. Wartości niematerialne i prawne		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	22 271,82	38 125,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 700 404,42	1 375 886,76
1. Środki trwałe	1 656 127,87	1 375 886,76
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		88 535,43

c) urządzenia techniczne i maszyny	787 753,44	731 275,43
d) środki transportu	545 319,00	420 840,58
e) inne środki trwałe	323 055,43	135 235,32
2. Środki trwałe w budowie	34 032,65	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	10 243,90	
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe		
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 013,91	59 251,52
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 013,91	59 251,52
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. Aktywa obrotowe	4 018 421,68	4 494 950,70
I. Zapasy	7 251,57	0,00
1. Materiały	6 927,61	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	323,96	0,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	1 290 401,42	1 627 064,97
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		

- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	1 290 401,42	1 627 064,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 124 499,06	1 616 866,97
- do 12 miesięcy	1 124 499,06	1 616 866,97
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	88 288,48	
c) inne	77 613,88	10 198,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 670 265,72	2 867 885,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 670 265,72	2 867 885,73
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 670 265,72	2 867 885,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 670 265,72	2 867 885,73
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 502,97	0,00
Aktywa razem	5 758 111,83	5 968 213,98
Pasywa		
A. Kapitał (fundusz) własny	4 117 728,95	3 609 286,41
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	1 114 282,40	
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 181 879,61	2 414 282,40
VIII. Zysk (strata) netto	-178 433,06	195 004,01
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 640 382,88	2 358 927,57
I. Rezerwy na zobowiązania	119 071,45	18 227,72
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29 506,59	7 327,72
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	85 564,86	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	85 564,86	
3. Pozostałe rezerwy	4 000,00	10 900,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	4 000,00	10 900,00
II. Zobowiązania długoterminowe	396 956,10	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	396 956,10	0,00
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	938 295,33	2 340 699,85
1. Wobec jednostek powiązanych	58 503,17	208 932,17
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	58 503,17	208 932,17
- do 12 miesięcy	58 503,17	208 932,17
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	879 792,16	2 131 767,68
a) kredyty i pożyczki		400 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	282 640,74	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	270 641,89	1 307 482,80
do 12 miesięcy	270 641,89	1 307 482,80
powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		

f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	192 447,85	347 720,60
h) z tytułu wynagrodzeń	134 057,68	78 564,28
i) inne	4,00	
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	186 060,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	186 060,00	0,00
1) długoterminowe		
2) krótkoterminowe	186 060,00	0,00

2.2. Rachunek Zysków i Strat

Pozycja	Za okres od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 01.01.2013 r. do 31.03.2013 r.	Narastająco od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Narastająco od 01.01.2013 r. do 31.03.2013r.
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 357 459,62	3 150 317,15	2 357 459,62	3 150 317,15
- od jednostek powiązanych				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	2 343 739,55	3 150 317,15	2 343 739,55	3 150 317,15
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	13 720,07	0,00	13 720,07	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	2 510 498,60	2 751 238,54	2 510 498,60	2 751 238,54
I. Amortyzacja	182 211,46	176 365,88	182 211,46	176 365,88
II. Zużycie materiałów i energii	157 594,14	212 377,61	157 594,14	212 377,61
III. Usługi obce	1 445 101,50	1 904 493,48	1 445 101,50	1 904 493,48
IV. Podatki i opłaty, w tym:	24 563,51	10 180,54	24 563,51	10 180,54
- podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	564 923,67	326 779,74	564 923,67	326 779,74

VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	109 310,79	79 641,57	109 310,79	79 641,57
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 073,46	41 399,72	13 073,46	41 399,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	13 702,07		13 702,07	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-153 038,98	399 078,61	-153 038,98	399 078,61
D. Pozostałe przychody operacyjne	608,83	0,00	608,83	0,00
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	608,83	0,00	608,83	0,00
E. Pozostałe koszty operacyjne	2 144,36	211 719,51	2 144,36	211 719,51
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	2 144,36	211 719,51	2 144,36	211 719,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-154 574,51	187 359,10	-154 574,51	187 359,10
G. Przychody finansowe	0,00	7 644,91	0,00	7 644,91
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:	0,00	0,00	0,00	0,00
- 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	0,00	0,00	0,00
H. Koszty finansowe	15 918,51	0,00	15 918,51	0,00
I. Odsetki, w tym:	14 425,86	0,00	14 425,86	0,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	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	1 492,65	0,00	1 492,65	0,00
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-170 493,02	195 004,01	-170 493,02	195 004,01

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)	-170 493,02	195 004,01	-170 493,02	195 004,01
L. Podatek dochodowy	7 940,04	0,00	7 940,04	0,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto	-178 433,06	195 004,01	-178 433,06	195 004,01

2.3 Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	01.01.2014- 31.03.2014	01.01.2013- 31.12.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	4 296 162,01	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	4 296 162,01	3 414 282,40
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	1 000 000,00	1 000 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
	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
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	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	1 114 282,40	1 114 282,40

a) zwiększenie (z tytułu)	1 114 282,40	1 114 282,40
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	193 142,59	193 142,59
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	921 139,81	921 139,81
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	
- pokrycia straty	0,00	0,00
	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
	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
	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
	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	0,00	0,00
	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	58 162,09	2 414 282,40
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	58 162,09	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	58 162,09	2 414 282,40
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	2 123 717,52	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu) wypłaty akcjonariuszy oraz przeniesienia na kap.zapasowy	0,00	2 414 282,40
Wypłata na rzecz właścicieli spółki komandytowej	0,00	0,00
	0,00	0,00
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 181 879,61	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
	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	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	2 181 879,61	0,00
8. Wynik netto	-178 433,06	2 154 385,36
a) zysk netto	0,00	2 154 385,36
b) strata netto	178 433,06	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	4 117 728,95	4 296 162,01

2.4 Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednią)

	WYSZCZEGÓLNIENIE	stan na	
		31.03.2014	31.12.2013
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-178 433,06	2 154 385,36
II.	Korekty razem	-31 052,27	915 573,18
1.	Amortyzacja	182 211,46	676 822,95
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 425,07	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	10 938,76	-6 774,88
6.	Zmiana stanu zapasów	-323,96	-6 927,61
7.	Zmiana stanu należności	1 028 439,66	120 506,35
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 307 871,38	221 721,03
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	41 128,12	-89 774,66
10.	Inne korekty	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-209 485,33	3 069 958,54
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	0	300 260,27
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	300 260,27
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	26 897,34	961 351,23
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	26 897,34	927 318,58
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)	-26 897,34	-661 090,96
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	1 114 282,40
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	1 114 282,40
2.	Kredyty i pożyczki	0,00	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	
4.	Inne wpływy finansowe	0,00	
II.	Wydatki	95 355,51	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	0,00	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	80 930,44	
8.	Odsetki	14 425,07	
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-95 355,51	-1 700 000,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	-331 738,18	708 867,58
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	3 002 003,90	2 293 136,32
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	2 670 265,72	3 002 003,90
-	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 2014 stosowano zasady rachunkowości dostosowane do przepisów wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantach porównawczych.

1) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartości niematerialne i prawne umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji dostosowane są do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Wartości niematerialne i prawne w cenie nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do wartości niematerialnych i prawnych, umarzane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania lub miesiącu następnym.

2) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę lub modernizację lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych) po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe umarzane są proporcjonalnie do okresu ich użytkowania, z zastosowaniem liniowej metody amortyzacji.

Stosowane stawki amortyzacji dostosowane są do limitów wyznaczonych przez przepisy podatkowe.

Środki trwałe w cenie nabycia od 0,01 zł do wartości nieprzekraczającej kwoty określonej w przepisach podatkowych jako dolna kwota, od której składniki majątku zalicza się do środków trwałych (tzw. środki trwałe niskocenne) umarzane są jednorazowo w miesiącu ich przyjęcia do użytkowania lub miesiącu następnym.

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

3) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

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

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

4) Zapasy

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

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

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

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

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

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

Rozchód materiałów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą FIFO.

5) Należności krótkoterminowe

Należności na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

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

Należności sporne, wątpliwe bądź znacznie przeterminowane obejmuje się odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszają te należności.

6) Inwestycje krótkoterminowe

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

7) Kapitał własny

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

8) Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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

4. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w I kwartale 2014 roku, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.

W I kwartale 2014 roku Emitent osiągnął stratę netto w kwocie - **178 433, 06 zł**, przy przychodach ze sprzedaży **2 357 459,62 zł**. Dla porównania : w 2013 roku przychód za I kwartał wyniósł 3 150 317,15 zł, a zysk netto 195 004,01 zł.

I kwartał jest tradycyjnie okresem najmniejszych przychodów Emitenta, co jest związane ze zmniejszeniem obrotów branży FMCG (głównych klientów Emitenta) po szczycie dostaw towarów konsumpcyjnych związanych ze świętami Bożego Narodzenia do wszystkich kanałów sprzedaży.

Dodatkowym czynnikiem, który zahamował sprzedaż usług i wynajem powierzchni magazynowej dla klientów była zapowiedziana przez rząd we wrześniu 2013 roku podwyżka podatku akcyzowego od wyrobów spirytusowych od 01 stycznia 2014 roku. W IV kwartale 2013 roku zanotowano wzmożone zakupy wyrobów spirytusowych na całym rynku napojów alkoholowych, co przełożyło się na nadzwyczajnie zwiększone przychody Emitenta w IV kwartale, ale zaowocowało spadkiem tychże w pierwszym kwartale 2014 roku.

Emitent traktuje słabsze wyniki I kwartału 2014 roku jako incydentalne związane z jednorazowym przesunięciem popytu na usługi, co było związane z decyzją administracyjną rządu.

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

Emitent uruchomił na przełomie lutego i marca 2014 roku pierwszy w Polsce usługowy skład podatkowy, którego usługi będą skierowane do podmiotów importujących i wprowadzających na rynek krajowy wyroby alkoholowe. Skład podatkowy umożliwia m.in. zawieszenie płatności podatku akcyzowego na czas składowania napojów alkoholowych oraz możliwość nakładania znaków akcyzy na terenie składu podatkowego.

W marcu 2014 roku Emitent podpisał umowy o świadczenie usług składu podatkowego z trzema podmiotami prowadzącymi do kraju wyroby winiarskie.

Emitent zakłada, że pierwsze przychody wygenerowane przez nową usługę pojawią się w kwietniu 2014 roku.

Emitent planuje osiągnąć w 2014 roku z tytułu usług składu podatkowego przychód w wysokości nie mniejszej niż 500 000,00 zł.

6. Stanowisko Zarządu odnośnie 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 2014.

7. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W I kwartale 2014 roku Emitent przystąpił do realizacji podpisanej w grudniu 2013 roku z Fundacją Małych i Średnich Przedsiębiorstw umowy w sprawie dofinansowania projektu : „Wdrożenie nowatorskiej platformy B2B pomiędzy PRO-LOG S.A., a jej partnerami biznesowymi” w ramach PO IG, Działanie 8.2. Celem projektu 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.

Realizacja : od 01.01.2014 roku do 30.11.2014 roku.

W I kwartale 2014 roku Emitent wyłonił w drodze konkursu ofert wykonawcę projektu, który przystąpił do jego realizacji.

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.

40 osób zatrudnionych na dzień 31.03.2014 roku.

Dariusz Jarminski

Prezes Zarządu

Tamara Jarminska

Członek Zarządu

Hubert Jarminski

Członek Zarządu