



LOGINTRADE

Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za drugi kwartał 2013 roku

9 sierpnia 2013 r.

SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1 Podstawowe dane o Spółce	3
1.2 Organy Emitenta	4
1.3 Struktura akcjonariatu	5
2. DANE FINANSOWE	6
2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu	6
2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat	7
3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	8
4. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	9
5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2013 ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ZA II KWARTAŁ 2013	10
6. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	11
7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	12

1. INFORMACJE OGÓLNE

1.1 Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa		LOGINTRADE Spółka Akcyjna
Siedziba		ul. Braniborska nr 2/10 53-680 Wrocław
Telefon:		+48 71 787 37 27
Faks:		+48 71 787 47 46
Adres poczty elektronicznej:		kontakt@logintrade.pl
Adres strony internetowej:		www.logintrade.pl
Branża:		e-procurement
Kapitał zakładowy:	Kapitał zakładowy wynosi 500.902,50 zł i dzieli się na: - 3 260 390 akcji imiennych serii A, - 746 830 akcji na okaziciela serii B, - 1 001 805 akcji na okaziciela serii C	
Organ prowadzący rejestr, numer KRS:	Sad Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego, numer KRS: 0000438056	
NIP:		894 295 35 89
REGON:		020811830
Czas trwania jednostki		Nieograniczony

Przedmiot działalności

LOGINTRADE S.A. jest innowacyjną firmą technologiczną działającą na rynku e-procurement, która specjalizuje się w dostarczaniu rozwiązań wspierających procesy zakupowe w segmencie B2B, a w szczególności koncentrującą się na komunikacji pomiędzy kupcami i dostawcami.

Podstawowym produktem Emitenta jest platforma zakupowa e-procurement, która stanowi zaawansowany system wspierający proces zakupów biznesowych oraz wspiera komunikację pomiędzy kupcami i dostawcami, a także obsługuje wewnętrzne procesy zakupowe.

LOGINTRADE S.A. realizuje również usługi outsourcingu w zakresie prowadzenia aukcji elektronicznych, a także świadczy usługi konsultingowe oraz przeprowadza szkolenia w zakresie zakupów korporacyjnych, co stanowi doskonałe uzupełnienie dla wdrażanych rozwiązań IT. Realizacja prac konsultingowych stanowi w wielu przypadkach punkt wyjścia we wdrażaniu platformy zakupowej. Połączenie głównego produktu (platformy zakupowej) z dodatkowymi usługami pozwoliło na stworzenie firmy technologiczno-konsultingowej, co zdecydowanie zwiększa konkurencyjność oferty Emitenta i pozwala na budowanie wizerunku profesjonalisty w dziedzinie zakupów korporacyjnych.

1.2 Organy Emitenta

Zarząd

W skład Zarządu LOGINTRADE S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Tomasz Wudarzewski – Prezes Zarządu
- Michał Szlachcic – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej LOGINTRADE S.A. na dzień 30 czerwca 2013 r. wchodzi:

- Włodzimierz Wudarzewski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kopyściański – Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Szlachcic – Członek Rady Nadzorczej
- Marta Wudarzewska – Członek Rady Nadzorczej
- Paulina Cupak – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia raportu zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 27 czerwca 2013 r. do siedziby Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Pauliny Cupak, w którym oświadczyła, iż z dniem 30 czerwca 2013 r. rezygnuje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta,
- w dniu 1 lipca 2013 r. akcjonariusz Emitenta - Pani Marta Wudarzewska na podstawie uprawnienia osobistego zawartego w § 21 ust. 3 lit a) Statutu Spółki powołała do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pana Pawła Kuśmierczyka.

1.3 Struktura akcjonariatu

Poniższa tabela przedstawia strukturę akcjonariatu ze szczegółowym wykazem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Tabela 1 Struktura akcjonariatu (według stanu na dzień 09.08.2013 r.)

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Marta Wudarzewska	A	1 273 230	2 546 460	25,42%	30,79%
Włodzimierz Wudarzewski	A	944 230	1 888 460	18,85%	22,84%
Michał Szlachcic	A, C	951 373	1 895 603	18,99%	22,92%
Dom Maklerski WDM S.A.*	B, C	1 159 420	1 159 420	23,15%	14,02%
Pozostali,	A, C	680 772	779 472	13,59%	9,43%
SUMA		5 009 025	8 269 415	100,00%	100,00%

**pośrednio poprzez spółkę pośrednio zależną Astoria Capital S.A.*

2. DANE FINANSOWE

Spółka prezentuje wybrane dane finansowe za II kwartał 2013 roku wraz z danymi porównywalnymi za II kwartał 2012 r. oraz dane narastające za okres od 1 stycznia 2013 r. do 30 czerwca 2013 r. wraz z danymi porównywalnymi za analogiczny okres roku poprzedniego.

2.1 Wybrane dane finansowe z bilansu

Tabela 2 Wybrane dane z bilansu Spółki (w zł)

Wyszczególnienie	30.06.2013 r.	30.06.2012 r.	31.03.2013 r.	31.03.2012 r.
Kapitał własny	1 203 730	360 175	712 155	276 113
Kapitał podstawowy	500 902	329 000	400 722	329 000
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Należności krótkoterminowe	294 535	303 545	358 187	245 890
Inwestycje długoterminowe	50 000	0	50 000	0
Inwestycje krótkoterminowe	633 269	219 446	135 281	162 273
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	562 103	219 446	64 115	162 273
Zobowiązania długoterminowe	242 856	0	232 369	0
Zobowiązania krótkoterminowe	143 913	490 903	255 553	499 200

2.2 Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat

Tabela 3 Wybrane dane z rachunku zysków i strat Spółki (w zł)

Wyszczególnienie	01.04.2013- 30.06.2013 r.	01.04.2012- 30.06.2012 r.	01.01.2013- 30.06.2013 r.	01.01.2012- 30.06.2012 r.
Przychody netto ze sprzedaży	514 525	329 937	979 699	639 780
Koszty działalności operacyjnej	618 451	266 323	1 056 896	502 950
Amortyzacja	62 097	37 456	114 721	72 2232
Zysk(strata) na sprzedaży	-103 926	63 614	-77 197	136 829
Pozostałe przychody operacyjne	1 558	0	3 117	0
Pozostałe koszty operacyjne	7 358	1 466	8 203	7 941
Zysk(strata) na działalności operacyjnej	-109 725	62 146	-82 283	128 887
Przychody finansowe	31	0	31	0
Koszty finansowe	7 007	-742	11 225	297
Zysk/strata brutto	-116 700	62 889	-93 477	128 590
Zysk/strata netto	-116 700	62 889	-93 477	128 590

3. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

W II kwartale 2013 roku spółka Logintrade S.A. zanotowała ok 515 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, Spółka odnotowała znaczący, ponad 55% wzrost wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży. Odnotowane przychody ze sprzedaży są związane głównie z wdrożeniami i udostępnieniem głównego produktu Spółki - platformy zakupowej e-procurement, świadczonymi usługami outsourcingu prowadzenia aukcji elektronicznych, usługami konsultingowymi oraz opłatami abonamentowymi od klientów pozyskanych w okresach wcześniejszych.

Spółka w II kwartale 2013 r. odnotowała wzrost wartości ponoszonych kosztów działalności operacyjnej, które wyniosły w tym okresie ok. 618 tys. zł. Na wzrost ponoszonych przez Spółkę kosztów związanych z działalnością operacyjną wpływ miała głównie poczyniona przez Emitenta w I kwartale 2013 r. rozbudowa struktur sprzedażowych oraz technicznych w związku z realizacją strategii na lata 2013-2015, skutkująca m.in. zwiększeniem zatrudnienia, co wpływa na wyższe bieżące koszty funkcjonowania przedsiębiorstwa. Na wzrost ponoszonych kosztów działalności operacyjnej wpłynęły także wyższe koszty amortyzacji, nie będące jednakże wydatkami (mające charakter księgowy).

W okresie objętym niniejszym raportem Spółka odnotowała stratę z działalności operacyjnej (EBIT) na poziomie ok. 110 tys. zł oraz stratę netto w wysokości ok. 117 tys. zł. Pomimo znaczącego wzrostu wartości przychodów ze sprzedaży, dynamika wzrostu ponoszonych kosztów działalności była wyższa. Taka struktura przychodów i kosztów ma w uznaniu Zarządu Spółki charakter przejściowy z uwagi na fakt, że poczyniona rozbudowa działu handlowego oraz technicznego przyczyniła się do natychmiastowego wzrostu bieżących kosztów działalności Spółki, zaś efekty poczynionej rozbudowy obydwu działów, w postaci dalszego dynamicznego wzrostu wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży powinny być widoczne w kolejnych okresach sprawozdawczych. Priorytetem na najbliższe kwartały będą przede wszystkim dalsze i bardziej ekspansywne inwestycje zmierzające do pozyskiwania nowych klientów i zwiększania przychodów Spółki. Skutkiem powyższych działań może być przejściowy wzrost kosztów działalności operacyjnej, tym niemniej w dłuższym okresie spółka nie postrzega ryzyka odnotowywania ujemnych wyników finansowych.

4. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Zarząd Spółki w okresie objętym niniejszym raportem wspierał zespół Logintrade we wdrażanych projektach, rozmowach i negocjacjach handlowych. Prowadzone rozmowy i negocjacje handlowe przyczyniły się do pozyskania przez Emitenta nowych klientów tj. Grupy Vox oraz Paccor Polska.

W drugim kwartale 2013 r. Emitent wygrał dwa ważne przetargi na wdrożenie platformy zakupowej w Grupie LOTOS oraz w Banku BGŻ. W ramach realizacji przedmiotowych projektów Emitent wdrożył swoje rozwiązanie wspierające proces zakupów korporacyjnych - platformę zakupową, która obsługuje proces zakupów biznesowych w Grupie LOTOS S.A. oraz Banku BGŻ S.A.

W II kwartale 2013 roku kolejne firmy przedłużyły współpracę z Logintrade m.in. Osadkowski S.A., Strauss Cafe Poland Sp. z o.o., FAMUR S.A., Van Pur S.A., czy PGD.

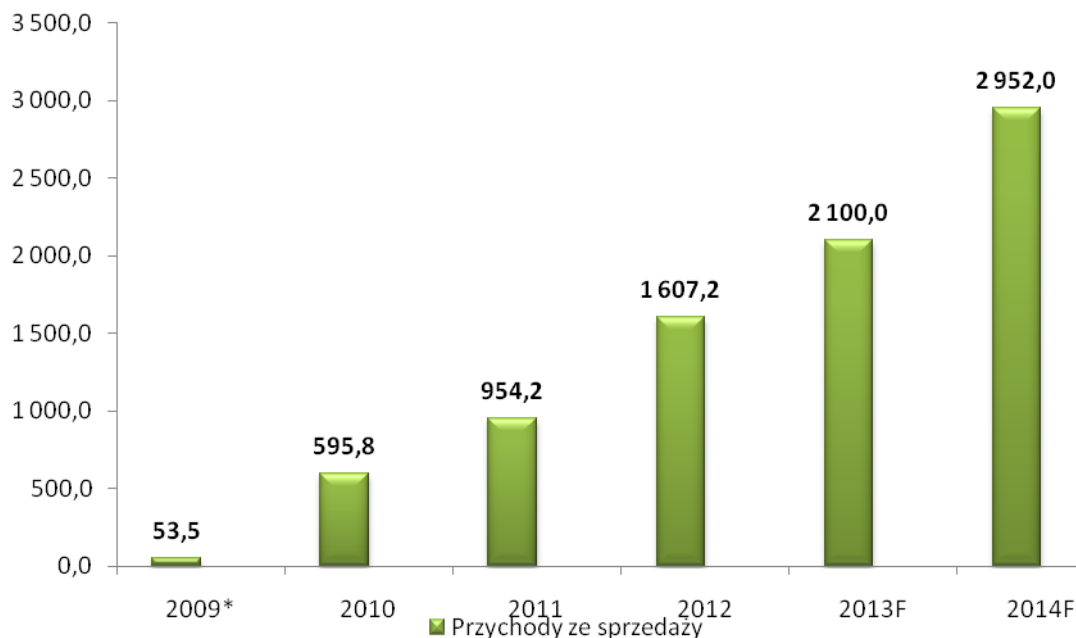
W II kwartale 2013 Zarząd Logintrade położył równocześnie duży nacisk na rozwój funkcjonalności platformy zakupowej, czego podstawą były przeprowadzone badania marketingowe w obszarze oczekiwań i bieżącej oceny narzędzia informatycznego.

W okresie objętym niniejszym raportem Emitent sfinalizował podjęte działania mające na celu otrzymanie przez Spółkę dofinansowania ze środków pomocowych Unii Europejskiej. W dniu 4 czerwca 2013 r. Spółka zawarła z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości reprezentowaną przez Wrocławską Agencję Rozwoju Regionalnego S.A. umowę o dofinansowanie projektu Emitenta "Integracja systemów informatycznych w celu automatyzacji procesu outsourcingu postępowań zakupowych" nr UDA-POIG.08.02.00-02-099/12-00 w ramach działania 8.2 "Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B" Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, lata 2007-2013. Całkowity koszt realizacji przedmiotowego projektu wynosi 173 950,00 zł. Całkowita kwota dofinansowania realizacji przedmiotowego projektu wynosi 104 420,00 zł. W ocenie Zarządu Emitenta otrzymanie dofinansowania przyczyni się do udoskonalenia współpracy z partnerami Logintrade S.A.

5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA 2013 ROK W ŚWIEŁE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE ZA II KWARTAŁ 2013

LOGINTRADE S.A. w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym na potrzeby wprowadzenia akcji serii B i C oraz praw do akcji serii C do obrotu na rynku NewConnect opublikował prognozy przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto na lata 2013 – 2014. W dniu 7 sierpnia 2013 r. Emitent w związku z obserwowanymi tendencjami związanymi z etapem rozwoju w którym Spółka obecnie się znajduje oraz po przeprowadzeniu analizy odnotowanych przychodów oraz poniesionych kosztów za pierwsze półrocze 2013 roku, opublikował raport bieżący nr 19/2013 w którym zwiększył prognozę przychodów ze sprzedaży na 2013 rok z dotychczasowego poziomu wynoszącego 1,95 mln zł do poziomu 2,1 mln zł. Jednocześnie Zarząd Emitenta postanowił wycofać opublikowane na lata 2013 – 2014 prognozy zysku netto i zaprzestać ich podawania w nadchodzących kwartałach. Aktualne na dzień przekazania niniejszego raportu wartości prognoz finansowych Spółki zostały przedstawione na poniższym wykresie.

Wykres 1 Przychody ze sprzedaży w latach 2009 - 2012 oraz ich prognozy na lata 2013 - 2014 (w tys. zł)



*pierwszy rok obrotowy poprzednika prawnego Emitenta trwał od 07.07.2008 r. do 31.12.2009 r.

F – prognoza

W związku z przedstawionymi wynikami finansowymi za II kwartał 2013 r. oraz w związku z poczynioną rozbudową struktur handlowych oraz technicznych, dalszą efektywną współpracą z dotychczasowymi klientami i realizowaną intensyfikacją działań handlowych, Zarząd

LOGINTRADE S.A. podtrzymuje powyższe prognozy przychodów ze sprzedaży zarówno na 2013 r., jak i 2014 r.

6. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Na dzień 30 czerwca 2013 r. Emitent posiadał jedną spółkę zależną:

Instytut Rozwoju Kompetencji Kupców Sp. z o.o. („IRKK”)

Emitent posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników IRKK.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	Instytut Rozwoju Kompetencji Kupców Sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Braniborska nr 2/10, 53-680 Wrocław
Kapitał zakładowy:	50.000,00 zł
Numer KRS:	0000311815

W skład zarządu IRKK wchodzi Pan Michał Szlachcic (Wiceprezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta).

Spółka IRKK prowadziła działalność w zakresie prowadzenia szkoleń w obszarze zakupów korporacyjnych, a jej działalność, w momencie nabycia przez Emitenta udziałów tej spółki miała stanowić działalność komplementarną w stosunku do podstawowej działalności Spółki. Na dzień przekazania niniejszego raportu spółka IRKK nie realizuje działalności w zakresie prowadzenia szkoleń w obszarze zakupów korporacyjnych, a działalność ta jest realizowana przez Emitenta. IRKK nie prowadzi istotnej w skali działania Emitenta działalności operacyjnej, w tym także nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta.

Emitent korzysta z wyłączenia, w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze spółką Instytut Rozwoju Kompetencji Kupców Sp. z o.o., przewidzianego w art. 58 ust 1. Ustawy o Rachunkowości.

7. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd LOGINTRADE S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy wybrane informacje finansowe za II kwartał 2013 r. sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz, że kwartalny raport z działalności LOGINTRADE S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki.

Wrocław, dnia 9 sierpnia 2013 r.

.....
Tomasz Wudarzewski
Prezes Zarządu

.....
Michał Szlachcic
Wiceprezes Zarządu