

LOGINTRADE

Spółka Akcyjna

Raport okresowy

za trzeci kwartał 2015 roku

13 listopada 2015 r.

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
1.1. Podstawowe dane o Spółce	3
1.2. Organy Emitenta	4
1.3. Struktura akcjonariatu	4
1.4. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty	5
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
2.1. Bilans	5
2.2. Rachunek zysków i strat	9
2.3. Rachunek przepływów pieniężnych	12
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym	15
2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	18
3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2015 R. DO 30.09.2015 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	18
4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2015 R. DO 30.09.2015 ROKU	19
5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	20
6. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	20
7. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	21
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	22

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:	Sąd 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 września 2015 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 września 2015 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Włodzimierz Wudarzewski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kopyściański – Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Szlachcic – Członek Rady Nadzorczej
- Marta Wudarzewska – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Kuśmierczyk – Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym niniejszym raportem oraz do dnia sporządzenia raportu nie zaszły żadne zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

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 13.11.2015 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%
Pozostali	A, C	1 840 192	1 938 892	36,74%	23,45%
SUMA		5 009 025	8 269 415	100,00%	100,00%

1.4. Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Na dzień 30 września 2015 r. Spółka zatrudniała 17 osób na podstawie umowy o pracę.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Bilans

Tabela 2: Bilans na dzień zakończenia III kwartału 2015 r. oraz II kwartału 2015 r. wraz z danymi porównawczymi (w zł).

	Aktywa	III Q 2014 Stan na dzień 30.09.2014	III Q 2015 Stan na dzień 30.09.2015	II Q 2014 Stan na dzień 30.06.2014	II Q 2015 Stan na dzień 30.06.2015
	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	688 392,10	816 326,37	724 332,41	845 934,26
I.	Wartości niematerialne i Prawne (1+2+3+4)	356 504,19	307 649,16	368 339,12	356 449,98
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy				
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	249 990,81	179 135,78	110 875,74	227 936,60
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	106 513,38	128 513,38	257 463,38	128 513,38
II.	Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	281 887,91	331 872,18	305 993,29	362 679,25
1.	Środki trwałe	281 887,91	331 872,18	305 993,29	362 679,25
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
	c) urządzenia techniczne i maszyny	75 893,91	83 845,67	85 593,40	96 908,53
	d) środki transportu	189 391,10	231 356,07	203 929,40	252 430,59
	e) inne środki trwałe	16 602,90	16 670,44	16 470,49	13 340,13
2.	Środki trwałe w budowie - Inwestycje rozpoczęte				
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie - Zaliczki na poczet inwestycji				
III.	Należności długoterminowe (1+2)				
1.	Od jednostek powiązanych				
2.	Od pozostałych jednostek				
IV.	Inwestycje długoterminowe (1+2+3+4)	50 000,00	176 805,03	50 000,00	126 805,03

1.	Nieruchomości				
2.	Wartości Niematerialne i Prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	50 000,00	176 805,03	50 000,00	126 805,03
	a) w jednostkach powiązanych	50 000,00	176 805,03	50 000,00	126 805,03
	- udziały lub akcje	50 000,00	50 000,00	50 000,00	50000,00
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki		126 805,03		76 805,03
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
	b) w pozostałych jednostkach				
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki				
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				
4.	Inne inwestycje długoterminowe				
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	883 241,01	1 477 191,75	871 469,27	1 271 367,15
I.	Zapasy (1+2+3+4+5)				
1.	Materiały				
2.	Półprodukty i produkty w toku				
3.	Produkty gotowe				
4.	Towary				
5.	Zaliczki na poczet dostaw				
II.	Należności krótkoterminowe (1+2)	524 646,64	469 897,15	349 190,33	490 667,69
1.	Należności od jednostek powiązanych				
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				
	- do 12 miesięcy				
	- powyżej 12 miesięcy				
	b) inne				
2.	Należności od pozostałych jednostek	524 046,64	469 897,15	349 190,33	490 667,69
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	524 646,64	459 338,34	349 190,33	488 227,39
	- do 12 miesięcy	524 646,64	459 338,34	349 190,33	488 227,39

	- powyżej 12 miesięcy				
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		9 433,00		2 440,30
	c) inne		1 125,81		
	d) dochodzone na drodze sądowej				
III.	Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	265 825,20	924 752,20	427 834,75	769 337,61
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	265 825,20	924 752,20	427 834,75	769 337,61
	a) w jednostkach powiązanych	74 005,03		74 005,03	50 000,00
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki			74 005,03	50 000,00
	- 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	191 820,17	924 752,20	353 829,72	719 337,61
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	188 377,19	424 752,20	153 829,72	219 337,61
	-inne środki pieniężne	3 442,98	500 000,00	200 000,00	500 000,00
	-inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 769,17	82 542,40	94 444,19	11 361,85
1.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92 769,17	82 542,40	94 444,19	11 361,85
	Suma aktywów (A+B)	1 571 633,11	2 293 518,12	1 595 801,68	2 117 301,41

	Pasywa	III Q 2014 Stan na dzień 30.09.2014	III Q 2015 Stan na dzień 30.09.2015	II Q 2014 Stan na dzień 30.06.2014	II Q 2015 Stan na dzień 30.06.2015
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-IX)	1 133 193,44	1 574 160,93	1 168 752,79	1 502 446,73
II.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 902,50	500 902,50	500 902,50	500 902,50
III.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)				

IV.	Udziały (akcje) własne (-)				
V.	Kapitał (fundusz) zapasowy	851 010,63	865 563,10	851 010,63	865 563,10
VI.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny				
VII.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe				
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych				
IX.	Wynik finansowy netto roku obrotowego zysk/strata netto (+/-)	-218 719,69	207 695,33	-183 160,34	135 981,13
B.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)				
I.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	438 439,67	719 357,19	427 048,89	614 854,68
1.	Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)				
2.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne				
	- długoterminowa				
	- krótkoterminowa				
3.	Pozostałe rezerwy				
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe				
II.	Zobowiązania długoterminowe (1+2)	239 814,28	189 535,96	246 315,28	174 535,96
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek	239 814,28	189 535,96	246 315,28	174 535,96
	a) kredyty i pożyczki	60 664,00	28 159,00	67 165,00	43 159,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe	179 150,28	161 376,96	179 150,28	131 376,96
	d) inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)	147 391,39	296 627,51	129 499,61	358 371,87
1.	Wobec jednostek powiązanych				
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:				
	- do 12 miesięcy				
	- powyżej 12 miesięcy				

	b) inne				
2.	Wobec pozostałych jednostek	147 391,39	296 627,51	129 499,61	358 371,87
	a) kredyty i pożyczki		52 378,72	50,00	13 002,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe	11 904,43	81 428,17		129 179,44
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	31 455,25	35 504,64	17 089,46	106 372,56
	- do 12 miesięcy	31 455,25	35 504,64	17 089,46	106 372,55
	- powyżej 12 miesięcy				
	e) zaliczki otrzymane na dostawy				
	f) zobowiązania wekslowe				
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	81 235,98	89 223,29	54 501,07	66 555,49
	h) z tytułu wynagrodzeń	22 295,73	35 997,65	34 479,01	41 167,35
	i) inne	500,00	2 095,04	500,00	2 095,04
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	51 234,00	233 193,72	51 234,00	81 946,85
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	51 234,00	233 193,72	51 234,00	81 946,85
	- długoterminowe		76 477,49		76 477,49
	- krótkoterminowe	51 234,00	156 716,23	51 234,00	5 469,36
	Suma pasywów (A+B)	1 571 633,11	2 293 518,12	1 595 801,68	2 117 301,41

2.2. Rachunek zysków i strat

Tabela 3: Rachunek zysków i strat za III kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2014 rok (w zł).

	Okres	VII-IX 2014 01.07.2014 - 30.09.2014	VII-IX 2015 01.07.2015 - 30.09.2015	I-IX 2014 01.01.2014 - 30.09.2014	I - IX 2015 01.01.2015 - 30.09.2015
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)	625 290,46	749 524,12	1 688 324,21	2 009 725,40
	- od jednostek powiązanych				
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	636 965,48	678 343,57	1 783 913,68	1 979 611,78
II.	Zmiana stanu produktów	- 1 675,02	71 180,55	-95 589,47	30 113,62

	(zwiększenie +; zmniejszenie -)				
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B.	Koszty działalności operacyjnej (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	658 101,20	601 917,72	1 906 416,03	1 766 996,73
I.	Amortyzacja	71 433,46	53 068,36	201 064,92	148 780,33
II.	Zużycie materiałów i energii	6 001,08	16 774,86	29 620,95	26 987,58
III.	Usługi obce	151 542,37	187 507,64	490 102,19	554 968,76
IV.	Podatki i opłaty	2 073,06	497,60	5 199,44	3 558,93
	- w tym podatek akcyzowy				
V.	Wynagrodzenia	367 806,02	305 266,41	982 606,85	871 050,11
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	34 657,78	36 716,15	99 792,63	112 152,62
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	24 587,13	2 086,70	98 029,05	49 498,40
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	-32 810,74	147 606,40	-218 091,82	242 728,67
D.	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	8,22	7 702,38	21 624,53	51 215,76
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				28 089,02
II.	Dotacje		7 702,26		23 106,90
III.	Inne przychody operacyjne	8,22	0,12	9,65	19,84
E.	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	15,04	72,05	5 407,42	72,18
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III.	Inne koszty operacyjne	15,04	72,05	5 407,42	72,18
F.	Zysk/Strata z działalności	32 817,56	155 236,73	-201 874,71	293 872,25

	operacyjnej (C+D-E) EBIT				
G.	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)	2 256,13		2 257,14	-456,32
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
	- od jednostek powiązanych				
II.	Odsetki, w tym:	2 256,13		2 257,14	-456,32
	- od jednostek powiązanych				
III.	Zysk ze zbycia inwestycji				
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji				
V.	Inne				
H.	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	4 997,92	7 120,41	19 102,12	18 737,60
I.	Odsetki, w tym:	4 647,88	6 681,58	16 678,39	16 574,22
	- dla jednostek powiązanych				
II.	Strata ze zbycia inwestycji				
III.	Aktualizacja wartości inwestycji				
IV.	Inne	350,04	438,83	2 423,73	2 163,38
I.	Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)	-35 559,35	148 116,32	-218 719,69	274 678,33
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I-II)				
I.	Zyski nadzwyczajne				
II.	Straty nadzwyczajne*				
K	Zysk/Strata brutto (I+J)	-35 559,35	148 116,32	-218 719,69	274 678,33
L.	Podatek dochodowy		43 174,00		66 983,00
M.	Podatek odroczony				
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)*				
O.	Zysk/Strata netto (K-L-M-N)	-35 559,35	104 942,32	-218 719,69	207 695,33

2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4: Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za III kwartał 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2014 roku (w zł).

	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	VII-IX 2014 01.07.2014 - 30.09.2014	VII-IX 2015 01.07.2015 - 30.09.2015	I-IX 2014 01.01.2014 - 30.09.2014	I- IX 2015 01.01.2015 - 30.09.2015
	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-64 229,58	151 044,88	101 177,82	452 114,15
I.	Zysk (strata) netto	-35 533,37	104 942,32	-218 719,69	207 695,33
II.	Korekty razem	-28 696,21	46 102,56	319 897,51	244 418,82
1.	Amortyzacja	71 433,46	53 068,36	201 064,92	148 780,33
2.	Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych*				
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 715,79	-6 681,58	-16 678,39	-16 574,22
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej*				-772,77
5.	Zmiana stanu rezerw (wz+, sp -)				
6.	Zmiana stanu zapasów (wz -, sp +)				40 054,31
7.	Zmiana stanu należności (wz -, sp +)	-43 650,33	20 770,54	133 612,50	444,52
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów (wz+, sp -)	-37 359,11	-101 121,08	-93 690,99	6,812,35
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 404,44	80 066,32	95589,47	65 674,30
10.	Inne korekty				
A.	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	-64 229,58	151 044,88	101 177,82	452 114,15
	PRZEPŁYWY	-52 123,79	-5 597,37	-64 434,22	-244 480,44

	ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I.	Wpływy			21 949,85	1 239,93
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			21 949,85	1 239,93
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne				
3.	Z aktywów finansowych				
4.	Inne wpływy inwestycyjne				
II.	Wydatki	52 123,79	5 597,37	86 384,07	245 720,37
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		5 597,37	86 384,07	173 720,37
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				22 000,00
3.	Na aktywa finansowe				50 000,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne				
B.	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-52 123,79	-5 597,37	-64 434,22	-244 480,44
	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-45 656,18	59 967,08	3 158,79	74 055,36
I.	Wpływy		104 501,72	60 664,00	170 824,23
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			60 664,00	
2.	Kredyty i pożyczki		35 125,00		50 125,00

3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4.	Inne wpływy finansowe		69 376,72		120 699,23
	Z tytułu inwestycji krótkoterminowych				
	(zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych oraz inne długo i krótkoterminowe)				
II.	Wydatki	45 656,18	44 534,64	57 505,21	96 768,87
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3.	Wydatki z tytułu podziału zysku (inne niż wypłaty na rzecz właścicieli)				
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	25 689,00	6 503,00	25 689,00	23 750,28
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	15 137,82	31 350,06	15 137,82	56 444,37
8.	Odsetki	4 829,36	6 681,58	16 678,39	16 574,22
9.	Inne wydatki finansowe				
C.	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-45 656,18	59 967,08	3 158,79	74 055,36
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.+B.+C.)	-162 009,55	205 414,59	39 902,39	281 689,07
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-162 009,55	205 414,59	39 902,39	281 689,07

F.	Środki pieniężne na początek okresu	353 829,72	719 337,61	151 917,78	643 063,13
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	191 820,17	924 752,20	191 820,17	924 752,20

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5: Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w III kwartale 2015 r. wraz z danymi porównawczymi za III kwartał 2014 roku (w zł).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.07.2014 - 30.09.2014	01.07.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	01.01.2015 - 30.09.2015
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 168 752,79	1 502 446,73	1 351 913,13	1 366 465,60
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu				
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 902,50	500 902,50	500 902,50	500 902,50
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu				
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy				
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu				
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu				
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu				
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	796 305,19	865 563,10	796 305,19	851 010,63

4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
	a) zwiększenie (z tytułu) podział zysku			54 705,44	14 552,47
	- nadwyżka ponad nominalną wartość udziałów				
	- emisja akcji serii C wpłaty				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- pokrycie straty z lat ubiegłych				
	- pokrycie wydatków związanych z emisją nowych akcji				
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	851 010 ,63	865 563,10	851 010,63	865 563,10
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu				
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
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				
	- przeniesienie na kapitał akcyjny ora zapasowy				
6.3.	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				
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu)				
	- pokrycie straty z lat ubiegłych				
	- wypłata tantiemy z zysku				
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
	a) zwiększenie (z tytułu)				
	b) zmniejszenie (z tytułu podział zysku)				
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.7.	Zysk / (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu				
8.	Wynik netto	-35 533,37	71714,20	-218 719,69	207 695,33
	a) zysk netto	-35 533,37	71714,20	-218 719,69	207 695,33
	b) strata netto				
	c) odpisy z zysku				
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 133 193,44	1 574 160,93	1 133 193,44	1 574 160,93

III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 133 193,44	1 574 160,93	1 133 193,44	1 574 160,33
------	---	--------------	--------------	--------------	--------------

2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Najważniejsze zasady rachunkowości zastosowane przy sporządzeniu danych finansowych zaprezentowanych w niniejszym raporcie:

- Dane finansowe zostały sporządzone w oparciu o zasady rachunkowości zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi zmianami.
- Przyjęte zasady polityki rachunkowości zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym Spółki za rok obrotowy 2012 opublikowanym w raporcie EBI nr 10/2013 z dnia 29 maja 2013 r. stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości nie ulegają zmianie w roku 2015.

Wszystkie dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie są w pełni porównywalne z danymi za analogiczny okres roku ubiegłego.

3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.07.2015 R. DO 30.09.2015 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W III kwartale 2015 r. głównym obszarem aktywności Logintrade S.A. podobnie jak w kwartałach poprzednich były działania związane z obsługą platformy zakupowej oraz działania handlowe. Głównym źródłem przychodów Spółki w III kwartale 2015r. były opłaty wdrożeniowe, abonamentowe oraz działania outsourcingowe w zakresie realizacji aukcji elektronicznych. W okresie objętym niniejszym raportem Logintrade S.A. prowadził dalsze prace rozwojowe nad swoim głównym produktem – platformą zakupową w celu dalszego rozszerzenia jej funkcjonalności. Podjęte zostały również działania, które mają prowadzić do założenia w czwartym kwartale 2015 roku spółki specjalizującej się w dostarczaniu usług programistycznych ze szczególnym uwzględnieniem klientów zagranicznych (szczegóły w punkcie 6. niniejszego opracowania).

Komentarz Zarządu do wyników finansowych Emitenta

Przedstawione w sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2015 roku wyniki sygnalizują kontynuację pozytywnych tendencji odnotowanych już we wcześniejszych okresach 2015 roku. Szczególnie satysfakcjonujący w opinii Zarządu jest systematyczny wzrost przychodów ze sprzedaży oraz zysku netto. Dzięki zwiększeniu przychodów ze sprzedaży o 18% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim, skumulowana wartość przychodów ze sprzedaży w okresie styczeń-wrzesień 2015 przekroczyła już poziom 2 mln zł. Znaczący i kontynuowany wzrost przychodów ze sprzedaży jest potwierdzeniem dynamicznego rozwoju Logintrade S.A. i sygnalizowanych już w poprzednich raportach coraz lepszych perspektyw branży, w której Spółka funkcjonuje. Pozytywnie o sprawności działania Spółki świadczy też sygnalizowane już wynikami poprzednich kwartałów ograniczenie tempa wzrostu kosztów działalności operacyjnej, które po trzech kwartałach 2015 roku są o 7% niższe niż w roku poprzednim. Uzyskane wyniki świadczą o osiągnięciu na koniec III kwartału ponad 12% marży zysku ze sprzedaży, co potwierdza poprawiającą się rentowność Spółki. W konsekwencji Logintrade S.A. wypracował prawie 105 tys. zł zysku netto tylko w III kwartale 2015 roku, co sprawia, że zysk netto po trzech kwartałach przekroczył poziom 207 tys. zł i dla tego okresu jest to najlepszy wynik Spółki od momentu debiutu giełdowego na rynku Newconnect. W pozostałych obszarach warto odnotować bilansowy wzrost wartości aktywów trwałych (o 18% w porównaniu do stanu na koniec poprzedniego kwartału), będący przede wszystkim wynikiem inwestycji w środki trwałe. Pozytywnym sygnałem jest także spadek należności krótkoterminowych, co w warunkach wzrostu przychodów sprzedaży przekłada się na wzrost poziomu środków pieniężnych generowanych w obszarze działalności operacyjnej. Wyniki zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych wskazują na duże nadwyżki gotówki wypracowanej z działalności operacyjnej w III kwartale 2015 roku na poziomie ponad 151 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec III kwartału wyniósł 924 tys. zł, co podobnie jak w poprzednich kwartałach stanowi bardzo wysokie zabezpieczenie możliwości utrzymania płynności zarówno w zakresie finansowania działalności bieżącej jak i podejmowania inwestycji rozwojowych.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.07.2015 DO 30.09.2015 ROKU

W raportach bieżących nr 11/2015 oraz 12/2015 Zarząd Logintrade S.A. („Spółka”) przekazał do wiadomości publicznej prognozy przychodów ze sprzedaży i zysku netto na rok 2015 i 2016.

Zarząd Spółki zakłada osiągnięcie następujących wyników:

Przychody ze sprzedaży 2.600.000 w roku 2015 oraz 3.100.000 zł w roku 2016

Zysk netto 120.000 w roku 2015 oraz 200.000 zł w roku 2016

Przedstawione prognozy zostały oszacowane w oparciu o analizę trendów rynkowych w branży e-procurement, a także kalkulację danych wynikających z zawartych z klientami umów na rok 2016. Charakter planowanych lub już realizowanych działań oraz ich oczekiwana rentowność w roku 2016 pozwala zakładać znaczący

i dynamiczny wzrost w szczególności zysku netto. Przedstawiona prognoza nie uwzględnia rozważanych przez Zarząd Spółki możliwych aktywności w zakresie wprowadzenia na rynek nowych produktów, a także działań zorientowanych na wejście na rynki zagraniczne.

Wyniki finansowe za III kwartał publikowane niniejszym raportem utwierdzają Zarząd Spółki w przekonaniu, iż zarówno prognoza przychodów ze sprzedaży jak i zysku netto w roku 2015 zostanie zrealizowana z wyraźną nadwyżką.

5. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI, ZGODNIE Z INFORMACJAMI PRZEDSTAWIONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z działalności operacyjnej i nie przedstawiał w Dokumencie Informacyjnym z dnia 5 kwietnia 2013 roku opisu o którym mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

6. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

W okresie objętym niniejszym raportem Logintrade S.A. prowadził dalsze prace rozwojowe nad swoim głównym produktem – platformą zakupową w celu dalszego rozszerzenia jej funkcjonalności. W IV kwartale 2015 r. planowane jest założenie spółki specjalizującej się w dostarczaniu usług programistycznych ze szczególnym uwzględnieniem klientów zagranicznych. Projekt będzie realizowany wspólnie z firmą Neurosys Sp. z o.o., Logintrade S.A. obejmie 50 % udziałów w nowopowstałym podmiocie. W roku 2016 r. planowane jest również wprowadzenie na rynek oprogramowania wspierającego proces komunikacji biznesowej w obszarze sprzedaży, HR, obiegu dokumentów. Nowy produkt będzie skierowany przede wszystkim do sektora MSP. Na potrzeby realizacji powyższego projektu planowane jest uruchomienie nowego podmiotu lub przejęcie istniejącej już spółki. Powyższe przedsięwzięcia biznesowe są początkiem realizacji strategii zmierzającej do dywersyfikacji działalności w ramach grupy kapitałowej. Jednocześnie prowadzone są zaawansowane rozmowy z partnerem niemieckim oraz polskim w celu wprowadzenia spółki na rynek niemiecki, a w dalszej kolejności na inne rynki UE.

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

Na dzień 30 września 2015 r. Emitent posiadał jedną spółkę zależną:

LTX Soft Sp. z o.o. (dawniej: 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 LTX Soft Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

Nazwa i forma prawna:	LTX Soft 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 LTX Soft Sp. z o.o. wchodzi:

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

W Spółce LTX Soft Sp. o.o. obecnie opracowywana jest strategia działalności Spółki.

Emitent korzysta z wyłączenia, w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego ze spółką LTX Soft Sp. z o.o. przewidzianego w art. 58 ust 1. Ustawy o Rachunkowości.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd LOGINTRADE S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za III kwartał 2015 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 13 listopada 2015 r.

.....

Tomasz Wudarzewski

Prezes Zarządu

.....

Michał Szlachcic

Wiceprezes Zarządu