

LOGINTRADE

Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za pierwszy kwartał 2016 roku

13 maja 2016 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	4
2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
2.1. Bilans	5
2.2. Rachunek zysków i strat	9
2.3. Rachunek przepływów pieniężnych.....	11
2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	13
2.5. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości	16
3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2016 R. DO 31.03.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.....	16
4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016 ROKU	17
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	17
6. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE	18
7. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM	18
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	19

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 31 marca 2016 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 31 marca 2016r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

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 13.05.2016 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 31 marca 2016r. Spółka zatrudniała 20 osób na podstawie umowy o pracę.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Bilans

Tabela 2: Bilans na dzień zakończenia IV kwartału 2015 r. oraz I kwartału 2016 r. wraz z danymi porównawczymi (w zł).

	Aktywa	I Q 2015 Stan na dzień 31.03.2015	I Q 2016 Stan na dzień 31.03.2016	IV Q 2014 Stan na dzień 31.12.2014	IV Q 2015 Stan na dzień 31.12.2015
	AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V)	653 324,14	983 403,97	720 959,91	866 356,56
I.	Wartości Niematerialne i Prawne (1+2+3+4)	322 628,69	341 048,90	333 051,62	292 473,54
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2.	Wartość firmy				
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	194 115,31	160 000,52	226 538,24	163 960,16
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	128 513,38	181 048,38	106 513,38	128 513,38
II.	Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3)	280 695,45	333 910,37	261 103,26	307 206,32
1.	Środki trwałe	280 695,45	333 259,97	260 302,45	307 206,32
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
	c) urządzenia techniczne i maszyny	63 715,15	74 190,02	69 350,81	81 570,43
	d) środki transportu	199 178,29	245 031,71	175 436,33	210 281,55
	e) inne środki trwałe	17 802,01	14 038,24	15 515,31	15 354,34
2.	Środki trwałe w budowie - Inwestycje rozpoczęte		650,40	800,81	
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	180 771,70	126 805,03	180 771,70
1.	Nieruchomości				
2.	Wartości Niematerialne i Prawne				
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	50 000,00	180 771,70	126 805,03	180 771,70
	a) w jednostkach powiązanych	50 000,00	180 771,70	126 805,03	180 771,70
	- udziały lub akcje	50 000,00	50 00,00	50 000,00	50 000,00
	- inne papiery wartościowe				

	- udzielone pożyczki		130 771,70	76 805,03	130 771,70
	- 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		127 673,00		85 905,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		127 673,00		85 905,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B.	AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV)	1 250 500,25	1 844 565,45	1 165 833,58	1 703 155,09
I.	Zapasy (1+2+3+4+5)			40 054,31	
1.	Materiały				
2.	Półprodukty i produkty w toku			40 054,31	
3.	Produkty gotowe				
4.	Towary				
5.	Zaliczki na poczet dostaw				
II.	Należności krótkoterminowe (1+2)	658 259,14	419 047,80	470 341,67	490 214,20
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	658 190,62	419 047,80	470 341,67	490 214,20
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	657 479,67	416 470,35	467 850,74	486 574,19
	- do 12 miesięcy	657 479,67	416 470,35	467 850,74	486 574,19
	- powyżej 12 miesięcy				
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	757,71		2 490,93	2 400,01
	c) inne		2 577,45		1 240,00
	d) dochodzone na drodze sądowej				
III.	Inwestycje krótkoterminowe (1+2)	788 059,09	1 228 688,13	643 063,13	1 068 374,56
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	788 059,09	1 228 688,13	643 063,13	1 068 374,56

	a) w jednostkach powiązanych	76 965,23			
	- udziały lub akcje				
	- inne papiery wartościowe				
	- udzielone pożyczki	76 965,23			
	- 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	711 093,86	1 228 699,13	643 063,13	1 068 374,56
	-środki pieniężne w kasie i na rachunkach	711 093,86	728 688,13	643 063,13	568 374,56
	-inne środki pieniężne		500 000,00		500 000,00
	-inne aktywa pieniężne				
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 472,98	196 829,52	12 374,47	144 566,33
1.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 472,98	196 829,52	12 374,40	144 566,33
	Suma aktywów (A+B)	1 903 236,73	2 827 969,42	1 886 793,49	2 569 511,65

	Pasywa	I Q 2015 Stan na dzień 31.03.2015	I Q 2016 Stan na dzień 31.03.2016	IV Q 2014 Stan na dzień 31.12.2014	IV Q 2015 Stan na dzień 31.12.2015
I.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-IX)	1 422 981,60	1 569 129,64	1 366 465,60	1 515 272,99
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	15 475,58	148 807,39		
IX.	Wynik finansowy netto roku obrotowego zysk/strata netto (+/-)	56 516,00	53 856,65	14 452,47	148 807,39

B.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)				
I.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV)	480 691,59	1 258 839,78	520 327,89	1 054 238,66
1.	Rezerwy na zobowiązania (1+2+3)		35 796,00		20 817,00
2.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		35 796,00		20 817,00
	Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne				
	- długoterminowa				
	- krótkoterminowa				
3.	Pozostałe rezerwy				
	- długoterminowe				
	- krótkoterminowe				
II.	Zobowiązania długoterminowe (1+2)	250 782,58	172 704,08	159 535,96	181 665,96
1.	Wobec jednostek powiązanych				
2.	Wobec pozostałych jednostek	250 782,58	172 704,08	159 535,96	181 665,96
	a) kredyty i pożyczki	47 662,00	41 328,00	28 159,00	50 289,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe	203 120,58	131 376,08	131 376,96	131 376,96
	d) inne				
III.	Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3)	147 749,33	319 535,12	263 440,44	370 872,73
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	147 749,33	319 535,12	263 440,44	370 872,73
	a) kredyty i pożyczki		26 020,17	26 004,00	29 016,55
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe	1 565,01	132 481,59	47 173,31	100 456,54
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	35 497,25	57 611,08	10 309,20	50 985,62
	- do 12 miesięcy	35 497,25	57 611,08	10 309,20	50 985,62
	- powyżej 12 miesięcy				

	e) zaliczki otrzymane na dostawy				
	f) zobowiązania wekslowe				
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	68 272,29	49 536,55	146 545,53	109 500,63
	h) z tytułu wynagrodzeń	41 651,87	53 885,73	30 741,00	80 913,39
	i) inne	762,91		2 667,40	
3.	Fundusze specjalne				
IV.	Rozliczenia międzyokresowe (1+2)	82 159,66	730 804,58	97 351,49	480 882,97
1.	Ujemna wartość firmy				
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	82 159,66	730 804,58	97 351,49	480 882,97
	- długoterminowe			76 477,49	
	- krótkoterminowe	82 159,66	730 804,58	20 874,00	480 882,97
	Suma pasywów (A+B)	1 903 673,19	2 827 969,42	1 886 793,49	2 569 511,65

2.2. Rachunek zysków i strat

Tabela 3: Rachunek zysków i strat za I kwartał 2016r. wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2015 rok (w zł).

	Okres	I-III 2015 01.01.2015 – 31.03.2015	I-III 2016 01.01.2016 – 31.03.2016
A.	Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV)	605 762,48	769 838,49
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	638 650,71	717 575,30
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -)	-32 888,23	52 263,19
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)	556 096,11	696 640,64
I.	Amortyzacja	54 560,95	65 284,50
II.	Zużycie materiałów i energii	5 347,54	27 585,52
III.	Usługi obce	162 275,25	219 271,58
IV.	Podatki i opłaty	2 433,54	1 058,05
	- w tym podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	266 732,42	335 204,45

VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	38 024,94	43 323,98
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	26 721,47	4 912,56
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B)	49 666,37	73 197,85
D.	Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III)	18 075,16	9 203,18
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	7 805,36	
II.	Dotacje	10 268,92	7 702,26
III.	Inne przychody operacyjne	0,88	1 500,92
E.	Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III)	0,04	0,37
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	0,04	0,37
F.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E) EBIT	67 741,49	82 400,66
G.	Przychody finansowe (I+II+III+IV+V)		358,21
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		358,21
H.	Koszty finansowe (I+II+III+IV)	4 834,49	6 390,22
I.	Odsetki, w tym:	4 096,40	6 390,22
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	738,09	
I.	Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H)	62 907,00	76 368,65

J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I-II)		
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne*		
K.	Zysk/Strata brutto (I+J)	62 907,00	76 368,65
L.	Podatek dochodowy	6 391,00	49 301,00
M.	Podatek odroczony		-26 789,00
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)*		
O.	Zysk/Strata netto (K-L-M -N)	56 516,00	53 856,65

2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4: Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za I kwartał 2016r. wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2015 roku (w zł).

	Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)	I-III 2015 01.01.2015 – 31.03.2015	I-III 2016 01.01.2016 – 31.03.2016
	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	126 517,57	287 200,91
I.	Zysk (strata) netto	56 516,00	53 856,65
II.	Korekty razem	70 001,57	233 344,26
1.	Amortyzacja	54 560,95	65 284,50
2.	Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych*		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 096,40	6 390,22
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej*		
5.	Zmiana stanu rezerw (wz+, sp -)		14 979,00
6.	Zmiana stanu zapasów (wz -, sp +)	42 306,95	
7.	Zmiana stanu należności (wz -, sp +)	27 618,91	71 166,40
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów (wz+, sp -)	-38 894,00	-80 366,28

9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-19 687,64	155 890,42
10.	Inne korekty		
A.	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II)	126 517,57	287 200,91
	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-25 485,79	-139 913,51
I.	Wpływy	8 130,08	
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 130,08	
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	Wydatki	33 615,87	
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11 615,87	139 913,51
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	22 000,00	
3.	Na aktywa finansowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
B.	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-25 485,79	-139 913,51
	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-33 662,64	13 026,17
I.	Wpływy		55 824,68
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki		
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		55 824,68
	Z tytułu inwestycji krótkoterminowych		

	(zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych oraz inne długo i krótkoterminowe)		
II.	Wydatki	33 662,64	42 798,51
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.	Spląty kredytów i pożyczek	6 501,00	12 210,70
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	23 065,24	24 197,59
8.	Odsetki	4 096,40	6 390,22
9.	Inne wydatki finansowe		
C.	RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	-33 662,64	13 026,17
D.	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.+B.+C.)	67 369,14	160 313,57
E.	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	67 369,14	160 313,57
F.	Środki pieniężne na początek okresu	643 724,72	1 068 374,56
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	711 093,86	1 228 688,13

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5: Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w I kwartale 2016 r. wraz z danymi porównawczymi za I kwartał 2015 roku (w zł).

	Zestawienie zmian w kapitale własnym	01.01.2015 – 31.03.2015	01.01.2016 – 31.03.2016
	Kapitał (fundusz) własny na	1 366 465,60	1 515 272,99

	początek okresu (BO), po korektach		
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 902,50	500 902,50
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	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	851 010,63	865 563,10
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu) podział zysku		
	- nadwyżka ponad nomin. 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
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	14 552,47	148 807,39
	- korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	14 552,47	148 807,39
	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	14 552,47	148 807,39
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	14 552,47	148 807,39
8.	Wynik netto	56 516,00	53 856,65
	a) zysk netto		53 856,65
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 422 981,60	1 569 129,64
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		

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.
- W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji finansowej Spółki, zgodnie z informacją szczegółowo podaną raportem bieżącym 3/2015 wprowadzone zostały zmiany w polityce rachunkowości dotyczące potrzeby zapewnienia współmierności przychodów ze sprzedaży oraz związanych z nimi kosztów obsługi klientów. Przyjęte zmiany mają zastosowanie dla sprawozdań finansowych Spółki począwszy od dnia 1 lipca 2015 roku. Z punktu widzenia informacji dla inwestorów wprowadzone zmiany mogą przejściowo utrudnić i ograniczyć porównywalność wyników publikowanych za kolejne kwartały w porównaniu do analogicznych kwartałów roku poprzedniego.

3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.01.2016 R. DO 31.03.2016 R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Komentarz Zarządu do wyników finansowych Emitenta

W opinii Zarządu Spółki szczególnie pozytywną informacją jest uzyskany poziom przychodów ze sprzedaży, które wyniosły w I kwartale 2016 roku 769 tys. zł. Jest to znacząco lepszy wynik, bowiem aż o 27% większy niż w analogicznym okresie w roku poprzednim, a także o 20% więcej niż w ostatnim kwartale roku 2015. Osiągnięty wzrost przychodów ze sprzedaży jest odzwierciedleniem działań rozwojowych Spółki i co najważniejsze planowym etapem realizacji prognozy wzrostu przychodów ze sprzedaży do końca roku 2016 do poziomu 3,1 mln zł.

Wzrost przychodów ze sprzedaży przyczynił się do osiągnięcia zysku ze sprzedaży na poziomie nieco ponad 73 tys. zł w I kwartale 2016 roku (EBITDA na poziomie 147 tys. zł), przy prawie 10% marży zysku ze sprzedaży. Osiągnięty w konsekwencji zysk netto na poziomie 53 tys. zł potwierdza stabilną sytuację w zakresie rentowności Spółki.

W pozostałych obszarach warto odnotować bilansowy wzrost wartości aktywów trwałych (o 13,5% w porównaniu do stanu na koniec roku 2015), będący przede wszystkim wynikiem inwestycji w wartości

niematerialne i prawne oraz 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 I kwartale 2016 roku na poziomie ponad 233 tys. zł. Stan środków pieniężnych na koniec I kwartału wyniósł ponad 1,2 mln 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 ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.01.2016 DO 31.03.2016 ROKU

W raporcie bieżącym nr 12/2015 Zarząd Logintrade S.A. („Spółka”) przekazał do wiadomości publicznej prognozy przychodów ze sprzedaży i zysku netto na rok 2016. Zarząd Spółki zakłada osiągnięcie następujących wyników:

- a) Przychody ze sprzedaży 3.100.000 zł w roku 2016
- b) Zysk netto 200.000 zł w roku 2016

Zgodnie z przedstawionym powyżej komentarzem Zarządu do aktualnej sytuacji Spółki, wyniki uzyskane w pierwszym kwartale 2016 roku są satysfakcjonujące i wskazują na realną możliwość realizacji zarówno prognozy przychodów ze sprzedaży, jak i zysku netto w roku 2016.

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. Jednocześnie w III kwartale 2016 r. planowane jest wprowadzenie do oferty handlowej produktu wspierającego proces sprzedaży w segmencie B2B, a także podjęcie aktywnych działań związanych z pozyskiwaniem klientów na rynkach zagranicznych. Do końca II kwartału będą trwały prace związane z przygotowaniem się do realizacji powyższych działań o charakterze strategicznym.

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

Na dzień 31 marca 2016 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 I kwartał 2016 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 maja 2016 r.

.....
Tomasz Wudarzewski

Prezes Zarządu

.....
Michał Szlachcic

Wiceprezes Zarządu