

LOGINTRADE

Spółka Akcyjna

Raport okresowy
za drugi kwartał 2017 roku

14 sierpnia 2017 r.

Spis treści

| | |
|---|----|
| 1. INFORMACJE OGÓLNE..... | 3 |
| 1.1. Podstawowe dane o Spółce | 3 |
| Przedmiot działalności | 3 |
| 1.2. Organy Emitenta | 4 |
| Zarząd | 4 |
| Rada Nadzorcza | 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 | 15 |
| 3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE OD 01.04.2017R. DO 30.06.2017R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI..... | 15 |
| 4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017 ROKU | 16 |
| 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 | 16 |
| 6. INFORMACJA NA TEMAT AKTYWNOŚCI EMITENTA W ZAKRESIE PODEJMOWANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE..... | 17 |
| 7. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM | 17 |
| 8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU | 18 |

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 czerwca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

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

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej LOGINTRADE S.A. na dzień 30 czerwca 2017 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Tomasz Kopyściański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Danuta Wudarczewska – Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Szlachcic – Członek Rady Nadzorczej
- Marta Wudarczewska – 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 14.08.2017 r.).

| Akcjonariusz | Seria akcji | Liczba akcji | Liczba głosów | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|--------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Marta Wudarczewska | A | 1 273 230 | 2 546 460 | 25,42% | 30,79% |
| Włodzimierz Wudarczewski | 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 czerwca 2017 r. Spółka zatrudniała 18 osób na podstawie umowy o pracę.

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Bilans

Tabela 2: Bilans na dzień zakończenia II kwartału 2017 r. oraz I kwartału 2017 r. wraz z danymi porównawczymi (w zł).

| | Aktywa | I Q 2016 Stan na dzień 31.03.2016 | I Q 2017 Stan na dzień 31.03.2017 | II Q 2016 Stan na dzień 30.06.2016 | II Q 2017 Stan na dzień 30.06.2017 |
|-------------|---|--|--|---|---|
| | AKTYWA TRWAŁE (I+II+III+IV+V) | 983 403,97 | 1 038 621,88 | 851 271,10 | 1 002 427,16 |
| I. | Wartości Niematerialne i Prawne (1+2+3+4) | 341 048,90 | 292 714,61 | 328 393,09 | 280 477,67 |
| 1. | Koszty zakończonych prac rozwojowych | | | | |
| 2. | Wartość firmy | | | | |
| 3. | Inne wartości niematerialne i prawne | 160 000,52 | 110 311,48 | 147 344,71 | 98 074,54 |
| 4. | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 181 048,38 | 182 403,13 | 181 048,38 | 182 403,13 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe (1+2+3) | 333 910,37 | 485 566,35 | 341 462,81 | 508 361,99 |
| 1. | Środki trwałe | 333 259,97 | 485 566,35 | 325 145,73 | 508 361,99 |
| | a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | | | | |
| | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | | 3 506,63 | | 3 414,35 |
| | c) urządzenia techniczne i maszyny | 74 190,02 | 31 176,00 | 60 861,95 | 23 768,61 |
| | d) środki transportu | 245 031,71 | 442 109,88 | 251 561,64 | 467 325,62 |
| | e) inne środki trwałe | 14 038,24 | 8 773,84 | 12 722,14 | 13 853,41 |
| 2. | Środki trwałe w budowie - Inwestycje rozpoczęte | 650,40 | | 16 317,08 | |
| 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) | 180 771,70 | 67 500,00 | 50 000,00 | 67 500,00 |
| 1. | Nieruchomości | | | | |
| 2. | Wartości Niematerialne i Prawne | | | | |
| 3. | Długoterminowe aktywa finansowe | 180 771,70 | 67 500,00 | 50 000,00 | 67 500,00 |
| | a) w jednostkach powiązanych | 180 771,70 | 67 500,00 | 50 000,00 | 67 500,00 |
| | - udziały lub akcje | 50 000,00 | 67 500,00 | 50 000,00 | 67 500,00 |
| | - inne papiery wartościowe | | | | |

| | | | | | |
|-------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | - udzielone pożyczki | 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 | 192 840,92 | 131 415,20 | 146 087,50 |
| 1. | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 127 673,00 | 192 840,92 | 131 415,20 | 146 087,50 |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | | | | |
| B. | AKTYWA OBROTOWE (I+II+III+IV) | 1 844 565,45 | 2 379 504,59 | 2 026 247,66 | 2 385 585,22 |
| 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) | 419 047,80 | 702 119,93 | 421 689,09 | 517 006,83 |
| 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 | 419 047,80 | 702 119,93 | 421 689,09 | 517 006,83 |
| | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 416 470,35 | 582 926,61 | 411 451,69 | 433 570,41 |
| | - do 12 miesięcy | 416 470,35 | 582 926,61 | 411 451,69 | 433 570,41 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | | |
| | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | | 65 004,72 | 6 351,40 | 28 588,38 |
| | c) inne | 2 577,45 | 54 188,00 | 3 886,00 | 54 848,04 |
| | d) dochodzone na drodze sądowej | | | | |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe (1+2) | 1 228 688,13 | 1 016 207,92 | 1 246 819,30 | 1 125 879,53 |
| 1. | Krótkoterminowe aktywa finansowe | 1 228 688,13 | 1 016 207,92 | 1 246 819,30 | 1 125 879,53 |

| | | | | | |
|------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | a) w jednostkach powiązanych | | 170 472,03 | 79 605,03 | 170 472,03 |
| | - udziały lub akcje | | | | |
| | - inne papiery wartościowe | | | | |
| | - udzielone pożyczki | | 170 472,03 | 79 605,03 | 170 472,03 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | |
| | b) w pozostałych jednostkach | | 634 691,07 | 862 984,00 | 634 691,07 |
| | - udziały lub akcje | | 517 207,07 | 810 000,00 | 517 207,07 |
| | - inne papiery wartościowe | | | | |
| | - udzielone pożyczki | | 117 484,00 | 52 984,00 | 117 484,00 |
| | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe | | | | |
| | c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 1 288 688,13 | 211 044,82 | 304 230,27 | 320 716,43 |
| | -środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 728 688,13 | 210 415,85 | 302 419,84 | 320 716,43 |
| | -inne środki pieniężne | 500 000,00 | 628,97 | 1 810,43 | |
| | -inne aktywa pieniężne | | | | |
| 2. | Inne inwestycje krótkoterminowe | | | | |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 196 829,52 | 661 176,74 | 357 739,27 | 742 698,86 |
| 1. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 196 829,52 | 661 176,74 | 357 739,27 | 742 698,86 |
| | Suma aktywów (A+B) | 2 827 969,42 | 3 418 126,47 | 2 877 518,76 | 3 388 012,38 |

| | Pasywa | I Q 2016 Stan na dzień 31.03.2016 | I Q 2017 Stan na dzień 31.03.2017 | II Q 2016 Stan na dzień 30.06.2016 | II Q 2017 Stan na dzień 30.06.2017 |
|--------------|--|--|--|---|---|
| I. | KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (I-IX) | 1 569 129,64 | 1 772 814,93 | 1 577 592,91 | 1 778 078,09 |
| 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 | 865 563,10 | 1 007 595,62 | 1 007 595,62 | 1 177 550,52 |
| VI. | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny | | | | |
| VII. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | | | | |
| VIII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 148 807,39 | 169 954,90 | | |
| IX. | Wynik finansowy netto roku obrotowego zysk/strata netto (+/-) | 53 856,65 | 94 361,91 | 69 094,79 | 99 625,07 |

| | | | | | |
|-------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| B. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-) | | | | |
| I. | ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (I+II+III+IV) | 1 258 839,78 | 1 645 311,54 | 1 299 925,85 | 1 609 934,29 |
| 1. | Rezerwy na zobowiązania (1+2+3) | 35 796,00 | 182 091,88 | 55 974,00 | 172 547,00 |
| 2. | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 35 796,00 | 182 091,88 | 55 974,00 | 172 547,00 |
| | Rezerwa na świadczenie emerytalne i podobne | | | | |
| | - długoterminowa | | | | |
| | - krótkoterminowa | | | | |
| 3. | Pozostałe rezerwy | | | | |
| | - długoterminowe | | | | |
| | - krótkoterminowe | | | | |
| II. | Zobowiązania długoterminowe (1+2) | 172 704,08 | 546 725,69 | 266 221,50 | 424 695,69 |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | | | | |
| 2. | Wobec pozostałych jednostek | 172 704,08 | 546 725,69 | 266 221,50 | 424 695,69 |
| | a) kredyty i pożyczki | 41 328,00 | 185 480,00 | 51 817,00 | 63 450,00 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | 131 376,08 | 361 245,69 | 214 404,50 | 361 245,69 |
| | d) inne | | | | |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe (1+2+3) | 319 535,12 | 295 573,95 | 219 863,57 | 486 452,92 |
| 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 | 319 535,12 | 295 573,95 | 219 863,57 | 486 452,92 |
| | a) kredyty i pożyczki | 26 020,17 | 14 635,51 | 13 350,69 | 112 978,44 |
| | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| | c) inne zobowiązania finansowe | 132 481,59 | 65 790,14 | 51 261,25 | 81 639,39 |
| | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 57 611,08 | 66 526,89 | 78 726,66 | 115 189,33 |
| | - do 12 miesięcy | 57 611,08 | 66 526,89 | 78 726,66 | 115 189,33 |
| | - powyżej 12 miesięcy | | | | |

| | | | | | |
|------------|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | e) zaliczki otrzymane na dostawy | | | | |
| | f) zobowiązania wekslowe | | | | |
| | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 49 536,55 | 86 270,10 | 25 542,27 | 104 700,90 |
| | h) z tytułu wynagrodzeń | 53 885,73 | 62 351,31 | 50 530,70 | 67 444,86 |
| | i) inne | | | 452,00 | 4 500,00 |
| 3. | Fundusze specjalne | | | | |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe (1+2) | 730 804,58 | 620 920,02 | 757 866,78 | 526 238,68 |
| 1. | Ujemna wartość firmy | | | | |
| 2. | Inne rozliczenia międzyokresowe | 730 804,58 | 620 920,02 | 757 866,78 | 526 238,68 |
| | - długoterminowe | | | | |
| | - krótkoterminowe | 730 804,58 | 620 920,02 | 757 866,78 | 526 238,68 |
| | Suma pasywów (A+B) | 2 827 969,42 | 3 418 126,47 | 2 877 518,76 | 3 388 012,38 |

2.2. Rachunek zysków i strat

Tabela 3: Rachunek zysków i strat za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 rok (w zł).

| | Okres | IV - VI 2016 01.04.2016 - 30.06.2016 | IV - VI 2017 01.04.2017 - 30.06.2017 | I - VI 2016 01.01.2016 - 30.06.2016 | I - VI 2017 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|-----------|--|---|---|--|--|
| A. | Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi (I+II+III+IV) | 867 536,49 | 1 003 506,16 | 1 637 374,98 | 2 103 532,39 |
| | - od jednostek powiązanych | | | | |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 706 626,74 | 924 212,04 | 1 424 202,04 | 1 918 708,64 |
| II. | Zmiana stanu produktów (zwiększenie +; zmniejszenie -) | 160 909,75 | 79 294,12 | 213 172,94 | 184 823,75 |
| 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) | 865 465,69 | 980 427,28 | 1 562 106,33 | 1 962 053,62 |
| I. | Amortyzacja | 63 950,53 | 67 454,33 | 129 235,03 | 128 168,62 |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 27 031,48 | 25 039,37 | 54 617,00 | 55 984,71 |
| III. | Usługi obce | 317 814,72 | 374 252,60 | 537 086,30 | 774 655,09 |
| IV. | Podatki i opłaty | 435 75 | 2 082,00 | 1 493,80 | 2 399,37 |
| | - w tym podatek akcyzowy | | | | |
| V. | Wynagrodzenia | 402 677,83 | 450 967,09 | 737 882,28 | 878 930,63 |

| | | | | | |
|-----------|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 46 536,63 | 51 352,07 | 89 860,61 | 100 303,04 |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 7 018,75 | 9 279,82 | 11 931,31 | 21 612,16 |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | | | |
| C. | Zysk/Strata ze sprzedaży (A-B) | 2 070,80 | 23 078,88 | 75 268,65 | 141 478,77 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne (I+II+III) | 23 275,06 | 31 291,82 | 31 961,99 | 38 011,49 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 17 886,18 | 18 292,68 | 17 369,93 | 18 292,68 |
| II. | Dotacje | 2 567,42 | 5 218,42 | 10 269,68 | 10 437,00 |
| III. | Inne przychody operacyjne | 2 821,46 | 7 780,64 | 4 322,38 | 9 281,81 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne (I+II+III) | 11 612,63 | 0,34 | 11 096,75 | 2,87 |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 516 ,25 | | | |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | | | |
| III. | Inne koszty operacyjne | 11 096,38 | 0,34 | 11 096,75 | 2,87 |
| F. | Zysk/Strata z działalności operacyjnej (C+D-E) EBIT | 13 733,23 | 54 370,36 | 96 133,89 | 179 487,39 |
| G. | Przychody finansowe (I+II+III+IV+V) | 205,75 | 0,00 | 411,47 | 0,00 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | | | |
| | - od jednostek powiązanych | | | | |
| II. | Odsetki, w tym: | 97,64 | | 97,64 | |
| | - od jednostek powiązanych | | | | |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | | | | |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| V. | Inne | 108,11 | | 313,83 | |
| H. | Koszty finansowe (I+II+III+IV) | 6 815,73 | 11 894,66 | 13 122,77 | 22 331,41 |
| I. | Odsetki, w tym: | 6 663,24 | 11 296,48 | 13 122,77 | 21 648,15 |
| | - dla jednostek powiązanych | | | | |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | | | | |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | | | | |
| IV. | Inne | 152,49 | 598,18 | | 683,26 |
| I. | Zysk/Strata z działalności gosp. (F+G-H) | 7 123,25 | 42 475,70 | 83 422,59 | 157 155,98 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (I-II) | | | | |
| I. | Zyski nadzwyczajne | | | | |
| II. | Straty nadzwyczajne* | | | | |

| | | | | | |
|-----------|--|-----------------|------------------|------------------|-------------------|
| K | Zysk/Strata brutto (I+J) | 7 123,25 | 42 475,70 | 83 422,59 | 157 155,98 |
| L. | Podatek dochodowy | 1 853,37 | 37 208,54 | 14 327,80 | 57 530,91 |
| M. | Podatek odroczony | | | | |
| N. | Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)* | | | | |
| O. | Zysk/Strata netto (K-L-M -N) | 5 269,88 | 5 267,16 | 69 094,79 | 99 625,07 |

2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Tabela 4: Rachunek przepływów pieniężnych Spółki za II kwartał 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 roku (w zł).

| | Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) | IV - VI 2016 01.04.2016 - 30.06.2016 | IV - VI 2017 01.04.2017 - 30.06.2017 | I - VI 2016 01.01.2016 - 30.06.2016 | I - VI 2017 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|------------|--|---|---|--|--|
| | PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | -91 361,32 | -22 968,73 | 205 877,06 | 100 198,30 |
| I. | Zysk (strata) netto | 5 269,88 | 5 267,16 | 69 094,79 | 99 625,91 |
| II. | Korekty razem | -96 631,20 | -28 235,89 | 136 782,27 | 572,39 |
| 1. | Amortyzacja | 63 950,53 | 67 454,33 | 129 235,03 | 128 168,62 |
| 2. | Zysk (straty) z tytułu różnic kursowych* | | | | |
| 3. | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 6 663,24 | | 13 122,77 | -10 351,67 |
| 4. | Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej* | -33 063,81 | | -33 063,81 | |
| 5. | Zmiana stanu rezerw (wz+, sp -) | 19 079,00 | -9 544,88 | 34 058,00 | -12 690,00 |
| 6. | Zmiana stanu zapasów (wz -, sp +) | | | | |
| 7. | Zmiana stanu należności (wz -, sp +) | 9 964,88 | 113 151,60 | 81 131,28 | 156 634,35 |
| 8. | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów (wz+, sp -) | -15 700,23 | -72 132,79 | -96 066,51 | -26 143,03 |
| 9. | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -147 524,81 | -127 168,15 | 8 365,51 | -235 045,88 |
| 10. | Inne korekty | | | | |
| A. | RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I+/-II) | -91 361,32 | -22 968,73 | 205 877,06 | 100 198,30 |
| | PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | -336 626,96 | -20 087,03 | -489 075,47 | -101 546,22 |
| I. | Wpływy | 17 605,03 | 15 000,00 | 17 605,03 | 0,00 |
| 1. | Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów | 17 605,03 | | 17 605,03 | |

| | | | | | |
|------------|---|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | trwałych | | | | |
| 2. | Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne | | | | |
| 3. | Z aktywów finansowych | | 15 000,00 | | |
| 4. | Inne wpływy inwestycyjne | | | | |
| II. | Wydatki | 354 231,99 | 35 087,03 | 506 680,50 | 101 546,22 |
| 1. | Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 44 231,99 | 35 087,03 | 144 145,50 | 41 546,22 |
| 2. | Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne | | | 52 535,00 | |
| 3. | Na aktywa finansowe | 310 000,00 | | 310 000,00 | 60 000,00 |
| 4. | Inne wydatki inwestycyjne | | | | |
| B. | RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II) | -336 626,96 | -20 087,03 | -489 075,47 | -101 546,22 |
| | | | | | |
| | PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIEN. Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | 3 530,42 | 1 012,71 | 19 045,52 | -40 695,13 |
| I. | Wpływy | 24 578,03 | 20 760,00 | 80 402,71 | 16 325,00 |
| 1. | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | | | | |
| 2. | Kredyty i pożyczki | | 20 760,00 | | 16 325,00 |
| 3. | Emisja dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 4. | Inne wpływy finansowe | 24 578,03 | | 80 402,71 | |
| | Z tytułu inwestycji krótkoterminowych | | | | |
| | (zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych oraz inne długo i krótkoterminowe) | | | | |
| II. | Wydatki | 21 047,61 | 19 747,29 | 61 357,19 | 57 020,13 |
| 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 | 4 434,74 | 2 927,07 | 14 392,17 | 5 854,14 |
| 5. | Wykup dłużnych papierów wartościowych | | | | |
| 6. | Z tytułu innych zobowiązań finansowych | | | | |
| 7. | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 9 949,63 | 16 820,22 | 33 842,25 | 40 814,32 |
| 8. | Odsetki | 6 663,24 | | 13 122,77 | 10 351,67 |

| | | | | | |
|-----------|---|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| 9. | Inne wydatki finansowe | | | | |
| C. | RAZEM GOTÓWKA Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II) | 3 530,42 | 1 012,71 | 19 045,52 | -40 695,13 |
| D. | PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.+B.+C.) | -424 457,86 | -42 043,05 | -264 152,89 | -42 043,05 |
| E. | BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH | -424 457,86 | -42 043,05 | -264 152,89 | -42 043,05 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 728 688,13 | 362 759,48 | 568 383,16 | 362 759,48 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu | 304 230,27 | 320 716,43 | 304 230,27 | 320 716,43 |

2.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Tabela 5: Zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki w II kwartale 2017 r. wraz z danymi porównawczymi za II kwartał 2016 roku (w zł).

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | | 01.04.2016 - 30.06.2016 | 01.04.2017 - 30.06.2017 | 01.01.2016 - 30.06.2016 | 01.01.2017 - 30.06.2017 |
|---|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach | 1 569 129,64 | 1 673 185,86 | 1 508 498,12 | 1 678 453,02 |
| 1. | Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 500 902,50 | 500 902,50 | 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 | 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 | 865 563,10 | 1 177 550,52 | 865 563,10 | 1 007 595,62 |
| 4.1 | Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego | | | | |
| | a) zwiększenie (z tytułu) podział zysku | 142 032,52 | | 142 032,52 | 169 954,90 |
| | - nadwyżka ponad nomin. wartość udziałów | | | | |
| | - emisja akcji serii C wpłaty | | | | |
| | b) zmniejszenie (z tytułu) | | | | |

| | | | | | |
|------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | - pokrycie straty z lat ubiegłych | | | | |
| | - pokrycie wydatkow związanych z emisją nowych akcji | | | | |
| 4.2. | Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu | 1 007 595,62 | 1 177 550,52 | 1 007 595,62 | 1 177 550,52 |
| 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 | 53 856,65 | 5 267,16 | 69 094,79 | 99 625,07 |

| | | | | | |
|-------------|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | a) zysk netto | 53 856,65 | 5 267,16 | 69 094,79 | 99 625,07 |
| | b) strata netto | | | | |
| | c) odpisy z zysku | | | | |
| II. | Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | 1 577 592,91 | 1 778 078,09 | 1 577 592,91 | 1 778 078,09 |
| III. | Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 1 577 592,91 | 1 778 078,09 | 1 577 592,91 | 1 778 078,09 |

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. z uwzględnieniem zmian podanych w raporcie bieżącym 3/2015.

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 01.04.2017R. DO 30.06.2017R. WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Komentarz Zarządu do wyników finansowych Emitenta

W drugim kwartale 2017 roku Logintrade S.A. kontynuowała wzrost przychodów ze sprzedaży, które w badanym okresie wyniosły ponad milion złotych (16 % więcej niż rok wcześniej w drugim kwartale). Wzrost przychodów Logintrade S. A. w porównaniu do roku poprzedniego jest rezultatem konsekwentnej realizacji strategii biznesowej opisanej w raporcie okresowym za pierwszy kwartał 2017. Podejmowane działania wpływają nie tylko na dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży, ale również na poprawę rentowności. Wprawdzie w drugim kwartale podobnie jak w poprzednim roku zysk netto był niższy niż w pierwszym kwartale, aczkolwiek ma to wymiar w dużej mierze księgowy związany z większymi obciążeniami z tytułu podatku dochodowego. Tym niemniej, ogółem w pierwszym półroczu Spółka wypracowała zysk EBITDA (zysk

ze sprzedaży plus amortyzacja) na poziomie 269,5 tys. zł w porównaniu do 204,5 tys. zł w pierwszym półroczu roku poprzedniego. Rośnie przy tym marżowość (marża EBITDA 12,8% w pierwszym półroczu roku 2017 przy 12,4% w roku 2016) .

Działania rozwojowe podejmowane przez spółkę nie wpływają negatywnie na płynność finansową Spółki. Wprawdzie konsekwencją podejmowanych przedsięwzięć były ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w drugim kwartale 2017 roku, tym niemniej stan środków pieniężnych i inwestycji krótkoterminowych (odpowiednio 320 tys. zł i ponad 1,1 mln zł) stanowi bardzo wysokie zabezpieczenie możliwości utrzymania płynności zarówno w zakresie finansowania bieżących zobowiązań jak i dalszego rozwoju. O stabilności finansowej Spółki świadczy również trwałość struktury finansowania przejawiająca się w pokryciu aktywów trwałych w kapitale własnym.

4. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W DANYM RAPORCIE KWARTALNYM ZA OKRES OD 01.04.2017 DO 30.06.2017 ROKU

Jak do tej pory Zarząd Spółki nie opublikował prognozy finansowej na rok 2017. Prezentowane niniejszym raportem wyniki za drugi kwartał 2017 roku stanowiąc będą podstawę do przygotowania i zaprezentowania w odrębnym raporcie bieżącej prognozy przychodów ze sprzedaży i zysku na rok 2017.

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.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Emitent posiadał dwie spółki zależne:

1) LT Serwis Sp. z o.o. (dawniej: LTX SOFT Sp. z o.o.)

Emitent posiada 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników LT Serwis Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

| | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Nazwa i forma prawna: | LT Serwis Sp. z o.o. |
| Siedziba i adres: | ul. Polna 48 lok. 11, 00-644 Warszawa |
| Kapitał zakładowy: | 50 000,00 zł |
| Numer KRS: | 0000311815 |

W skład zarządu LT Serwis Sp. z o.o. wchodzi:

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

W Spółce LT Serwis Sp. o.o. obecnie opracowywana jest strategia działalności Spółki.

2) Merge Staff Sp. z o.o.

Emitent posiada 70,00% udziału w kapitale zakładowym i 70,00% w głosach na zgromadzeniu wspólników Merge Staff Sp. z o.o.

Podstawowe informacje:

| | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| Nazwa i forma prawna: | Merge Staff Sp. z o.o. |
| Siedziba i adres: | ul. Braniborska 2/10, 53-680 Wrocław, |
| Kapitał zakładowy: | 25 000,00 zł |
| Numer KRS: | 0000638134 |

W skład zarządu Merge Staff Sp. z o.o. wchodzi:

- Katarzyna Kiełtyka – Prezes Zarządu
- Tomasz Wudarczewski – Członek Zarządu

Emitent korzysta z wyłączenia, w zakresie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego z w/w podmiotami zgodnie z. w art. 58 ust 1. Ustawy o Rachunkowości.

8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd LOGINTRADE S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy informacje finansowe za II kwartał 2017 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 14 sierpnia 2017 r.

.....

Tomasz Wudarczewski
Prezes Zarządu

.....

Michał Szlachcic
Wiceprezes Zarządu