

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI LOGZACT S.A.
ZA OKRES od 01.01.2015 – 31.12.2015 r.**

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2015, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W roku 2015 Spółka kontynuowała działalność w zakresie projektowania i wdrażania zintegrowanych systemów logistycznych. Wartość zrealizowanych i zaliczonych w przychody w ciągu roku zamówień przekroczyła 31 mln zł netto co stanowi wzrost o niemal 70% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wśród najważniejszych zdarzeń mających istotny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki należy wymienić:

- a) podpisanie drugim kwartale 2015 roku i zrealizowanie do listopada 2015 umowy z firmą zajmującą się działalnością budowlaną i deweloperską. Przedmiotem umowy była dostawa, montaż i uruchomienie „Systemu Transportu Szynowego Książek”, który był realizowany przez Spółkę w Uniwersytecie Medycznym w Łodzi w ramach inwestycji „Przebudowa i rozbudowa budynku administracyjno-dydaktycznego Uniwersytetu Medycznego w Łodzi przy ul. Muszyńskiego 2 – Budynek Biblioteki”. Łączna wartość umowy na dzień podpisania umowy wyniosła 227.500 EUR netto.,
- b) podpisanie w dniu 19 listopada 2015 roku umowy z Biblioteką Narodową w Warszawie. Postępowanie o udzielenie zamówienia publicznego prowadzone było w trybie przetargu nieograniczonego na podstawie ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych (Dz. U. z 2013 r. poz. 907 ze zm.), pod nazwą: „Wymiana urządzenia do transportu materiałów bibliotecznych” w ramach uzyskanej dotacji od Ministerstwa Kultury i Dziedzictwa Narodowego z programu Rozwój infrastruktury, priorytet: Infrastruktura kultury. Przedmiotem umowy jest wymiana urządzenia do transportu materiałów bibliotecznych obejmująca: prace projektowe, roboty budowlane i instalacyjne realizowane w systemie „zaprojektuj i wybuduj” w oparciu o udostępniony przez Zamawiającego Program Funkcjonalno-Użytkowy. Wartość umowy: 8 220 770,85 zł brutto.
- c) wsparcie działań handlowych i aktywna promocja Spółki oraz oferowanych rozwiązań podczas konferencji branżowych. Spółka promowała oferowane rozwiązania podczas m.in.: organizowanego przez Politechnikę Poznańską Polskiego Forum Logistycznego, warsztatów managerskich WarehouseLAB „Automatyzacja procesów magazynowych jako kluczowy element poprawy

efektywności logistyki firm” wydawnictwa Warehouse Monitor, międzynarodowej konferencji SpeedChain w Pradze i Ogólnopolskiego Kongresu Magazynowania i Logistyki MODERN WAREHOUSE organizowanego corocznie przez redakcję Nowoczesnego Magazynu.

- d) Podpisanie porozumienia do kontraktu realizowanego do czerwca 2014 roku. W wyniku opóźnień w realizacji dostaw i prac zawinionych głównie przez podwykonawców w kluczowym dla Spółki kontrakcie przesunięciu uległ harmonogram realizacji całego projektu. W wyniku tego zdarzenia Spółka musiała dokonać z Klientem nowych ustaleń dotyczących końcowych odbiorów i rozliczeń realizowanych prac co została potwierdzone podpisanym w kwietniu 2016 roku Porozumieniem do Umowy z dnia 12 czerwca 2014 roku.

2. Przewidywany rozwój jednostki

W kolejnych latach Zarząd zakłada dalszy rozwój Spółki według wyznaczonych celów, co wpłynie na wzrost osiąganych wyników. Strategia Spółki na rok 2016 między innymi zakłada:

- utrzymanie i wzrost sprzedaży systemów automatyki magazynowej w kraju i zagranicą przy zachowaniu optymalnego poziomu marż,
- wzrost sprzedaży w zakresie automatycznych systemów dystrybucji leków w oparciu o pozyskane unikalne w skali Polski doświadczenie i referencje oraz realizowane wspólnie ze szpitalami projekty badawczo-rozwojowe,
- pozyskanie dofinansowania na prowadzone prace badawczo-rozwojowe ze środków publicznych UE,
- rozwój kompetencji zespołów projektowego, sprzedażowego i realizacyjnego.

3. Ważniejsze działania i osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Wśród działań i osiągnięć Spółki w dziedzinie badań i rozwoju należy przede wszystkim wymienić podpisaną przez Zarząd Spółki w 2014 roku umowę o współpracy z Wydziałem Inżynierii Zarządzania Politechniki Poznańskiej (WIZ) oraz wieloletnią współpracę z Instytutem Logistyki i Magazynowania w Poznaniu, które to w 2015 roku zaowocowały zaangażowaniem się Spółki w realizację dwóch projektów badawczo rozwojowych w dziedzinie analizy, projektowania i symulacji procesów logistycznych dla systemów automatyki magazynowej.

Pierwszy z projektów dotyczy opracowania nowej metodyki analizy logistycznej i projektowania automatycznych systemów transportu magazynowego oraz reengineeringu głównego procesu biznesowego spółki w oparciu o koncepcję procesów multimodalnych i elementy sztucznej inteligencji. Dynamika rynku, pojawiające się nowe technologie, rosnące wymagania klientów itd. powodują, że w naszej ocenie stosowane dotychczas rozwiązania mogą okazać się niewystarczające w niedalekiej przyszłości. Konieczna będzie drastyczna zmiana realizowanego przez Spółkę procesu projektowania i wytwarzania, czego potwierdzeniem są też opinie ekspertów zewnętrznych publikowane w materiałach specjalistycznych i naukowych. W wyniku przeprowadzonych prac badawczo - rozwojowych Spółka opracuje a następnie wdroży w ramach swojej działalności nową autorską metodykę procesu projektowania, która wierzymy, że wpłynie istotnie na podwyższenie konkurencyjności i rentowności oferowanych rozwiązań.

Drugi z projektów dotyczy opracowania i wprowadzanie do oferty Spółki nowej usługi analizy i projektowania procesów logistyki szpitalnej w oparciu o zestandaryzowaną macierz procesów dla polskich szpitali klinicznych.

Logzact S.A.

ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań
tel.: + 48 61 85 90 210, fax.: + 48 61 85 90 211
e-mail: logzact@logzact.pl, www.logzact.pl



Projekt ten realizowany jest w oparciu o badania Instytut Logistyki i Magazynowania w zakresie mapowania procesów logistycznych w szpitalach i doświadczenia zespołu wdrożeniowego Logzact S.A..

Dla obu powyższych projektów planowane jest pozyskanie dofinansowania ze środków UE w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój.

4. Podstawowe wielkości ekonomiczne charakteryzujące Spółkę

4.1. Rachunek zysków i strat

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat zarówno w ujęciu kalkulacyjnym jak i porównawczym. W okresie 12 miesięcy prowadzenia działalności operacyjnej spółka osiągnęła przychody na poziomie 31 364 354 zł, na które składały się przychody ze sprzedaży usług przede wszystkim w zakresie dwóch podpisanych w 2014 roku wdrożeń systemów automatyki magazynowej.

Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 66 262 zł zaś przychody finansowe wyniosły 5 793 zł.

Koszty operacyjne Spółki wyniosły (31 388 237 zł). Najważniejszymi pozycjami kosztowymi podobnie jak w latach ubiegłych były zużycie materiałów i energii (19 318 991 zł), usługi obce (9 040 409 zł), oraz wynagrodzenia (1 893 027 zł).

Spółka osiągnęła w roku 2015 zysk na działalności operacyjnej w wysokości 15 395 zł. Ostatecznie 2015 rok zamknięto stratą netto na poziomie (116 344 zł).

4.2. Bilans

Suma bilansowa wyniosła 12 036 537 zł. Na jej wartość po stronie aktywów składają się aktywa trwałe o wartości 2 160 996 zł, w tym długoterminowe rozliczenie międzyokresowe o wartości 1 669 434 zł oraz aktywa obrotowe o wartości 9 875 541 zł, których główne pozycje to: krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 5 924 059 zł, środki pieniężne o wartości 3 263 356 zł, zapasy o wartości 402 176 zł, oraz należności krótkoterminowe w kwocie 285 948 zł.

Zarejestrowany i opłacony kapitał zakładowy Spółki na koniec roku wynosił podobnie jak w roku ubiegłym 164 445 zł; zaś łączne kapitały własne w bilansie wynoszą 2 652 281 zł. Zobowiązania Spółki wyniosły na koniec roku 9 384 256 zł a w tym zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 8 017 535 zł oraz zobowiązania długoterminowe na kwotę 92 162 zł. Na wysokość zobowiązań krótkoterminowych miały wpływ przede wszystkim zobowiązania handlowe w kwocie 4 867 810 zł oraz kredyty i pożyczki w kwocie 2 407 662 zł.

4.3. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Spółka sporządziła sprawozdanie metodą pośrednią.

Sprawozdanie wykazuje środki pieniężne na koniec okresu w wartości 3 263 356,54 zł oraz dodatnie przepływy pieniężne na wartość 563 570 zł wynikające z ujemnych przepływów z działalności operacyjnej w kwocie (301 002 zł) i dodatnich przepływów z działalności finansowej, które za rok 2015 wyniosły 865 516 zł.

Logzact S.A.

ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań
tel.: + 48 61 85 90 210, fax.: + 48 61 85 90 211
e-mail: logzact@logzact.pl, www.logzact.pl



5. Instrumenty finansowe

Spółka w okresie bilansowym nie posiadała poza zobowiązaniami z tytułu kredytów, innych instrumentów finansowych, które istotnie wpływałyby na ryzyko kredytowe, lub powodowały zakłócenia przepływów pieniężnych oraz utratę płynności finansowej.

6. Wskaźniki finansowe

Wskaźniki zadłużenia/ finansowania

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Wskaźnik zadłużenia	kapitał obcy/ kapitały ogółem	0,3 – 0,5	0,8	0,8
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,3	0,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych	kapitał własny/ aktywa trwałe	>1	1,2	1,8
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/ pasywa ogółem	max	0,2	0,2

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 – 1,2	0,4	0,6
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,5	0,9
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0	1

Logzact S.A.

ul. Towarowa 35, 61-896 Poznań
tel.: + 48 61 85 90 210, fax.: + 48 61 85 90 211
e-mail: logzact@logzact.pl, www.logzact.pl

7. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów.

8. Nabycia udziałów (akcji) własnych

Spółka w okresie bilansowym nie nabywała akcji własnych.

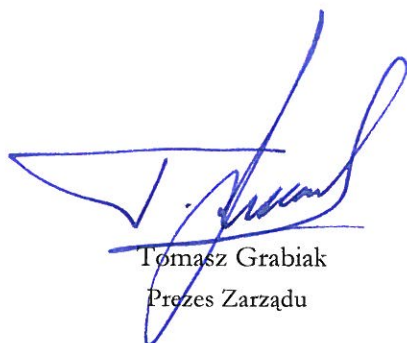
9. Podsumowanie

Zarząd pozytywnie wykonał zadania nałożone na niego w 2015 roku. Zgodnie z wcześniej wyznaczonymi celami aktywnie wspierał działania na rzecz sprzedaży nowych kontraktów, realizacji umów pozyskanych w latach ubiegłych i długookresowego rozwoju spółki co zaowocowało wzrostem przychodów Spółki o 67% w porównaniu z rokiem ubiegłym oraz zainicjowaniem dwóch projektów badawczo rozwojowych, które w dłuższej perspektywie wpłyną na wzrost rentowności i wartości Spółki.

Pomimo opóźnień zawinionych głównie przez podwykonawców w realizowanym przez Spółkę istotnym kontrakcie udało się ostatecznie wynegocjować i podpisać korzystne dla obu stron porozumienie dotyczące zasad dalszych rozliczeń utrzymując przy tym dobre relacje z kluczowym klientem Spółki.

W oparciu o powyższe, pomimo poniesionej straty netto, w opinii Zarządu rok 2015 uznać można za udany pod względem wzrostu sprzedaży jak i zdobytych doświadczeń wdrożeniowych i badawczych. Posiadane obecnie kompetencje oraz wciąż rosnąca baza potencjalnych klientów stanowią solidną podstawę do dynamicznego rozwoju Spółki w nadchodzących latach.

Poznań, 31 maja 2016 r.



Tomasz Grabiak
Prezes Zarządu



Przemysław Biłozor
Wiceprezes Zarządu