

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI LOGZACT S.A.
ZA OKRES od 01.01.2016 – 31.12.2016 r.**

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2016, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W roku 2016 Spółka kontynuowała działalność w zakresie projektowania i wdrażania zintegrowanych systemów logistycznych. Wartość zrealizowanych i zaliczonych w przychody w ciągu roku zamówień przekroczyła 15 mln zł. Wśród najważniejszych zdarzeń mających istotny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki należy wymienić:

- a) 11 maja 2016 roku Zarząd Spółki podpisał umowę z firmą będącą producentem obuwia i galanterii skórzanej. Przedmiotem umowy było „Zaprojektowanie, dostawa, montaż i uruchomienie systemu przenośników”, na łączną wartość 641.000 EUR netto.
- b) 1 lipca 2016 roku została podpisana umowa o współpracy z austriacką firmą Servus Intralogistics GmbH, w ramach której Spółka Logzact została partnerem technologicznym oraz dostawcą usług i urządzeń logistycznych w realizowanych wspólnie projektach. W ramach tej umowy w dniu 8 lipca 2016 roku Spółka otrzymała od firmy Servus Intralogistics GmbH (Generalny Wykonawca) istotne zamówienie, którego przedmiotem była realizacja automatycznego systemu depaletyzacji i zrobotyzowanego systemu kompletacji zamówień produkcyjnych u klienta końcowego - spółki Phoenix Contact Polska Sp. z o.o., z siedzibą w Nowym Tomyślu o wartości 631.300 EUR netto.
- c) Kolejną znaczącą dla Spółki transakcją była podpisana 3 listopada 2016 roku umowa o łącznej wartości 1 190 000 zł netto z firmą świadczącą profesjonalne usługi w sektorze medycznym na realizację instalacji systemu poczty pneumatycznej w podmiocie wykonującym działalność leczniczą, z którym to Zamawiający zawarł oddzielną umowę na udzielanie świadczeń zdrowotnych.
- d) 23 lutego 2017 roku podpisano umowę z Zarządem Województwa Wielkopolskiego na przyznanie dofinansowania projektu badawczo-rozwojowego nr RPWP.01.02.00-30-0064/16 pt.: „Nowa technologia projektowania i realizacji systemów automatyki magazynowej”. Podpisanie umowy było konsekwencją złożonego i pozytywnie zaopiniowanego w 2016 roku wniosku w konkursie na dofinansowanie prac B+R w ramach Osi Priorytetowej 1 „Innowacyjna i konkurencyjna gospodarka” Działania 1.2. „Wzmocnienie potencjału innowacyjnego Wielkopolski” Wielkopolskiego Regionalnego

Programu Operacyjnego na lata 2014 – 2020. Całkowita wartość projektu wynosi 4 081 476,75 zł. Zgodnie z podpisaną umową Instytucja Zarządzająca WRPO 2014+ przyznaje Spółce dofinansowanie z budżetu środków europejskich w kwocie 2 163 333,00 zł, co stanowi 60% kwoty całkowitych wydatków kwalifikowanych Projektu, które wynoszą 3 605 555,00 zł.

2. Przewidywany rozwój jednostki

W kolejnych latach Zarząd zakłada dalszy rozwój Spółki według wyznaczonych celów, co powinno się pozytywnie przełożyć na osiągane wyniki. Strategia Spółki na rok 2017 między innymi zakłada:

- pozyskiwanie nowych kontraktów z zakresu systemów automatyki magazynowej w kraju i zagranicą przy zachowaniu optymalnego poziomu marż,
- pozyskiwanie kontraktów w zakresie automatycznych systemów dystrybucji leków w oparciu o unikalne w skali Polski doświadczenie i referencje oraz realizowane wspólnie ze szpitalami analizy efektywności ekonomicznej gospodarki lekowej,
- pozyskanie kapitału inwestycyjnego na rozwój działalność Spółki na rynku kapitałowym oraz ze środków publicznych UE,
- rozwój kompetencji zespołów projektowego, sprzedażowego i realizacyjnego.

3. Ważniejsze działania i osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

9 grudnia 2016 roku Zarząd Województwa Wielkopolskiego podjął decyzję o przyznaniu dofinansowania projektowi o RPWP.01.02.00-30-0064/16 pt.: „Nowa technologia projektowania i realizacji systemów automatyki magazynowej” złożonemu przez Logzact S.A. Głównym celem realizacji dofinansowanego Projektu jest opracowanie nowej technologii projektowania i symulacji systemów automatyki magazynowej. Projekt wpisuje się w długofalową strategię rozwoju Spółki, która ma na celu likwidację barier rozwoju oraz wzrost efektywności przedsiębiorstwa a tym samym konkurencyjności w oparciu o prace B+R. Badana i rozwijana przez Spółkę innowacyjna technologia to zaawansowane rozwiązanie techniczne, w którym stosowane są najnowsze odkrycia naukowe z zakresu optymalizacji procesów przemysłowych oraz elementy sztucznej inteligencji wspierające podejmowanie decyzji w oparciu o rozproszone zbiory danych i złożone obliczeniowo problemy optymalizacyjne. Prace badawczo-rozwojowe dotyczące opracowania nowej technologii projektowania i symulacji systemów automatyki magazynowej prowadzone są i będą w trakcie realizacji całego Projektu w ścisłej współpracy z Politechniką Poznańską. Jesteśmy przekonani, że opracowana nowa technologia projektowania i realizacji systemów automatyki magazynowej wpłynie istotnie na podwyższenie konkurencyjności, rentowności oraz jakości proponowanych rozwiązań, co znajdzie odzwierciedlenie w zadowoleniu naszych klientów.

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 15 636 567 zł, na które w ponad 80% składały się przychody ze sprzedaży produkt i usług w zakresie czterech podpisanych w 2015 i 2016 roku wdrożeń systemów automatyki magazynowej.

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



Pozostałe przychody operacyjne osiągnęły wartość 4 068 919 zł i złożyły się na nie głównie dwie noty księgowe z tytułu kar umownych dla swojego dostawcy za nie terminową dostawę w kwocie 244,8 tys. EUR oraz odszkodowania na podstawie art. 471 Kodeksu Cywilnego w kwocie 671,1 tys. EUR (całkowita wartość 915,9 tys. EUR, po przeliczeniu 4 051,9 tys. zł). Przychody finansowe wyniosły 11 173 zł.

Koszty operacyjne Spółki wyniosły (19 358 866 zł). Najważniejszymi pozycjami kosztowymi podobnie jak w latach ubiegłych były zużycie materiałów i energii (7 515 848 zł), usługi obce (8 523 264 zł), oraz wynagrodzenia (2 117 043 zł).

Spółka osiągnęła w roku 2016 zysk na działalności operacyjnej w wysokości 164 263 zł. Ostatecznie 2016 rok zamknięto zyskiem netto na poziomie 61 816 zł.

4.2. Bilans

Suma bilansowa wyniosła 13 907 488 zł. Na jej wartość po stronie aktywów składają się aktywa trwałe o wartości 3 462 778 zł, w tym długoterminowe rozliczenie międzyokresowe o wartości 3 131 232 zł oraz aktywa obrotowe o wartości 10 444 710 zł, których główne pozycje to: krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 4 835 334 zł, należności krótkoterminowe w kwocie 3 686 035 zł, środki pieniężne o wartości 1 439 177 zł oraz zapasy o wartości 484 163 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 2 714 097 zł. Zobowiązania Spółki wyniosły na koniec roku 11 193 391 zł a w tym zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 10 136 821 zł oraz zobowiązania długoterminowe na kwotę 5 896 zł. Na wysokość zobowiązań krótkoterminowych miały wpływ przede wszystkim zobowiązania handlowe w kwocie 5 476 490 zł oraz kredyty i pożyczki w kwocie 3 419 860 zł.

4.3. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Spółka sporządziła sprawozdanie metodą pośrednią.

Sprawozdanie wykazuje środki pieniężne na koniec okresu w wartości 1 439 177 zł oraz ujemne przepływy pieniężne na wartość (1 824 180 zł) wynikające z ujemnych przepływów z działalności operacyjnej w kwocie (2 463 511 zł) i dodatnich przepływów z działalności finansowej, które za rok 2016 wyniosły 659 432 zł.

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	2016	2015
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	0,2	0,3
Stopień pokrycia aktywów trwałych	kapitał własny/ aktywa trwałe	>1	0,8	1,2
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/ pasywa ogółem	max	0,2	0,2

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2016	2015
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 – 1,2	0,4	0,4
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,5	0,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0	0

7. Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów.

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



8. Nabycia udziałów (akcji) własnych

Spółka w okresie bilansowym nie nabywała akcji własnych.

9. Podsumowanie

W 2016 roku Zarząd skupiony był na aktywnym wsparciu realizacji bieżących kontraktów i pozyskiwaniu nowych umów oraz intensywnymi pracami nad uzyskaniem dofinansowania na projekt badawczo-rozwojowy z funduszy unijnych.

Pomimo opóźnień zawinionych głównie przez podwykonawców w realizowanym przez Spółkę istotnym kontrakcie udało się ostatecznie wynegocjować, podpisać i zrealizować korzystne dla obu stron porozumienie. Spółka wywiązała się ze swoich zobowiązań i oddała w całości system do użytku Klientowi w listopadzie 2016 roku. Podkreślić należy, że wszystkie prace były prowadzone bez zatrzymania bieżącej, intensywnej pracy całego centrum dystrybucyjnego co pozwoliło na utrzymanie dobrych relacji z jednym z kluczowych klientów Spółki.

Intensywne prace związane z wnioskiem o dofinansowanie prac badawczo-rozwojowych z funduszy zakończyły się sukcesem i 23 lutego 2017 roku podpisano umowę z Zarządem Województwa Wielkopolskiego na dofinansowanie prowadzonych prac w kwocie 2.163,3 tys. zł co stanowi 60% całkowitej wartości projektu.

W oparciu o powyższe, pomimo problemów realizacyjnych przekładających się na wyższe koszty prowadzonej działalności i spowodowaną tym niską rentownością prowadzonych projektów, w opinii Zarządu rok 2016 uznać za udany pod względem zdobytych doświadczeń wdrożeniowych i szans na usprawnienie procesów projektowych i realizacyjnych Spółki z pomocą zdobytego dofinansowania prac badawczo-rozwojowych. Posiadane obecnie kompetencje oraz wciąż rosnąca baza potencjalnych klientów stanowią solidną podstawę do dynamicznego rozwoju Spółki w nadchodzących latach.

Poznań, 31 maja 2017 r.



Tomasz Grabiak
Prezes Zarządu



Przemysław Biłozor
Wiceprezes Zarządu

LOGZACT S.A.

ul. Towarowa 35
61-896 Poznań

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