

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI LOGZACT S.A.
ZA OKRES od 01.01.2013 – 31.12.2013 r.**

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2013, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

W roku 2013 Spółka kontynuowała działalność w zakresie projektowania i wdrażania zintegrowanych systemów logistycznych. Wśród najistotniejszych zdarzeń mających istotny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki należy wymienić:

- a) wycofanie się przez DGS Poland sp. z o.o. (dawniej OTICON Polska Production Sp. z o.o.) z realizacji ze Spółką magazynu pojemnikowego w Mierzynie. Zarząd Spółki uznał oświadczenie DGS Poland sp. z o.o. za bezskuteczne i niezgodne z wcześniej podpisaną umową w związku z czym Spółka zawiadomiła kontrahenta do próby ugodowej w przedmiocie przystąpienia do zawarcia umowy przyrzeczonej.
- b) pozyskanie trzech nowych kontraktów wdrożeniowych na systemy z zakresu automatyki magazynowej o łącznej wartości przekraczającej 6,9 mln zł brutto. Podpisane z kontrahentami umowy przewidują między innymi dostawę, montaż i uruchomienie systemu przenośników paletowych i pojemnikowych wraz z systemem MFC (Material Flow Control) oraz koordynację i integrację innych elementów technologii logistycznych.
- c) wygrana w przetargu nieograniczonym na „Rozbudowę systemu wspomagania zarządzania Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym nr 5 im. Św. Barbary w Sosnowcu w oparciu o nowoczesne technologie informatyczne” w wyniku czego podpisano z Zamawiającym umowę o wartości 6,8 mln zł brutto na realizację nowoczesnego systemu automatycznego przygotowania jednostkowej dawki leku wraz z integracją z systemem AMMS, będącego częścią wdrażanego w Szpitalu systemu automatycznej dystrybucji leków typu Unit Dose.
- d) pozyskanie kapitału na cele finansowania działalności podstawowej oraz nowych projektów pozyskiwanych na rynku przetargów publicznych w drodze emisji dwuletnich obligacji imiennych serii A o łącznej wartości 422 tys. zł.

2. Przewidywany rozwój jednostki

W kolejnym roku działalności Zarząd niezmiennie zakłada rozwój Spółki poprzez:

- poprawę skuteczności handlowej co ma przełożyć się na zwiększenie sprzedaży oferowanych produktów do nowych klientów w kraju,
- poszerzanie i ciągłe udoskonalanie oferty produktowej,
- poprawę rentowności Spółki w zakresie już realizowanych projektów,
- optymalizację kosztów stałych Spółki.

3. Podstawowe wielkości ekonomiczne charakteryzujące Spółkę

3.1. Rachunek zysków i strat

Spółka sporządziła rachunek zysków i strat zarówno w ujęciu kalkulacyjnym jak i porównawczym. W okresie 12 miesięcy działalności operacyjnej spółka osiągnęła przychody na poziomie 8 276 716 zł, na które składały się przychody ze sprzedaży usług przede wszystkim w zakresie wdrożeń systemu automatycznej dystrybucji leków wraz z integracją z systemem AMMS dla Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego nr 5 im. Św. Barbary w Sosnowcu oraz wdrożeń systemów automatyki magazynowych pozyskanych w drugiej połowie 2013 roku.. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 26 174 zł a finansowe 2 440 zł.

Koszty operacyjne Spółki wyniosły (8 325 540 zł). Najważniejszymi pozycjami kosztowymi, były usługi obce (4 702 630 zł), zużycie materiałów i energii (1 364 072 zł), oraz wynagrodzenia (1 439 676 zł).

Spółka osiągnęła w roku 2013 wynik na działalności operacyjnej w wysokości 191 695 zł. Ostatecznie 2013 rok Spółka zamknęła zyskiem netto na poziomie 151 565 zł.

3.2 Bilans

Suma bilansowa wyniosła 4 703 476 zł. Na jej wartość po stronie aktywów składają aktywa trwałe o wartości 982 689 zł oraz aktywa obrotowe o wartości 3 720 787 zł, których główne pozycje to: krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 2 088 613 zł, zapasy o wartości 1 129 785 zł, należności krótkoterminowe o wartości 435 510 zł oraz środki pieniężne w kwocie 66 879 zł.

Zarejestrowany i opłacony kapitał zakładowy Spółki na koniec roku wynosił 164 445 zł; zaś łączne kapitały własne w bilansie wynoszą 2 649 464 zł. Zobowiązania Spółki wyniosły na koniec roku 2 054 013 zł a w tym zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 968 979 zł oraz zobowiązania długoterminowe na kwotę 670 137 zł wynikające przede wszystkim z wyemitowanych w maju 2013 roku dwuletnich obligacji na kwotę 422 000 zł oraz podpisanych umów leasingowych.

3.3 Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych

Spółka sporządziła sprawozdanie metodą pośrednią.

Sprawozdanie wykazuje ujemne przepływy pieniężne na wartość -846 085 zł wynikające głównie z ujemnych przepływów z działalności operacyjnej, które na koniec za rok 2013 wyniosły -1 089 304 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

4 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.

5 Wskaźniki finansowe

Wskaźniki zadłużenia/ finansowania

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012
Wskaźnik zadłużenia	kapitał obcy/ kapitały ogółem	0,3 – 0,5	0,4	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	1,3	1,1
Stopień pokrycia aktywów trwałych	kapitał własny/ aktywa trwałe	>1	2,7	9,5
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/ pasywa ogółem	max	0,6	0,5

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2013	2012
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 – 1,2	0,5	0,8
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	1,7	1,5
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	0,5	0,3



6 Posiadane przez Spółkę oddziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów.

7 Nabycia udziałów (akcji) własnych

Spółka w okresie bilansowym nie nabywała akcji własnych.

8 Przewidywany rozwój jednostki

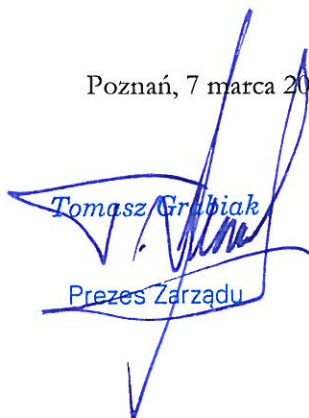
W kolejnych latach Zarząd zakłada dalszy rozwój Spółki według wyznaczonych celów, co wpłynie na dynamiczny wzrost osiąganych wyników.

9 Podsumowanie

Zarząd pozytywnie wykonał zadania nałożone na niego w 2013 roku. Zgodnie z wcześniej wyznaczonym celem dokonał reorganizacji działań sprzedażowych co zaowocowało pozyskaniem w drugiej połowie roku nowych kontraktów z zakresu automatyki magazynowej oraz pierwszej umowy na dostawę innowacyjnego rozwiązania do automatycznej dystrybucji leków dla szpitali. Ponadto pomimo wycofania się przez DGS Poland sp. z o.o. na koniec pierwszego kwartału 2013 roku z realizacji istotnej dla Spółki umowy rok 2013 udało się zakończyć wynikiem pozytywnym oraz z dużym portfelem zamówień na lata następne.

Nowo podpisane kontrakty w opinii Zarządu pozwalają z optymizmem patrzeć na szanse dynamicznego wzrostu sprzedaży i tym samym poprawy wyników Spółki w przyszłych latach.

Poznań, 7 marca 2014 r.


Tomasz Grudziak
Prezes Zarządu

Przemysław Biłozor


Wiceprezes Zarządu

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