

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
SPÓŁKI LOGZACT S.A.  
ZA OKRES od 01.01.2014 – 31.12.2014 r.**

**1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2014, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

W roku 2014 Spółka z sukcesem kontynuowała działalność w zakresie projektowania i wdrażania zintegrowanych systemów logistycznych. Wartość zakontraktowanych w ciągu roku zamówień przekroczyła 43 mln zł netto co stanowi ponad 3-krotny wzrost tego parametru w porównaniu z rokiem ubiegłym. Wśród najważniejszych zdarzeń mających istotny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki należy wymienić:

- a) podpisanie w pierwszym kwartale 2014 roku umowy z Biblioteką Śląską w Katowicach na świadczenie usług serwisowych magazynu wysokiego składowania LIBROMAG przez kolejne trzy lata do stycznia roku 2017. Wartość umowy to 2,6 mln zł netto,
- b) podpisanie w drugim kwartale 2014 roku umowy, z firmą należącą do grupy kapitałowej największego dystrybutora IT i elektroniki użytkowej w regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Przedmiotem umowy jest realizacja przez Spółkę dostawy i montażu systemu automatyki magazynowej wraz z systemem sterowania. Podpisany kontrakt obejmuje także świadczenie serwisu gwarancyjnego i pogwarancyjnego w okresie pięciu lat po odbiorze systemu. Łączna wartość umowy na dzień podpisania wyniosła 28,4 mln zł netto co czyni ją największym przedsięwzięciem realizowanym przez Spółkę od początku jej istnienia,
- c) podpisanie w trzecim kwartale 2014 roku umowy z firmą zarejestrowaną w Czechach i będącą producentem osprzętu samochodowego. Przedmiotem umowy jest realizacja przez Spółkę Automatycznego Magazynu Pojemnikowego. Należy nadmienić iż jest to dla Spółki pierwszy zagraniczny projekt, który może okazać się kluczowym dla transgranicznej działalności Spółki w ramach Unii Europejskiej. Wartość umowy na dzień podpisania wyniosła 4,2 mln zł netto,
- d) podpisanie w czwartym kwartale 2014 roku umowy, z producentem wyrobów chemicznych przeznaczonych głównie dla przemysłu motoryzacyjnego. Przedmiotem umowy jest realizacja przez Spółkę dostawy i montażu automatycznego systemu magazynowo - kompletacyjnego. Wartość umowy na dzień podpisania wyniosła 7,9 mln zł netto,

- e) zakończenie z sukcesem pierwszego w Polsce wdrożenia nowoczesnego systemu automatycznej dystrybucji leków typu Unit Dose wraz z integracją z systemem AMMS w Wojewódzkim Szpitalu Specjalistycznym nr 5 im. Św. Barbary w Sosnowcu. Uroczysta inauguracja innowacyjnego wdrożenia odbyła się 7 listopada 2014 roku. Wartość zrealizowanej umowy to 5,5 mln zł netto. Pozyskanie referencji z sosnowieckiego szpitala otwiera Spółce drogę do wygranych w kolejnych postępowaniach na podobne systemy w Polsce,
- f) podpisanie ugody ze spółką DGS Poland sp. z o.o. (dawniej OTICON Polska Production Sp. z o.o.), która w roku 2013 wycofała się z realizacji ze Spółką magazynu pojemnikowego w Mierzynie. Postanowienia zawartego porozumienia zobowiązują DGS Poland do wypłaty odszkodowania i wyczerpują wzajemne roszczenia wynikające, mogące wyniknąć lub związane z wcześniej zawartymi z DGS Poland umowami.

## 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 2015 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
- 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:

- poszerzenie kompetencji zespołu realizacyjnego Spółki w zakresie wdrażania nowoczesnych rozwiązań z zakresu automatycznej dystrybucji leków. W roku 2014 Spółka pozyskała unikalną referencję z wdrożenia pierwszego systemu tego typu w Polsce dla Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego nr 5 im. Św. Barbary w Sosnowcu,
- zaprezentowanie nowoczesnych systemów kompletacji AutoStore® i SmartCarrier® podczas obrad Polskiego Kongresu Logistycznego LOGISTICS 2014. Impreza, odbywająca się w dwuletnim cyklu w Poznaniu, to jedna z najważniejszych i prestiżowych w Europie konferencji. W 2014 roku przyciągnęła ponad ośmiuset uczestników, reprezentujących zarówno środowisko naukowe, jak i świat biznesu. Logzact był jednym ze sponsorów Kongresu,
- podpisanie przez Zarząd Spółki 20 listopada 2014 roku umowy o współpracy z Wydziałem Inżynierii Zarządzania Politechniki Poznańskiej (WIZ). Obustronna współpraca polegająca na wykorzystaniu dorobku naukowego i edukacyjnego WIZ, przy jednoczesnym skorzystaniu z doświadczenia i rozwiązań biznesowych oraz potencjału gospodarczego Logzact, ma na celu realizację programów rozwojowych dotyczących m. in. opracowań nowych rozwiązań logistycznych. Ta wzajemna kooperacja, w trakcie której

realizowane będą programy, przedsięwzięcia i projekty o tematyce logistycznej przyczyni się z pewnością do odniesienia równomiernych korzyści przez obydwie Strony.

#### **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 18 712 820 zł, na które składały się przychody ze sprzedaży usług przede wszystkim w zakresie dwóch nowo podpisanych w 2 i 3 kwartale 2014 roku wdrożeń systemów automatyki magazynowej.

Na pozostałe przychody operacyjne których wartość osiągnęła 461 170 zł wpływ miały głównie przychody z zawartej ze spółką DGS Poland ugody oraz przedawnione i spisane w przychody zobowiązanie wobec jednego z kontrahentów Spółki. Przychody finansowe wyniosły 21 529 zł.

Koszty operacyjne Spółki wyniosły (18 451 776 zł). Najważniejszymi pozycjami kosztowymi były zużycie materiałów i energii (8 829 260 zł), usługi obce (6 856 603 zł), oraz wynagrodzenia (1 509 470 zł).

Spółka osiągnęła w roku 2014 zysk na działalności operacyjnej w wysokości 416 693 zł. Ostatecznie 2014 rok zamknięto zyskiem netto na poziomie 119 161 zł.

##### **4.2. Bilans**

Suma bilansowa wyniosła 14 821 581 zł. Na jej wartość po stronie aktywów składają aktywa trwałe o wartości 1 531 670 zł oraz aktywa obrotowe o wartości 13 289 911 zł, których główne pozycje to: krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 4 617 152 zł, należności krótkoterminowe o wartości 3 001 882 zł, zapasy o wartości 2 968 701 zł, oraz środki pieniężne w kwocie 2 702 175 zł.

Zarejestrowany i opłacony kapitał zakładowy Spółki na koniec roku wynosił 164 445 zł; zaś łączne kapitały własne w bilansie wynoszą 2 768 624 zł. Zobowiązania Spółki wyniosły na koniec roku 12 052 957 zł a w tym zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 10 185 322 zł oraz zobowiązania długoterminowe na kwotę 274 488 zł. Na wysokość zobowiązań krótkoterminowych miały wpływ przede wszystkim zaliczki otrzymane na dostawy w kwocie 4 416 584 zł oraz zobowiązania handlowe w kwocie 3 005 817 zł.

##### **4.3. Sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych**

Spółka sporządziła sprawozdanie metodą pośrednią.

Sprawozdanie wykazuje dodatnie przepływy pieniężne na wartość 2 675 510 zł wynikające głównie z dodatnich przepływów z działalności operacyjnej, które na koniec za rok 2014 wyniosły 2 218 049 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 powodowałyby zakłócenia przepływów pieniężnych oraz utratę płynności finansowej.

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

## 6. Wskaźniki finansowe

### Wskaźniki zadłużenia/ finansowania

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Wskaźnik zadłużenia	kapitał obcy/ kapitały ogółem	0,3 – 0,5	0,8	0,5
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/ zobowiązania wraz z rezerwami	>1	0,2	1,2
Stopień pokrycia aktywów trwałych	kapitał własny/ aktywa trwałe	>1	1,8	2,4
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/ pasywa ogółem	max	0,2	0,5

### Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 – 1,2	0,6	0,5
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe – krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	0,9	1,7
Pokrycie zobowiązań należnościami	Należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,0	0,5

W opinii Zarządu pogorszenie wskaźników płynności bieżącej i zadłużenia ma charakter przejściowy i jest związane z realizowanymi przez Spółkę na przełomie lat 2014–2015 dwoma istotnymi kontraktami wdrożeniowymi na łączną wartość przekraczającą 32 mln zł netto. Wysoka wartość przedsięwzięć implikuje wysokie zaangażowanie majątku Spółki co po zakończeniu kolejnych etapów wdrożenia wpłynie na wzrost osiąganych przez Spółkę

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



wyników i tym samym zwiększenie wartości kapitałów własnych i zmniejszenie zobowiązań krótkoterminowych, których istotną część na datę bilansową stanowią zaliczki zapłacone przez klientów na poczet rozpoczętych w 4 kwartale 2014 roku dostaw. W chwili obecnej nic nie wskazuje na to aby istniały jakiegokolwiek zagrożenia dla realizacji wyżej wymienionych umów.

#### **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 2014 roku. Zgodnie z wcześniej wyznaczonym celem aktywnie wspierał działania na rzecz poprawy skuteczności zespołu handlowego co zaowocowało pozyskaniem kontraktów z zakresu automatyki magazynowej o wartości przekraczającej 43 mln zł zwiększających portfel posiadanych kontraktów o ponad 300% w stosunku do roku ubiegłego. Ponadto podjęta parę lat temu decyzja o rozwoju i promocji na polskim rynku nowoczesnych systemów automatycznej dystrybucji leków przyniosła obecnie mierzalne efekty w postaci pierwszego w Polsce wdrożenia w dużym szpitalu wojewódzkim oraz uzyskania tym samym unikalnej referencji istotnie ułatwiającej pozyskiwanie dalszych zamówień z tego zakresu.

W oparciu o powyższe, w opinii Zarządu rok 2014 należy uznać za przełomowy w historii funkcjonowania Spółki, zarówno pod względem wzrostu sprzedaży jak i zdobytych referencji oraz pozycji rynkowej. Posiadany obecnie duży portfel zamówień oraz wciąż rosnąca baza potencjalnych klientów stanowią solidną podstawę do dynamicznego rozwoju Spółki w nadchodzących latach.

Poznań, 23 marca 2015 r.



Tomasz Grabiak  
Prezes Zarządu



Przemysław Biłozor  
Wiceprezes Zarządu