

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
zawierający skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ZA IV KWARTAŁ 2019 ROKU



Poznań, 13 lutego 2020 r.



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
2. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI	5
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	5
5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
6. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
7. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI	12
8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	16
9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	17
10. INNE INFORMACJE	20





1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Aztec International S.A. (dalej: Spółka, Emitent) powstała w dniu 4 sierpnia 2008 roku w wyniku przekształcenia Aztec International Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Emitenta

ul. Bułgarska 63/65
60-320 Poznań
Polska

Spółki zależne

Aztec (U.K.) Limited

Unit 55, Enterprises Trading Estate
Hurst Lane, Pedmore Road
Brierley Hill, West Midlands
DY5 1TX,
United Kingdom

Bimecom S.A.

ul. Bułgarska 63/65
60-320 Poznań
Polska

Numer KRS: 0000311478 – Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 sierpnia 2008 r.

Numer REGON: 634231705

Numer NIP: 787-19-22-976

Podstawowy przedmiot działalności Emitenta:

- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z);
- obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.62.Z);
- produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn (PKD 25.93.Z);
- produkcja złączy i śrub (PKD 25.94.Z);
- sprzedaż maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła (PKD 47.52.Z).





Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31.12.2019 r.:

Zarząd:

1. Marek Ciulis – Prezes Zarządu
2. Rafał Cędrowski – Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor Finansowy

Rada Nadzorcza:

1. Henry De Graan – Przewodniczący
2. Aneta Grząbka – Sekretarz
3. Matthew De Graan
4. Maciej Gramala
5. Tomasz Nieborak

Zarząd Aztec International S.A. otrzymał w dniu 22 października 2019 roku informację o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Aztec International S.A. złożonej przez Pana Davida Welk ze skutkiem na dzień 25 października 2019 roku.

W grudniu 2019 roku Emitent rozpoczął przeniesienie działalności do nowego budynku w Tarnowie Podgórnym, jednak zmiana siedziby zostanie dokonana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się 17 lutego 2020 roku, tj. po dniu publikacji niniejszego raportu.

Pozostałe dane wymienione w tej części nie uległy zmianie do dnia publikacji raportu.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty:

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. Emitent zatrudniał łącznie 39,5 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 31.12.2019 r. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 48,5 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień publikacji raportu, tj. 13.02.2020 r., Emitent zatrudniał łącznie 44,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 53,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.



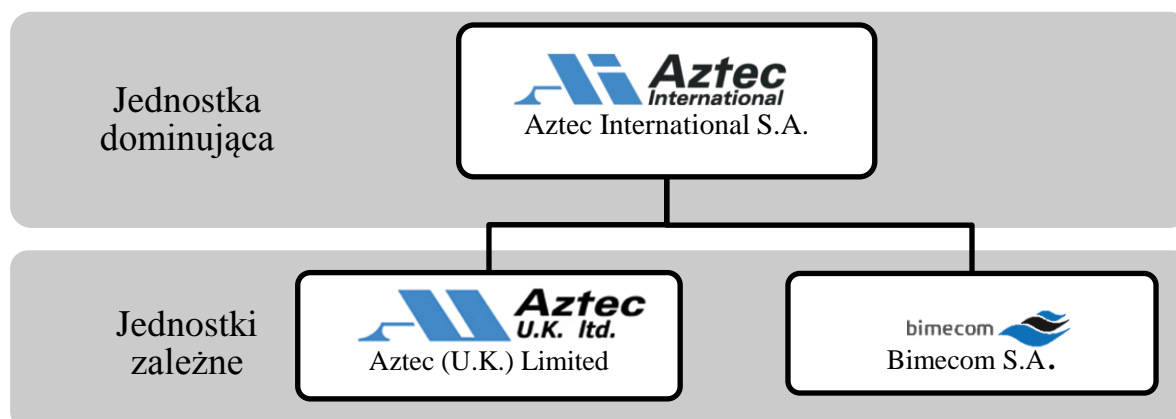


2. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Akcjonariusz	Procentowy udział w ogólnej liczbie akcji	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Matthew De Graan	32,74%	32,74%
Henry De Graan	31,76%	31,76%
Hamade LLC	8,54%	8,54%
Pozostali akcjonariusze	26,96%	26,96%

3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skład Grupy Kapitałowej Aztec International na dzień 31.12.2019 r.:



Aztec International S.A. posiada 100% udziałów w spółce Aztec (U.K.) Ltd. oraz 100% akcji i ogólnej liczby głosów w spółce Bimecom S.A.

Struktura Grupy pozostała bez zmian do dnia publikacji niniejszego raportu.

4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. poz. 351 z 2019 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres





informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”;

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jednolity Dz. U. poz. 676 z 2017 roku).

Dane przedstawione w niniejszym raporcie kwartalnym nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Emitent stosuje polskie zasady rachunkowości. Emitent nie zmieniał stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w latach poprzednich.

5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS (w zł)

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.09.2019	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	9 233 215,66	7 625 106,68	3 459 748,75
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	72,19
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	9 043 733,01	7 446 505,27	3 258 773,13
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	189 482,65	178 601,41	200 903,43
B. AKTYWA OBROTOWE	15 715 840,71	14 013 125,11	16 654 450,11
I. Zapasy	7 623 095,09	6 703 358,99	8 262 411,15
II. Należności krótkoterminowe	2 755 085,78	3 633 091,47	3 033 298,21
III. Inwestycje krótkoterminowe	5 262 966,16	3 560 827,47	5 265 422,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 693,68	115 847,18	93 318,63
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	24 949 056,37	21 638 231,79	20 114 198,86

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.09.2019	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 756 873,56	15 089 413,72	14 315 526,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 123 718,34	10 123 718,34	8 346 063,97
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	260 171,12	222 937,04	65 274,16
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	632 124,18	632 124,17	570 188,99
VII. Zysk (strata) netto	326 192,92	695 967,17	1 919 331,95





VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 192 182,81	6 548 818,07	5 798 672,79
I. Rezerwy na zobowiązania	86 900,85	71 470,11	175 424,94
II. Zobowiązania długoterminowe	3 978 730,29	2 615 468,60	682 755,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 105 986,75	3 840 334,43	3 315 965,15
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 564,92	21 544,93	1 624 526,74
PASYWA RAZEM	24 949 056,37	21 638 231,79	20 114 198,86

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2018– 31.12.2018	01.10.2019– 31.12.2019	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	25 965 632,55	20 479 804,42	5 559 698,61	4 393 723,45
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 062 655,12	14 182 166,60	3 351 837,84	2 789 185,18
II. Zmiana stanu produktów	820 251,18	144 727,57	-104 948,39	423,69
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 082 726,25	6 152 910,25	2 312 809,16	1 604 114,58
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	25 316 649,21	19 882 863,09	5 885 781,66	4 782 805,78
I. Amortyzacja	401 942,64	497 280,41	88 214,85	157 305,75
II. Zużycie materiałów i energii	10 838 653,13	9 681 178,66	2 531 508,07	1 898 989,17
III. Usługi obce	2 095 465,77	1 964 435,70	529 743,80	656 843,71
IV. Podatki i opłaty	169 970,62	164 989,19	13 416,00	26 398,41
V. Wynagrodzenia	4 069 325,00	3 568 416,77	1 056 775,50	934 437,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	673 713,25	556 595,40	207 088,88	150 644,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	522 285,86	391 864,15	136 363,29	137 136,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 545 292,94	3 058 102,81	1 322 671,27	821 050,48
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A–B)	648 983,34	596 941,33	-326 083,05	-389 082,33
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	128 580,64	3 598 499,64	74 424,53	75 213,12
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 487 761,69	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 031,18	7 994,64	0,00	7 994,64
IV. Inne przychody operacyjne	111 549,46	102 743,31	74 424,53	67 218,48
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	95 745,31	1 475 890,31	73 768,13	1 293 119,05
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	-4 741,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 201,30	1 101 109,01	2 201,30	1 041 038,03
III. Inne koszty operacyjne	93 544,01	374 781,30	71 566,83	256 822,02





F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	681 818,67	2 719 550,66	-325 426,65	-1 606 988,26
G. PRZYCHODY FINANSOWE	67 886,40	12 784,86	7 252,32	7 876,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	4 969,59	9 838,42	256,77	7 899,58
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	2 939,51	0,00	-24,38
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 596,01	0,00	0,00	0,00
V. Inne	8 320,80	6,93	6 995,55	1,44
H. KOSZTY FINANSOWE	174 790,09	125 944,01	38 870,86	79 363,85
I. Odsetki	53 749,96	51 176,75	11 959,24	31 512,72
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	80 233,02	0,00	2 554,01	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	54 596,01	0,00	54 596,01
IV. Inne	40 807,11	20 171,25	24 357,61	-6 744,88
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00	0,00
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	574 914,98	2 606 391,51	-357 045,19	-1 678 475,47
K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	574 914,98	2 606 391,51	-357 045,19	-1 678 475,47
O. PODATEK DOCHODOWY	248 722,06	687 059,56	12 729,06	-134 545,44
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	326 192,92	1 919 331,95	-369 774,25	-1 543 930,03

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2018– 31.12.2018	01.10.2019– 31.12.2019	01.10.2018– 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 315 526,07	12 287 977,57	15 089 413,72	15 055 960,51
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 315 526,07	12 287 977,57	15 089 413,72	15 055 960,51
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 756 873,56	14 315 526,07	14 756 873,56	14 315 526,07
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 756 873,56	14 315 526,07	14 756 873,56	14 315 526,07




SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2018– 31.12.2018	01.10.2019– 31.12.2019	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	326 192,92	1 919 331,95	-369 774,25	-1 543 930,03
II. Korekty razem	1 185 461,86	-2 342 580,52	1 077 598,95	-435 206,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 511 654,78	-423 248,57	707 824,70	-1 979 136,42
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	158 089,58	7 283 111,41	152 720,86	1 803 034,79
II. Wydatki	7 295 884,65	2 854 309,13	2 901 364,72	2 737 278,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-7 137 795,07	4 428 802,28	-2 748 643,86	-934 243,41
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 787 948,12	1 300 680,00	1 463 115,31	0,00
II. Wydatki	-1 835 736,21	2 444 291,97	-2 279 842,54	939 995,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	5 623 684,33	-1 143 611,97	3 742 957,85	-939 995,80
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-2 455,96	2 861 941,74	1 702 138,69	-3 853 375,63
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 455,96	2 861 941,74	1 702 138,69	-3 853 375,63
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 265 422,12	2 403 480,38	3 560 827,47	9 118 797,75
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	5 262 966,16	5 265 422,12	5 262 966,16	5 265 422,12

6. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
JEDNOSTKOWY BILANS (w zł)

Wyszczególnienie	31.12.2019	30.09.2019	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	11 156 414,67	9 534 386,10	5 213 078,35
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	72,19
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 173 135,46	7 562 086,95	3 218 701,45
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 810 528,00	1 810 528,00	1 810 528,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	172 751,21	161 771,15	183 776,71
B. AKTYWA OBROTOWE	12 433 127,03	11 123 177,84	13 631 885,31
I. Zapasy	6 146 466,45	5 328 808,43	7 253 977,12
II. Należności krótkoterminowe	1 715 668,58	2 687 649,52	1 989 402,16
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 496 845,74	2 991 596,90	4 297 042,34
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	74 146,26	115 122,99	91 463,69
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	23 589 541,70	20 657 563,94	18 844 963,66





Wyszczególnienie	31.12.2019	30.09.2019	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 923 451,47	14 382 027,56	13 536 358,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 121 691,96	10 121 691,96	8 273 433,91
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	387 092,51	845 668,60	1 848 258,05
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 666 090,23	6 275 536,38	5 308 604,70
I. Rezerwy na zobowiązania	95 248,69	49 678,71	150 260,15
II. Zobowiązania długoterminowe	3 978 730,29	2 615 468,60	682 755,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 571 546,33	3 588 844,14	2 851 061,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	20 564,92	21 544,93	1 624 526,74
PASYWA RAZEM	23 589 541,70	20 657 563,94	18 844 963,66

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2018– 31.12.2018	01.10.2019– 31.12.2019	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	22 400 831,19	16 673 343,41	4 478 373,87	3 365 145,43
– od jednostek powiązanych	276 011,22	89 276,41	1 650,81	32 033,49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	15 106 144,77	14 214 702,04	3 353 377,25	2 826 412,09
II. Zmiana stanu produktów	820 709,71	152 358,28	-100 672,80	5 638,16
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 473 976,71	2 306 283,09	1 225 669,42	533 095,18
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	21 729 113,53	16 230 437,46	4 853 152,24	3 830 793,30
I. Amortyzacja	345 006,32	368 385,76	80 051,86	112 873,25
II. Zużycie materiałów i energii	10 674 779,36	9 545 056,37	2 493 560,05	1 899 231,31
III. Usługi obce	1 470 773,35	1 410 292,24	340 809,60	549 250,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:	169 953,62	164 891,19	13 416,00	26 398,41
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	3 419 848,11	2 961 999,37	881 193,74	771 234,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	574 423,44	467 395,42	172 098,48	123 632,32
– emerytalne	206 196,11	155 818,52	57 203,12	43 781,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	366 402,94	210 096,43	98 322,19	96 333,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 707 926,39	1 102 320,68	773 700,32	251 838,26
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A–B)	671 717,66	442 905,95	-374 778,37	-465 647,87
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	129 480,77	3 599 662,69	74 669,43	75 512,39
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 487 761,69	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 031,18	7 994,64	0,00	7 994,64





IV. Inne przychody operacyjne	112 449,59	103 906,36	74 669,43	67 517,75
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	95 494,77	1 408 668,81	73 768,13	1 290 294,03
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 201,30	1 035 939,43	2 201,30	1 035 522,86
III. Inne koszty operacyjne	93 293,47	372 729,38	71 566,83	254 771,17
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	705 703,66	2 633 899,83	-373 877,07	-1 680 429,51
G. PRZYCHODY FINANSOWE	59 605,78	32 306,20	1,72	12 560,02
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 682,80	29 359,76	0,00	12 582,96
– od jednostek powiązanych	0,00	20 214,58	0,00	5 140,88
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	2 939,51	0,00	-24,38
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 596,01	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 326,97	6,93	1,72	1,44
H. KOSZTY FINANSOWE	95 787,93	112 988,98	38 264,74	77 587,19
I. Odsetki, w tym:	53 749,96	50 964,38	11 959,24	31 512,45
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 233,15	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	54 596,01	0,00	54 596,01
IV. Inne	40 804,82	7 428,59	26 305,50	-8 521,27
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	669 521,51	2 553 217,05	-412 140,09	-1 745 456,68
J. PODATEK DOCHODOWY	282 429,00	704 959,00	46 436,00	-125 959,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	387 092,51	1 848 258,05	-458 576,09	-1 619 497,68

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2018– 31.12.2018	01.10.2019– 31.12.2019	01.10.2018– 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 536 358,96	11 688 100,91	14 382 027,56	15 155 856,64
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 536 358,96	11 688 100,91	14 382 027,56	15 155 856,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 923 451,47	13 536 358,96	13 923 451,47	13 536 358,96
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 923 451,47	13 536 358,96	13 923 451,47	13 536 358,96




JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.12.2019	01.01.2018– 31.12.2018	01.10.2019– 31.12.2019	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	387 092,51	1 848 258,05	-458 576,09	-1 619 497,68
II. Korekty razem	1 456 855,83	-2 624 336,01	1 131 744,10	-163 234,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 843 948,34	-776 077,96	673 168,01	-1 782 731,92
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	5 368,72	6 376 751,84	0,00	896 675,22
II. Wydatki	7 273 197,99	2 907 432,17	2 910 877,02	2 736 388,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-7 267 829,27	3 469 319,67	-2 910 877,02	-1 839 712,95
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	3 787 948,12	1 300 680,00	1 463 115,31	0,00
II. Wydatki	-1 835 736,21	1 768 593,15	-2 279 842,54	280 415,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	5 623 684,33	-467 913,15	3 742 957,85	-280 415,29
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	199 803,40	2 225 328,56	1 505 248,84	-3 902 860,16
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	199 803,40	2 225 328,56	1 505 248,84	-3 902 860,16
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 297 042,34	2 071 713,78	2 991 596,90	8 199 902,50
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	4 496 845,74	4 297 042,34	4 496 845,74	4 297 042,34

7. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

IV kwartał 2019 roku w Grupie Kapitałowej Aztec International

W IV kwartale 2019 roku działalność podstawowa Grupy Kapitałowej Aztec International była determinowana przez znajdującą się na końcowym etapie budowę przez jednostkę dominującą nowego budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową w Tarnowie Podgórnym oraz przenoszenie działalności do nowej lokalizacji. Pod koniec 2019 roku odbywało się dostosowywanie budynku do potrzeb i wymagań Spółki. W grudniu nastąpiło rozpoczęcie przeniesienia do nowego budynku w Tarnowie Podgórnym.

W związku ze zmianą lokalizacji Aztec International S.A. prowadził produkcję oraz sprzedaż w normalnych warunkach w zasadzie jedynie przez dwa pierwsze miesiące IV kwartału 2019 roku. Mimo to, warto odnotować, że wyniki za raportowany kwartał zarówno na poziomie skonsolidowanym, jak i jednostkowym były lepsze niż rok wcześniej.





Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnięte przez Grupę Kapitałową Aztec International w IV kwartale 2019 roku wyniosły 5,7 mln zł*. W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowano wzrost o 28,9%. Stanowi to z jednej strony efekt wyższych o 20,2% przychodów ze sprzedaży produktów, do czego przyczyniły się zwiększone zamówienia od kluczowych klientów Aztec International S.A. Natomiast z drugiej strony znacząco wyższych przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów (o 44,2%) wynikających z realizacji przez jednostkę dominującą dochodowego zlecenia. Szczegóły na ten temat zostały zamieszczone w części raportu poświęconej Aztec International S.A.

W IV kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę ze sprzedaży w wysokości 326,1 tys. zł, która jest niższa niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (-389,1 tys. zł). Skonsolidowany wynik netto wyniósł -369,8 tys. zł w porównaniu do -1,5 mln zł w IV kwartale 2018 roku. Na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej w omawianym okresie główny wpływ miała jednostka dominująca. Duże znaczenie dla wyniku finansowego miały koszty związane ze zmianą miejsca prowadzenia działalności przez Aztec International S.A.

Jednostka dominująca osiągnęła w IV kwartale 2019 roku przychody ze sprzedaży wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, natomiast brytyjska jednostka zależna Aztec (U.K.) nieznacznie niższe. Jednostka zależna Bimecom S.A. nie prowadziła działalności, z wyjątkiem realizacji kilku zamówień sprzedażowych. Szczegółowe informacje na temat sytuacji oraz wyników finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Aztec International zostały przedstawione w dalszej części raportu.

Sytuacja finansowa i majątkowa oraz wynik finansowy Aztec International S.A.

Na IV kwartał 2019 roku w Aztec International S.A. kluczowy wpływ miała zmiana lokalizacji. W czasie przeniesienia oraz dostosowywania budynku produkcja była wstrzymana. Czasowemu zawieszeniu została poddana również sprzedaż. Spółka przygotowywała się do tego już we wcześniejszych okresach, dokonując dodatkowych zmian w działalności. Klienci Spółki zostali poinformowani o planowanych ograniczeniach działalności. W związku z tym składali wcześniej zamówienia, które w normalnych warunkach byłyby dostarczane w grudniu. Pozwoliło to na realizację w IV kwartale 2019 roku zamówień na poziomie wyższym niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

* Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów nie uwzględnia zmiany stanu produktów.

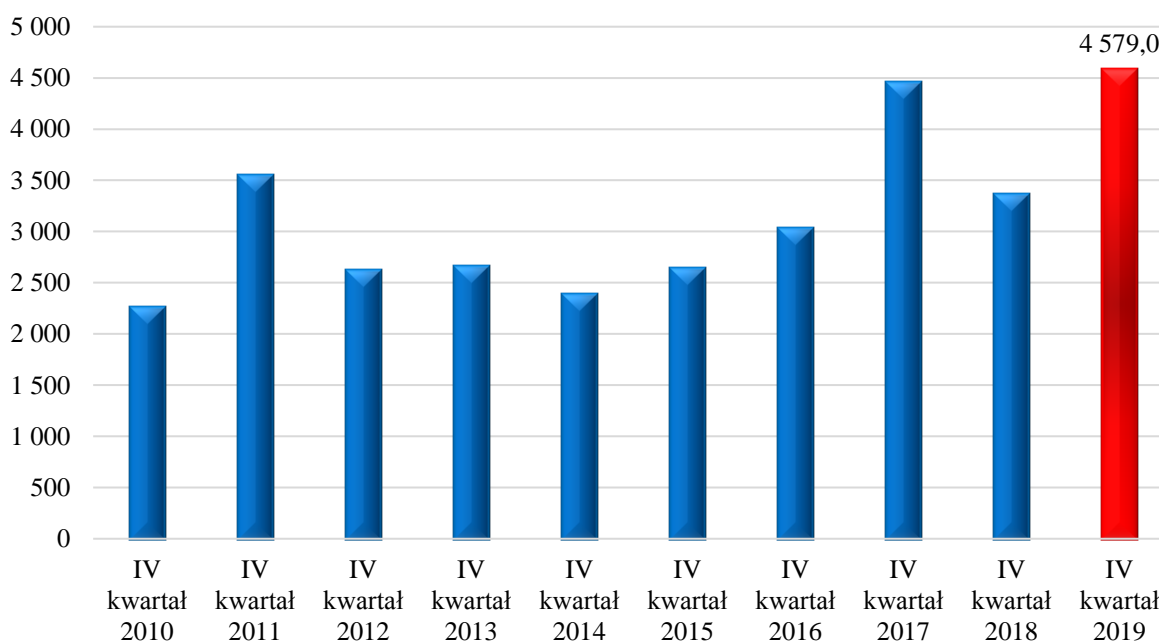




W IV kwartale 2019 roku Aztec International S.A. osiągnął przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 4,6 mln zł, to znaczy o 36,3% wyższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów wzrosła o 18,6% w porównaniu do IV kwartału 2018 roku. Do tego wzrostu przyczyniła się bardzo dobra praca działu sprzedaży, który pozyskał duże zamówienia, mimo że działalność operacyjna w normalnym zakresie była prowadzona w ostatnim kwartale jedynie przez dwa miesiące. Natomiast wartość przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosła o 129,9%. Wzrost wynikał z faktu, że w IV kwartale 2019 roku Spółka realizowała dochodowe zlecenie – sprzedaż technologii do Rumunii. Pod koniec 2019 roku Spółka otrzymała od innego kontrahenta przedpłatę na realizację kolejnego dochodowego zlecenia.

W IV kwartale 2019 roku zostały wygenerowane najwyższe przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów spośród wszystkich czwartych kwartałów w historii Aztec International S.A. (Wykres 1).

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Aztec International S.A. w czwartych kwartałach lat 2010–2019 (w tys. zł)



Źródło: Opracowanie własne

W ostatnim kwartale 2019 roku znacznie wzrosły koszty zużycia materiałów i energii (o 31,3% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego). W tym okresie zostały poniesione koszty wykończenia i wyposażenia nowego budynku biurowego z halą





produkcyjno-magazynową w Tarnowie Podgórnym. W związku ze zmianą lokalizacji zostały poniesione także koszty przeniesienia parku maszynowego i zapasów. Łączne koszty poniesione w IV kwartale 2019 roku związane ze zmianą lokalizacji i nowym budynkiem (stanowiące koszty okresu, niezwiększające wartości środków trwałych i niepodlegające amortyzacji) stanowiły kwotę ok. 300 tys. zł.

Mimo zwiększonych przychodów ze sprzedaży Emitent poniósł stratę ze sprzedaży w wysokości 374,8 tys. zł. Taki wynik z działalności operacyjnej jest przede wszystkim efektem omówionych powyżej kosztów związanych z nowym budynkiem Spółki.

W IV kwartale 2019 roku Spółka poniosła stratę netto w wysokości 458,6 tys. zł, to znaczy zdecydowanie niższą od straty netto w IV kwartale poprzedniego roku, w którym dokonano m. in. odpisów aktualizujących wartość składników majątku. Zdecydowany wpływ na uzyskany wynik finansowy raportowanego okresu miała wspomniana inwestycja związana z nowym budynkiem w Tarnowie Podgórnym i dotyczące jej istotne koszty. W samym październiku 2019 roku Spółka osiągnęła zysk netto, a w listopadzie poniosła niewielką stratę netto.

W porównaniu do ubiegłego roku nastąpił znaczny wzrost wartości środków trwałych na koniec 2019 roku (z 2,2 mln zł do 9,1 mln zł). Głównym powodem tego stanu jest przyjęcie do użytkowania nowego budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową w Tarnowie Podgórnym.

Natomiast wartość zapasów zmniejszyła się z 7,3 mln zł na koniec IV kwartału 2018 roku do 6,1 mln zł na koniec IV kwartału 2019 roku. Stanowi to efekt zamierzonego działania Emitenta wpisującego się w przyjętą strategię. Strategia Aztec International S.A. jak i całej Grupy Kapitałowej Aztec International zakłada zmniejszanie wartości utrzymywanych zapasów z uwagi na kumulowanie środków pieniężnych. Poza tym, do zmniejszenia wartości magazynu przyczyniły się również intensywne działania zespołu sprzedaży Spółki oraz wcześniejsze składanie zamówień przez klientów.





Wyniki finansowe brytyjskiej jednostki zależnej Aztec (U.K.)

W IV kwartale 2019 roku Aztec (U.K.) osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 218,8 tys. GBP, to znaczy o 2,3% niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku. Zarządzający spółką brytyjską wskazują trudne warunki prowadzenia biznesu związane z Brexitem uniemożliwiające podwyższenie cen sprzedawanych wyrobów i usług.

W raportowanym okresie Aztec (U.K.) wygenerował zysk ze sprzedaży w wysokości 9,6 tys. GBP. W odniesieniu do IV kwartału 2018 roku, kiedy zysk ze sprzedaży wyniósł 10 tys. GBP, nastąpił spadek o 4,1%. Natomiast zysk netto wzrósł o 67,7%. Zysk netto za ostatni kwartał 2019 roku był równy 18 tys. GBP.

Należy zwrócić uwagę na utrzymującą się w Wielkiej Brytanii niepewną sytuację związaną z Brexitem i trudne warunki panujące na tamtejszym rynku. Niepewność dotyczy m. in. polityki celnej i podatkowej po wyjściu Zjednoczonego Królestwa z Unii Europejskiej. Nadal nie są znane dokładne warunki współpracy pomiędzy Wielką Brytanią a Unią Europejską po okresie przejściowym. Taka sytuacja powoduje wstrzymywanie inwestycji i utrudnia sprzedaż. Aztec (U.K.) nadal musi działać w atmosferze niepewności co do ostatecznego terminu zakończenia całego procesu i warunków współpracy pomiędzy Wielką Brytanią a Unią Europejską.

8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Powiększanie i ulepszanie parku maszynowego

W IV kwartale 2019 roku Aztec International S.A. przygotowywał kolejne narzędzie do produkcji kalot, aby zapewnić większą różnorodność wyrobów o coraz lepszej jakości. Emitent dąży do zwiększenia szybkości realizacji zamówień sprzedaży kalot. Spółka uzyskała od klientów informacje o planowanych zamówieniach. W związku z tym podejmuje działania mające na celu dostosowanie produktów do potrzeb odbiorców. Aztec International S.A. ulepsza również posiadane maszyny produkcyjne w celu uzyskania większej efektywności i wydajności produkcji.





Europejskie oceny techniczne (ETA)

Na początku IV kwartału 2019 roku Aztec International S.A. otrzymał certyfikat ETA rozszerzony o kolejne typy wkrętów i podkładek. Testy konieczne dla poszerzenia Europejskiej Oceny Technicznej ETA (*ang. European Technical Assessment*) zostały przeprowadzone w III kwartale 2019 roku, o czym Emitent informował w raporcie okresowym z dnia 13 listopada 2019 roku.

9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Otwarcie nowego budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową w Tarnowie Podgórnym

W IV kwartale 2019 roku zostały ukończone najważniejsze prace związane z budową nowego budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową w Tarnowie Podgórnym. Niezbędne pozwolenia zostały uzyskane już w grudniu 2019 roku, co umożliwiło wcześniejsze rozpoczęcie przeniesienia do nowej lokalizacji.

Zdjęcia nowego budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową Aztec International S.A. w Tarnowie Podgórnym





Nowy budynek został uroczystie otwarty przez głównych akcjonariuszy: przewodniczącego Rady Nadzorczej pana Henry De Graan oraz członka Rada Nadzorczej pana Matthew De Graan.

Zdjęcia z uroczystości otwarcia nowego budynku Aztec International S.A. w Tarnowie Podgórnym



Od góry: Henry De Graan – przewodniczący Rady Nadzorczej, Matthew De Graan – członek Rady Nadzorczej; od prawej: Marek Ciulis – prezes Zarządu Aztec International S.A.





Nowy budynek Aztec International S.A. stanowi impuls do rozwoju Spółki, dostarczając wiele nowych możliwości. Większa powierzchnia produkcyjna umożliwi rozbudowę parku maszynowego. Emitent planuje zakup nowej maszyny. Nowoczesny budynek z ergonomicznym wyposażeniem pozwoli na zwiększenie efektywności oraz komfortu pracy.

W dniu 21 stycznia 2020 roku zostało ogłoszone zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które dokona zmiany siedziby Spółki oraz zmiany Statutu w tym przedmiocie. Odbędzie się ono 17 lutego 2020 roku.

Zawarcie istotnych umów kredytowych

W dniu 8 listopada 2019 roku Zarząd Aztec International S.A. otrzymał podpisane nowe umowy kredytowe zawarte z bankiem BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna. Emitentowi zostały przyznane następujące kredyty:

1. Kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 280 000 euro. Stanowi on kontynuację umowy kredytowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2018 z dnia 09.10.2018 roku. Pozyskane środki zostaną przeznaczone na wydatki bieżące.

2. Kredyt inwestycyjny na kwotę 4 500 000 zł. Stanowi on kontynuację umowy kredytowej, o której Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 19/2018 z dnia 09.10.2018 roku. Celem kredytu jest finansowanie zakupu działki wraz z budową nowej siedziby firmy oraz zakładu produkcyjnego.

3. Kredyt płatniczy na kwotę 400 000 euro. Pozyskane środki zostaną przeznaczone na wydatki związane z realizacją kontraktu zawartego z Würth Oy i Ferrometal Oy.

Szczegółowe informacje na temat kredytów zostały zamieszczone w raporcie bieżącym ESPI 08/2019 z dnia 08.11.2019 roku.

Zmiany personalne w składzie Rady Nadzorczej Aztec International S.A.

W dniu 22 października 2019 roku pan David Welk złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Aztec International S.A. – ze skutkiem na dzień 25 października 2019 roku (EBI 10/2019 z 22.10.2019 roku).





10. INNE INFORMACJE

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz:

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Dokument Informacyjny”.

