



**SKONSOLIDOWANY ORAZ JEDNOSTKOWY  
RAPORT OKRESOWY  
ZA IV KWARTAŁ 2012 ROKU**



Poznań, dn. 14 lutego 2013 r.



## Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE.....	3
2. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM.....	4
3. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	4
4. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA IV KWARTAŁ 2012R. TJ. ZA OKRES OD 01.10.2012R. DO 31.12.2012R. ORAZ DANE NARASTAJĄCO TJ. ZA OKRES OD 01.01.2012R. DO 31.12.2012R. WRAZ Z DANymi PRÓWNYWALNYMI.....	5
5. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	9
6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, A W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH. ....	16
7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ.....	17
8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	18



## 1. INFORMACJE OGÓLNE

a. Spółka Aztec International S.A. 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.

b. Siedziba Spółki Aztec International S.A.

**ul. Bułgarska 63/65  
60-320 Poznań  
Polska**

Siedziby spółek zależnych

**Aztec (U.K.) Limited**  
Unit 7, Enterprises Trading Estate  
Hurst Lane, Brieley Hill  
West Midlands DY5 1TX,  
United Kingdom

c. Numer KRS: 0000311478 - Spółka została wpisana 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.

d. Numer REGON: 634231705

e. Numer NIP: 787-19-22-976

f. Podstawowy przedmiot działalności Spółki:

- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 51,54, Z);
- sprzedaż złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn (PKD 28,74, Z);
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła (PKD 52,46, Z);
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46,14,Z);
- sprzedaż maszyn (PKD 46,69 Z).



g. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2012 r.:

**Zarząd:**

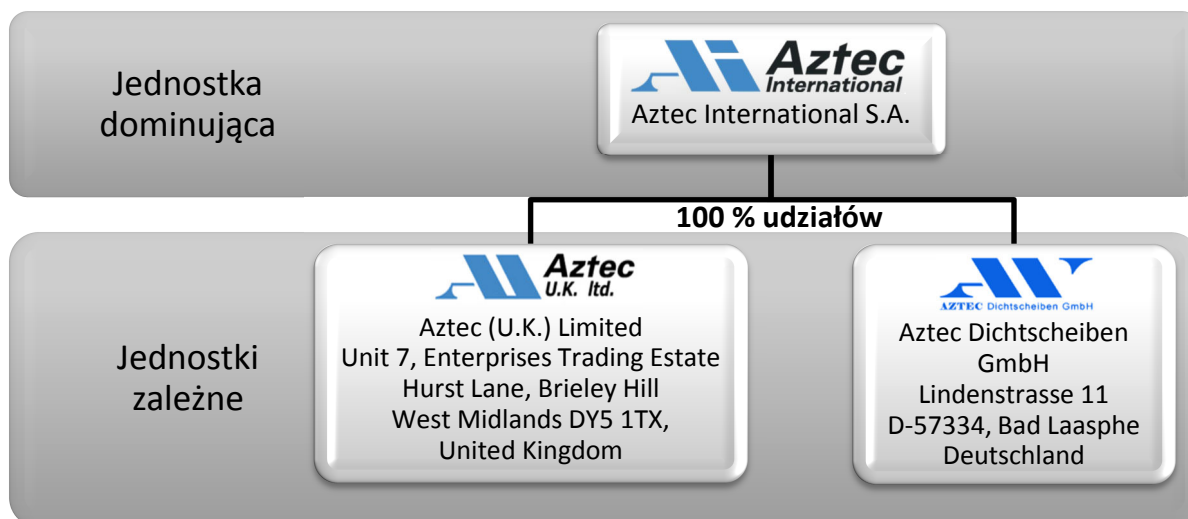
1. Marek Ciulis – Prezes Zarządu
2. Rafał Cędrowski – Wiceprezes Zarządu  
Dyrektor Finansowy

**Rada Nadzorcza:**

1. Henry de Graan – Przewodniczący
2. Aneta Grząbka – Sekretarz
3. Matthew de Graan
4. Maciej Gramala
5. Tomasz Nieborak
6. David Welk

## 2. WSKAZANIE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU OBJĘTEGO RAPORTEM KWARTALNYM

Skład Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. na dzień 31.12.2012 r.:



## 3. 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	31,97%	31,97%
Henry de Graan	31,76%	31,76%
Hamade LCC	8,54%	8,54%
Powszechnie Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	5,64%*	5,64%*
Pozostali akcjonariusze	22,09%	22,09%

\* podaną liczbę akcji akcjonariusz zarejestrował na ZWZA Spółki, które odbyło się w dniu 05.06.2012 r.



#### 4. WYBRANE DANE FINANSOWE Z BILANSU ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA IV KWARTAŁ 2012R. TJ. ZA OKRES OD 01.10.2012R. DO 31.12.2012R. ORAZ DANE NARASTAJĄCO TJ. ZA OKRES OD 01.01.2012R. DO 31.12.2012R. WRAZ Z DANymi PRÓWNYWALNYMI

##### A) Dane skonsolidowane Grupy Kapitałowej

Aztec International S.A. ul Bułgarska 63/65 60-320 Poznań
---

31.12.2012 PLN
-------------------

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>5 043 606,45</b>	<b>4 101 908,61</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	823 255,50	32 054,53
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 946 297,92	3 647 473,71
III. Należności długoterminowe	0,00	218 811,72
IV. Inwestycje długoterminowe	39 000,00	39 000,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	235 053,03	164 568,65
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>17 644 019,14</b>	<b>15 835 978,69</b>
I. Zapasy	9 504 705,58	9 807 701,55
II. Należności krótkoterminowe	5 316 675,32	4 091 020,81
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 742 288,86	1 877 492,10
w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 742 288,86	1 877 492,10
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	80 349,38	59 764,23
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>22 687 625,59</b>	<b>19 937 887,31</b>

Wyszczególnienie	31.12.2012	31.12.2011
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>11 158 243,29</b>	<b>10 393 762,79</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 435 569,64	3 414 667,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 733 473,98	5 135 477,54
VIII. Zysk (strata) netto	1 054 645,32	1 228 904,65
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>11 529 382,30</b>	<b>9 544 124,51</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	154 293,51	226 336,96
II. Zobowiązania długoterminowe	868 327,07	1 058 850,31
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 532 626,06	5 392 227,41
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 974 135,66	2 866 709,84
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>22 687 625,59</b>	<b>19 937 887,31</b>



Wyszczególnienie	01.10.2012 – 31.12.2012	01.01.2012 – 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011*
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY	3 981 172,57	22 684 801,73	4 748 098,88	13 924 785,41
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 380 112,56	21 733 277,00	4 581 036,47	13 547 566,03
w tym amortyzacja	106 742,34	465 981,84	116 761,74	444 547,20
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-398 939,98</b>	<b>951 524,73</b>	<b>167 062,42</b>	<b>377 219,39</b>
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	173 954,36	340 959,09	201 427,17	2 032 264,68
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	98 660,15	116 919,20	336 570,60	552 573,53
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-323 645,77</b>	<b>1 175 564,62</b>	<b>31 918,99</b>	<b>1 856 910,54</b>
PRZYCHODY FINANSOWE	27 486,07	65 222,10	4 486,61	9 844,67
KOSZTY FINANSOWE	26 361,62	141 119,85	260 149,44	479 137,51
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>-322 521,32</b>	<b>1 099 666,87</b>	<b>-223 743,84</b>	<b>1 387 617,70</b>
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>-297 638,35</b>	<b>1 199 198,75</b>	<b>-182 272,22</b>	<b>1 429 089,32</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-146 533,76</b>	<b>1 054 645,32</b>	<b>-180 266,31</b>	<b>1 228 904,65</b>

\* Dane zawarte w kolumnie 01.01.2011 – 31.12.2011 nie są danymi porównywalnymi, ponieważ Spółka dokonuje konsolidacji sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej od dnia 01.08.2011 r. tj. daty rozpoczęcia sprawowania kontroli nad spółkami zależnymi.



**B) Dane jednostkowe spółki Aztec International S.A.**

<b>Aztec International S.A.</b> <b>ul Bułgarska 63/65</b> <b>60-320 Poznań</b>
--

<b>31.12.2012</b>
<b>PLN</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>8 405 812,63</b>	<b>7 356 589,52</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	819 243,22	26 602,72
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 901 067,39	3 576 289,58
III. Należności długoterminowe	0,00	53 612,71
IV. Inwestycje długoterminowe	3 539 004,00	3 539 004,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	146 498,02	161 080,51
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>10 513 783,97</b>	<b>9 145 068,26</b>
I. Zapasy	5 322 377,83	4 947 003,62
II. Należności krótkoterminowe	3 599 597,98	3 308 043,37
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 514 230,87	830 257,04
w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 514 230,87	830 257,04
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	77 577,29	59 764,23
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>18 919 596,60</b>	<b>16 501 657,78</b>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>10 516 345,39</b>	<b>9 276 474,46</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 861 807,46	5 263 811,02
VIII. Zysk (strata) netto	1 239 870,93	597 996,44
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>8 403 251,21</b>	<b>7 225 183,32</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	117 728,65	136 574,33
II. Zobowiązania długoterminowe	868 327,07	1 058 850,31
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 780 183,84	3 599 704,73
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 637 011,65	2 430 053,95
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>18 919 596,60</b>	<b>16 501 657,78</b>



Wyszczególnienie	01.10.2012 – 31.12.2012	01.01.2012 – 31.12.2012	01.10.2011- 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011
<b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>2 790 665,71</b>	<b>17 042 110,50</b>	<b>3 547 761,42</b>	<b>11 803 431,75</b>
<b>KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>3 062 094,46</b>	<b>15 818 359,61</b>	<b>3 320 713,74</b>	<b>11 337 736,65</b>
w tym amortyzacja	100 970,68	442 422,84	110 198,18	432 513,08
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>-271 428,75</b>	<b>1 223 750,89</b>	<b>227 047,68</b>	<b>465 695,10</b>
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	172 181,12	333 047,24	70 508,67	1 239 036,68
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	98 660,15	116 919,20	333 436,39	546 408,98
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>-197 907,78</b>	<b>1 439 878,93</b>	<b>- 35 880,04</b>	<b>1 158 322,80</b>
PRZYCHODY FINANSOWE	20 006,80	57 329,21	4 337,90	9 382,99
KOSZTY FINANSOWE	19 504,30	94 553,21	185 229,33	358 371,35
<b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>-197 405,28</b>	<b>1 402 654,93</b>	<b>- 216 771,47</b>	<b>809 334,44</b>
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO</b>	<b>-197 405,28</b>	<b>1 402 654,93</b>	<b>- 216 771,47</b>	<b>809 334,44</b>
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-77 535,28</b>	<b>1 239 870,93</b>	<b>- 215 771,47</b>	<b>597 996,44</b>





## **5. KOMENTARZ ZARZĄDU SPÓŁKI NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE**

### **I. Wyniki finansowe**

IV kwartał 2012 roku zakończył pierwszy pełny rok obrotowy funkcjonowania Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. powstałej w wyniku przejęcia spółki z Wielkiej Brytanii i Niemiec. Spółka podejmowała w tym okresie działania mające na celu usystematyzowanie procesów w spółkach zależnych oraz osiąganie przez Grupę jeszcze lepszych wyników finansowych.

W IV kwartale działania Zarządu skupione były między innymi na realizowaniu strategii zakładającej rozwój potencjału technologicznego. W grudniu Spółka dokonała inwestycji polegającej na zakupie zaawansowanej technologii wytwarzania zestawów wkrętów będących uzupełnieniem dotychczasowego asortymentu. Technologia ta została zaprojektowana wyłącznie na potrzeby Aztec International S.A. i stanowi specjalistyczne wyposażenie zakładu produkcyjnego.

W ostatnim kwartale Zarząd podejmował również działania przygotowujące Spółkę do realizacji kolejnych etapów kontraktów handlowych, dalszych inwestycji w innowacje technologiczne oraz budowy nowej siedziby.

#### **a) Przychody ze sprzedaży**

Działalność Aztec International S.A. poddana jest silnym oddziaływaniom sezonowości. Warunki pogodowe w okresie zimowym mogą uniemożliwić montaż akcesoriów dachowych produkowanych przez Spółkę. Również branża budowlana jest szczególnie narażona na spadek aktywności w okresie zimowym. Zjawisko sezonowości było również zauważalne w poprzednich latach, wskutek czego Spółka notowała spadki poziomu przychodów w I i IV kwartale roku obrotowego. Podobnie w tym roku przychody były na niższym poziomie, w IV kwartale wyniosły one 2,8 mln zł. .

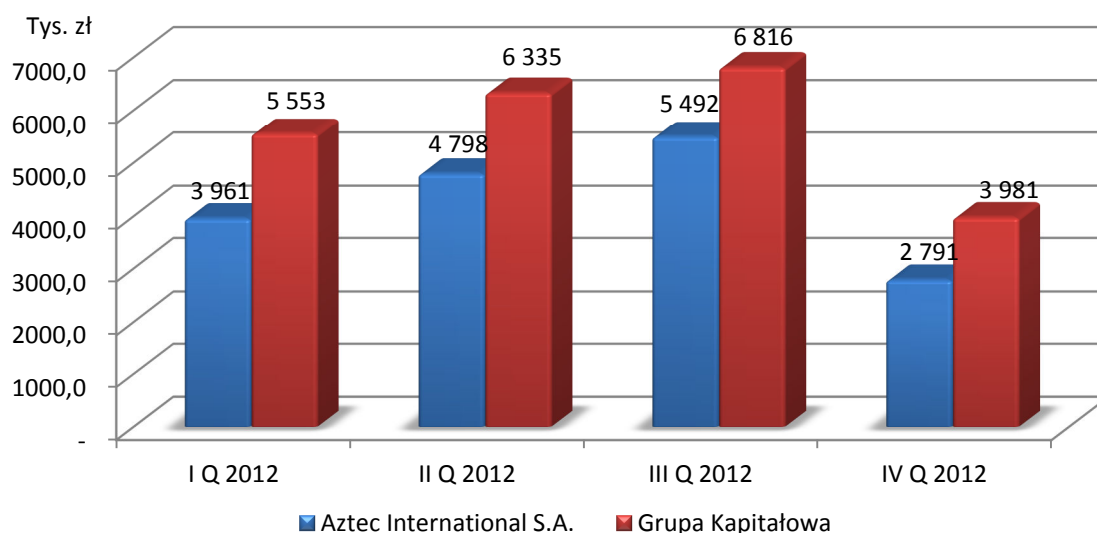
Narastająco od początku roku Spółka osiągnęła przychody na poziomie 17,0 mln zł, co oznacza 44,4% wzrost w porównaniu z rokiem 2011.



Przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej na koniec 2012 roku wyniosły 22,7 mln zł, osiągając tym samym 61,4% wzrost w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Na tak dobre wyniki istotny wpływ miały kontrakty, o których Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 26/2012 z dnia 07.12.2012r.) oraz w Raporcie bieżącym nr 24/2012 z dnia 20.09.2012r. Kontrakty zostały zawarte z podmiotami z którymi Spółka z sukcesem współpracuje od wielu lat. Stali kontrahenci to nie tylko gwarancja znacznych wpływów, ale również bezpieczeństwa związanego z terminowym regulowaniem należności.

Przychody ze sprzedaży Aztec International S.A. oraz Grupy Kapitałowej w wybranych okresach przedstawiają wykresy 1 i 2.

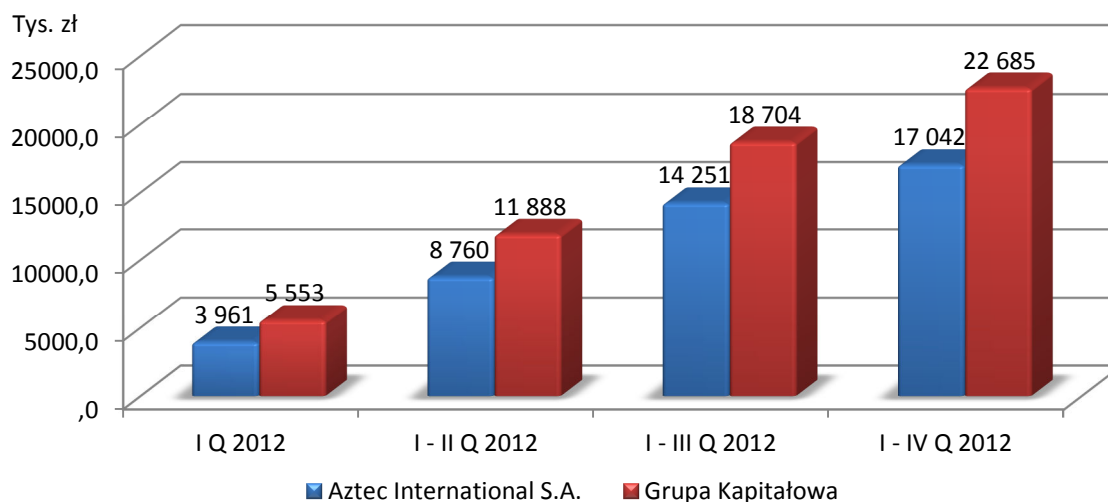
Wykres 1. Przychody ze sprzedaży Aztec International S.A. i Grupy Kapitałowej w 2012 roku (w tys. zł)



Źródło: opracowanie własne



Wykres 2. Narastające przychody ze sprzedaży Aztec International S.A. i Grupy Kapitałowej w 2012 roku (w tys. zł)



Źródło: opracowanie własne

## b) Koszty operacyjne

Koszty operacyjne w Aztec International S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosły 15,8 mln zł, co oznacza wzrost o 39,5% w porównaniu do końca grudnia 2011 roku. Wzrost ten należy traktować głównie jako wypadkową zwiększonej skali działalności Spółki. Zarząd jednak stale podejmuje działania dążące do utrzymywania kosztów na optymalnym poziomie między innymi poprzez inwestycje w nowe technologie, dzięki czemu znacząco obniżane są koszty jednostkowego wytworzenia produktów.

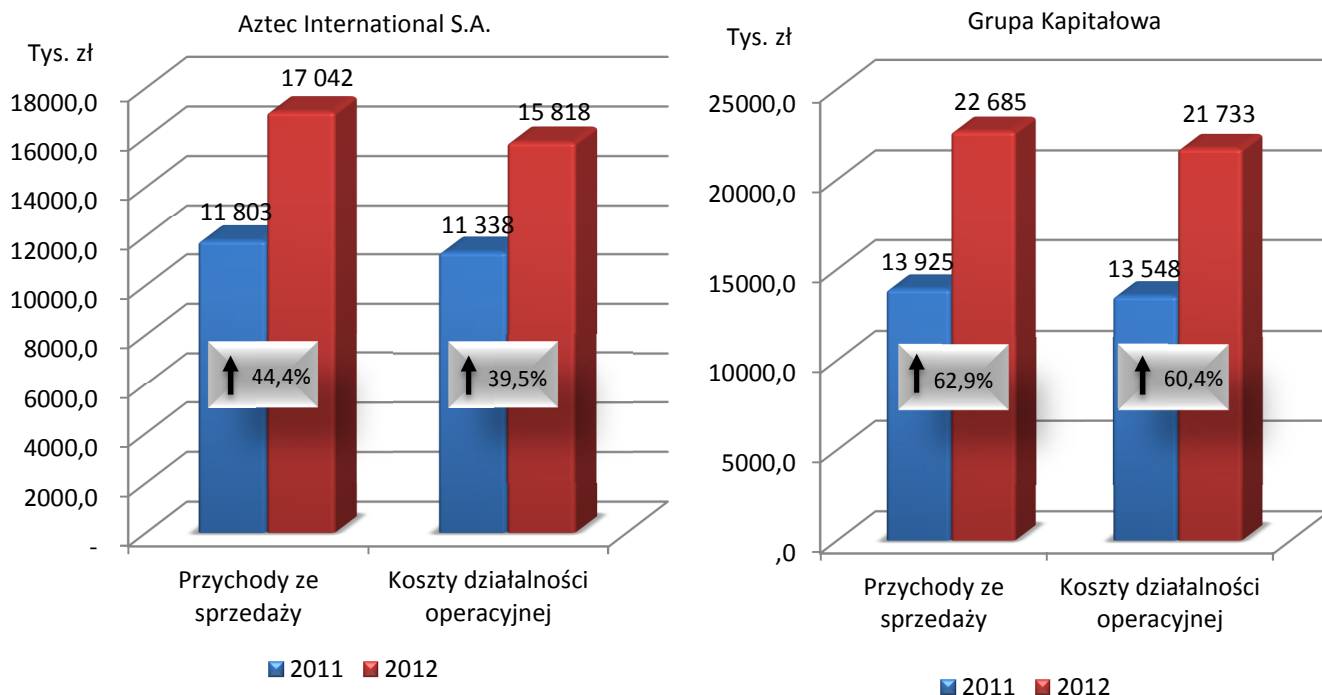
Z uwagi na specyfikę prowadzonej przez Aztec International S.A. działalności, w strukturze kosztów operacyjnych dominowały koszty zużycia materiałów i energii, które wraz z kosztami usług obcych stanowiły ponad 70% kosztów ogółem.

Analizując koszty należy porównać dynamikę zmian kosztów w omawianym okresie wraz z dynamiką przychodów. Porównanie takie na koniec IV kwartału 2012 roku w Aztec International S.A. ocenić należy korzystnie, gdyż w relacji do roku poprzedniego przychody ze sprzedaży wzrosły o 44,4% (nowe kontrakty, zwiększenie zespołu sprzedażowego) przy równoczesnym wzroście kosztów operacyjnych zaledwie o 39,5% (inwestycje w nowe technologie przy jednoczesnym zmniejszeniu kosztów jednostkowego wytworzenia produktu). W ramach Grupy Kapitałowej, tendencja była równie korzystna.



Szczegóły przedstawia wykres 3.

Wykres 3. Przychody ze sprzedaży oraz koszty działalności operacyjnej Aztec International S.A. i Grupy Kapitałowej w 2011 oraz 2012 roku (w tys. zł) oraz wskaźniki ich dynamiki (w %)



Źródło: opracowanie własne

### c) Wyniki finansowe

Spółka zakończyła ostatni kwartał roku z ujemnym wynikiem ze sprzedaży, na który w znacznym stopniu oddziaływał sezonowy spadek przychodów. Dodatkowo, duży wpływ na wynik miał charakterystyczny dla przedsiębiorstw produkcyjnych znaczny udział kosztów stałych w kosztach ogółem.

W związku z nabyciem innowacyjnej technologii w grudniu 2012 roku, Spółka miała możliwość skorzystania z ulgi podatkowej (tzw. ulgi technologicznej). Przysługuje ona przedsiębiorcy nabywającemu innowacyjną technologię, która, między innymi, nie jest stosowana na świecie dłużej niż 5 lat. Firma korzystająca z ulgi ma prawo odliczyć od podstawy opodatkowania do 50% wydatków na zakup nowej technologii. Ponadto, innowacyjność technologii musi być potwierdzona opinią niezależnej od podatnika jednostki naukowej.



Opinia sporządzona na wniosek Aztec International S.A. potwierdziła innowacyjność nabywanego rozwiązania w skali światowej, co było jednym z czynników umożliwiających Spółce skorzystanie ze wspomnianej ulgi w wysokości ok. 80 000 zł.

Czwarty kwartał Spółka zakończyła ze stratą, jednakże realizacja kontraktów, optymalizacja kosztowa oraz wykorzystanie ulgi technologicznej pozwoliły na zakończenie 2012 roku z zyskiem netto na poziomie 1,2 mln zł.

Tabela 1. Przychody oraz wyniki finansowe Aztec International S.A. w 2011 oraz 2012 roku (w zł) oraz wskaźniki ich dynamiki (w %)

Wyszczególnienie	I Q – IV Q 2011	I Q – IV Q 2012	Dynamika wzrostu
Przychody netto ze sprzedaży	11 803 431,75	17 042 110,50	144,4%
Zysk ze sprzedaży	465 695,10	1 223 750,89	262,8%
Zysk netto	597 996,44	1 239 870,93	207,3%

Źródło: opracowanie własne

Po czterech kwartałach dynamika wzrostu wartości przychodów ze sprzedaży wynosiła ponad 140% w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku (tabela 1). Wynik ten jest rezultatem realizacji dochodowych kontraktów handlowych o międzynarodowym zasięgu oraz decyzji Zarządu o powiększeniu zespołu sprzedażowego, którego zadaniem jest aktywne pozyskiwanie nowych klientów. Ponadto wynik ten jest rezultatem inwestycji w nowe technologie, dzięki którym Spółka zwiększa swój asortyment produktów. Znaczącą różnicę można zauważyć również w poziomie zysku ze sprzedaży, który w wyniku zwiększonych obrotów wzrósł ponad dwukrotnie. Spółka zakończyła rok z zyskiem netto wynoszącym 1,2 mln zł.

Grupa Kapitałowa na koniec 2012 roku wypracowała zysk netto w wysokości 1,1 mln zł.

Przychody ze sprzedaży Spółki Aztec (U.K) Ltd w IV kwartale wyniosły 863 tys. zł. Przychody ze sprzedaży Spółki Aztec Dichtscheiben w tym samym okresie wyniosły 347 tys. zł.



## II. Pozycje bilansowe

### a) Aktywa

Na koniec IV kwartału 2012 roku suma bilansowa Spółki wyniosła 18,9 mln zł, co w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku oznacza wzrost o 14,7%.

Najistotniejsze zmiany w ramach aktywów trwałych dotyczą wartości niematerialnych i prawnych, których wartość wzrosła z 26,6 tys. zł do 819,2 tys. zł. Wzrost ten wynika z nabycia innowacyjnej technologii wykorzystywanej w procesie produkcyjnym.

Korzystne zmiany zaobserwować można również w strukturze aktywów obrotowych. Stan środków pieniężnych na koniec 2012 roku wynosił 1,5 mln zł i stanowił już 14,4% wartości aktywów obrotowych. Konsekwentne zwiększanie stanu gotówki to element przyjętej przez Zarząd strategii, która ma na celu między innymi przygotowanie Spółki do nowych inwestycji oraz zapewnienie płynności finansowej na bezpiecznym poziomie. Wskazane działania mają na celu zapewnienie stabilności Grupy Kapitałowej ze względu na negatywne informacje dotyczące kondycji gospodarki europejskiej.

### b) Pasywa

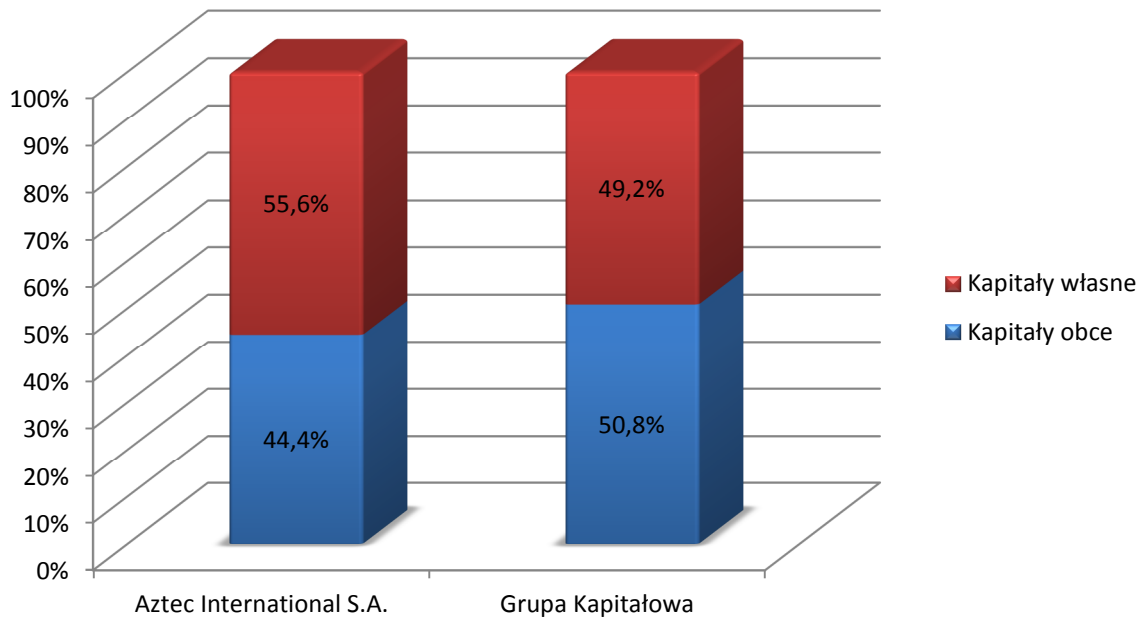
W obszarze pasywów Spółki warto omówić kwestie związane z zobowiązaniami handlowymi. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych związany jest z procesem przygotowywania Spółki do zbliżającego się okresu wiosennego oraz realizacji kolejnych etapów kontraktów handlowych.

Udział kapitałów obcych zarówno w Aztec International S.A. jak i w Grupie Kapitałowej na koniec IV kwartału 2012 roku kształtował się na bezpiecznym poziomie. Warto zwrócić uwagę na fakt, że spółki zależne nie korzystają z zadłużenia długoterminowego.

Szczegóły dotyczące struktury pasywów w Aztec International S.A. oraz Grupie Kapitałowej przedstawia wykres 4.



Wykres 4. Struktura pasywów Aztec International S.A. i Grupy Kapitałowej na koniec IV kwartału 2012 r. (w %)



Źródło: opracowanie własne

### III. Podsumowanie

Dzięki realizacji kontraktów o znacznej rentowności oraz optymalizacji kosztów związanej z wdrożeniem nowych technologii Spółka Aztec International w 2012 roku osiągnęła najwyższy w historii wynik finansowy.



## **6. INFORMACJA ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM SPÓŁKA PODEJMOWAŁA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, A W SZCZEGÓLNOŚCI POPRZEZ DZIAŁANIA NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH.**

### **I. Najistotniejsze wydarzenia w okresie objętym raportem**

#### a) Podpisanie istotnej umowy handlowej.

Zarząd spółki Aztec International S.A. z siedzibą w Poznaniu poinformował, że Spółka podpisała kolejny kontrakt z międzynarodowym holdingiem. O dotychczasowej współpracy Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 31/2011 z dnia 18 listopada 2011 roku.

Przedmiotem umowy, podobnie jak poprzednio, jest sprzedaż nowej technologii, która będzie zastosowana w jednej z filii kontrahenta na terenie Rosji. Kontrakt będzie realizowany do końca czerwca 2013 roku.

Umowa jest istotna, ponieważ przekracza 20% wartości kapitałów własnych Spółki. Jej wartość wynosi 921 500 EUR i jest to największy dotychczas kontrakt w historii Aztec International S.A.

Na podstawie trwających obecnie rozmów Zarząd nie wyklucza kolejnych kontraktów.

#### b) Informacja o możliwości skorzystania z ulgi technologicznej w związku z projektem inwestycyjnym w nowe technologie.

Zarząd poinformował, że dnia 19 grudnia 2012 roku Aztec International S.A. otrzymał opinię wystawioną przez Zachodniopomorski Uniwersytet Technologiczny stwierdzającą innowacyjność rozwiązania, które Spółka zamierza wdrożyć w związku z inwestycją w nowe technologie. Uzyskanie opinii o innowacyjności jest jednym z kluczowych warunków skorzystania z ulgi technologicznej, o której mowa w art. 18b Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych.





Ponadto, Spółka złożyła wniosek do właściwego Dyrektora Izby Skarbowej, działającego w imieniu Ministra Finansów, o wydanie indywidualnej interpretacji przepisów podatkowych związanych z uzyskaniem ulgi technologicznej i otrzymała odpowiedź stwierdzającą, że w związku z planowaną inwestycją może skorzystać ze wskazanej ulgi.

Wartość ulgi podatkowej to kwota około 80 000 zł.

W związku z powyższym Zarząd Aztec International S.A. podjął decyzję o nabyciu nowej technologii jeszcze w tym roku.

c) Aztec International S.A. uzyskał prestiżowy tytuł Gazeli Biznesu 2012

Dnia 28 grudnia 2012 roku Aztec International S.A. uzyskał informację o dołączeniu do grona Gazeli Biznesu 2012. Zgodnie z opublikowanym raportem Gazete Biznesu 2012 Spółka uplasowała się na 212 miejscu w rankingu wojewódzkim oraz na 1617 miejscu w rankingu ogólnopolskim.

## **II. Raporty bieżące**

Spółka opublikowała następujące raporty bieżące w IV kwartale 2012 roku:

- Raport Bieżący nr 26/2012 z dnia 07.12.2012r. Podpisanie istotnej umowy handlowej;
- Raport Bieżący nr 27/2012 z dnia 20.12.2012r. Informacja o możliwości skorzystania z ulgi technologicznej w związku z projektem inwestycyjnym w nowe technologie.

## **III. Raporty okresowe**

Spółka opublikowała następujący raport okresowy w IV kwartale 2012 roku:

- Raport nr 25/2012 z dnia 14.11.2012 r. - Raport okresowy za III kwartał 2012 r.

## **7. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ**

Spółka nie publikowała prognoz.



## 8. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd Aztec International S.A., oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy wybrane skonsolidowane i jednostkowe dane finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej, a także ich wynik finansowy.

Poznań, 14 lutego 2013r.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Marek Ciulis

Rafał Cędrowski