



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
zawierający skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU



Poznań, dn. 13 listopada 2014r.



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.....	4
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	10
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.	13
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	16
10. INNE INFORMACJE.....	17



1. INFORMACJE OGÓLNE

a. 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.

b. 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

c. 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 2008r.

d. Numer REGON: 634231705

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

f. Podstawowy przedmiot działalności Emitenta:

- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z);
- produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn (PKD 25.93.Z);
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła (PKD 47.52.Z);
- sprzedaż maszyn (PKD 46.69.Z);
- obróbka metali, nakładanie powłok na metale (PKD 26.51.Z);
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 46.12.Z);
- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23.Z).



g. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2014r.:

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

Powyższe dane nie uległy zmianie do dnia publikacji raportu.

h. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty:

Według stanu na dzień 30.09.2014r. Emitent zatrudniał łącznie 28 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 30.09.2014r. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 37 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Powyższe dane uległy zmianie na dzień publikacji raportu, tj. 13.11.2014r. Emitent zatrudnia łącznie 26 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudnia łącznie 35 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

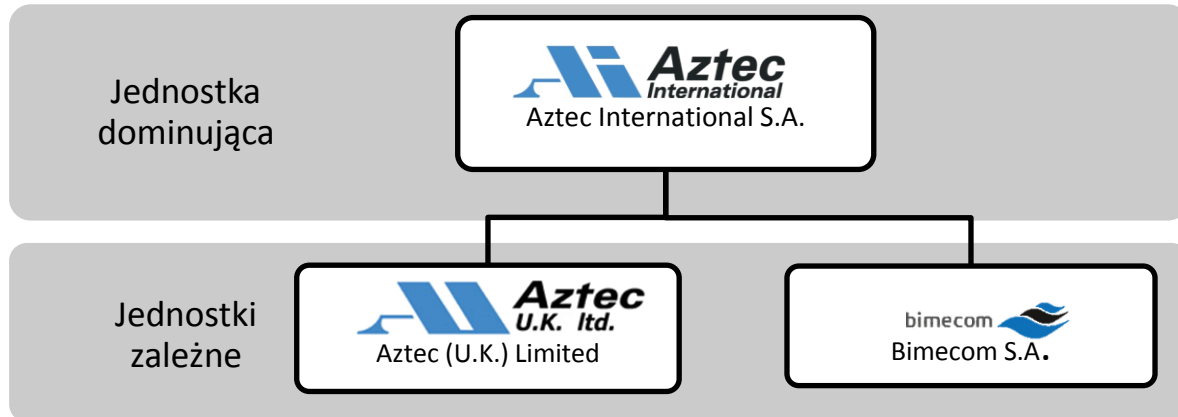
2. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

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 LCC	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 publikacji raportu, tj. 13.11.2014r.:



Aztec International S.A. posiada 100% udziałów w spółce Aztec (U.K.) Ltd. oraz 55% akcji w spółce Bimecom S.A.

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. 330 z 2013 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 (Dz.U. 2009.169.1327).

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 2013 roku.



5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS (w PLN)

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	5 098 078,75	4 558 816,15
I. Wartości niematerialne i prawne	537 686,69	699 515,57
II. Wartość firmy i jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	4 320 048,57	3 571 219,53
IV. Należności długoterminowe	6 100,00	14 500,00
V. Inwestycje długoterminowe	39 173,00	39 000,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195 070,49	234 581,05
B. AKTYWA OBROTOWE	12 959 787,73	13 151 491,51
I. Zapasy	6 460 202,78	6 018 281,83
II. Należności krótkoterminowe	5 059 721,78	5 159 309,43
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 354 460,10	1 892 056,42
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 403,07	81 843,83
AKTYWA OGÓŁEM	18 057 866,48	17 710 307,66

Wyszczególnienie	30.09.2014	30.09.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 845 947,24	12 142 269,63
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 101 197,04	6 473 344,91
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	500 000,00	500 000,00
VII. Różnice kursowe z przeliczenia	435 849,95	261 754,82
VIII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	660 490,80	452 468,16
IX. Zysk (strata) netto	733 742,45	1 040 034,74
X. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	30 832,43	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 181 086,81	5 568 038,03
I. Rezerwy na zobowiązania	41 511,10	52 437,49
II. Zobowiązania długoterminowe	694 065,10	676 449,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 369 028,34	4 718 890,13
IV. Rozliczenia międzyokresowe	76 482,27	120 260,99
PASYWA OGÓŁEM	18 057 866,48	17 710 307,66


SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	15 741 312,76	17 393 185,36	5 464 341,06	5 209 127,69
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 334 585,57	13 360 572,22	3 947 203,19	3 887 604,13
II. Zmiana stanu produktów	47 368,80	219 027,65	-94 183,94	-283,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4 359 358,39	3 813 585,49	1 611 321,81	1 321 807,08
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	14 747 920,46	16 599 520,03	5 219 786,27	4 819 973,41
I. Amortyzacja	437 690,76	425 192,95	146 504,38	141 785,07
II. Zużycie materiałów i energii	7 630 839,16	9 866 184,20	2 616 664,02	2 587 014,00
III. Usługi obce	1 347 634,66	1 320 216,51	538 015,49	415 696,84
IV. Podatki i opłaty	140 252,58	140 017,50	9 368,48	8 398,59
V. Wynagrodzenia	2 346 123,45	2 068 147,04	864 725,97	715 138,45
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	265 434,91	267 893,56	96 693,13	86 484,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	202 983,16	228 833,59	69 257,81	74 305,05
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 376 961,78	2 283 034,68	878 556,99	791 150,62
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	993 392,30	793 665,33	244 554,79	389 154,28
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	33 527,96	29 019,48	16 078,23	10 785,80
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	33 527,96	29 019,48	16 078,23	10 785,80
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	64 436,94	32 300,12	27 262,54	6 296,47
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 112,29	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	47 604,14	0,00	13 345,30	0,00
III. Inne koszty operacyjne	16 832,80	24 187,83	13 917,24	6 296,47
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	962 483,32	790 384,69	233 370,48	393 643,61
G. PRZYCHODY FINANSOWE	12 745,95	628 801,47	3 966,41	1 318,48
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	12 699,96	16 562,18	2 412,87	247,42
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	611 166,27	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	45,99	1 073,02	1 553,54	1 071,06
H. KOSZTY FINANSOWE	101 076,43	190 882,15	38 789,27	20 830,70
I. Odsetki	50 524,10	74 724,51	14 637,30	20 144,39
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	50 552,33	116 157,64	24 151,97	686,31



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)	874 152,84	1 228 304,01	198 547,62	374 131,39
K. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (K.I.-K.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
L. 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
M. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	32 834,04	32 834,04	10 944,68	10 944,69
I. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki zależne	32 834,04	32 834,04	10 944,68	10 944,69
II. Odpis ujemnej wartości firmy- jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00	0,00
O.ZYSK(STRATA) BRUTTO (J+/-K-L+M+/-N)	906 986,88	1 261 138,06	209 492,30	385 076,08
P. PODATEK DOCHODOWY	182 412,00	221 103,32	54 485,00	83 547,72
Q. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	- 9 167,57	0,00	-9 167,57	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (O-P-Q+/-R)	733 742,45	1 040 034,74	164 174,87	301 528,36


SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 906 257,46	11 158 243,31	12 586 352,29	11 847 710,95
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 906 257,46	11 158 243,31	12 586 352,29	11 847 710,95
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 845 947,24	12 142 269,63	12 845 947,24	12 142 269,63
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 845 947,24	12 142 269,63	12 845 947,24	12 142 269,63

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	733 742,45	1 040 034,74	164 174,87	301 528,36
II. Korekty razem	-744 090,70	-4 528 003,46	1 282 059,69	1 030 211,60
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-10 348,25	-3 487 968,72	1 446 234,56	1 331 739,96
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	32 834,04	1 890 686,06	10 944,68	9 090,13
II. Wydatki	556 917,65	43 455,52	332 950,55	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-524 083,61	1 847 230,53	-322 005,87	9 090,13
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 312 290,63	1 989 351,83	-244 216,96	-165 533,36
II. Wydatki	2 245 497,07	1 198 846,10	724 276,03	433 719,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	66 793,56	790 505,73	-968 492,99	-599 252,49
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-467 638,30	-850 232,45	155 735,70	741 577,60
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-467 638,30	-850 232,45	155 735,70	1 254 522,67
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	1 822 098,40	2 742 288,86	1 198 724,40	1 150 478,81
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	1 354 460,10	1 892 056,41	1 354 460,10	1 892 056,41



6. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

JEDNOSTKOWY BILANS (w PLN)

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. AKTYWA TRWAŁE	6 401 533,66	6 110 084,96	6 222 309,76
I. Wartości niematerialne i prawne	535 579,54	659 419,18	696 356,77
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 855 082,63	3 484 685,67	3 549 361,19
III. Należności długoterminowe	6 100,00	12 400,00	14 500,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 809 701,00	1 749 528,00	1 749 528,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	195 070,49	204 052,11	212 563,80
B. AKTYWA OBROTOWE	9 585 011,44	9 651 218,39	10 114 875,42
I. Zapasy	4 971 268,12	6 551 571,67	4 866 097,19
II. Należności krótkoterminowe	3 932 234,16	1 794 812,37	4 346 755,95
III. Inwestycje krótkoterminowe	596 106,09	1 238 732,11	820 178,45
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85 403,07	66 102,24	81 843,83
AKTYWA OGÓŁEM	15 986 545,10	15 761 303,35	16 337 185,18

Wyszczególnienie	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 718 888,34	11 144 197,52	11 361 122,60
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 229 530,52	6 601 678,39	6 601 678,39
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	500 000,00	500 000,00	500 000,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	574 690,82	627 852,13	844 777,21
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 267 656,76	4 617 105,83	4 976 062,58
I. Rezerwy na zobowiązania	28 000,70	43 438,70	52 437,49
II. Zobowiązania długoterminowe	694 065,10	608 388,26	676 449,42
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 545 590,96	3 965 278,87	4 247 175,67
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	15 986 545,10	15 761 303,35	16 337 185,18


JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	13 415 949,85	15 120 381,03	4 690 759,74	4 387 364,69
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 334 585,57	13 360 572,22	3 947 203,19	3 887 604,13
II. Zmiana stanu produktów	47 368,80	219 027,65	-94 183,94	-283,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 033 995,48	1 540 781,16	837 740,49	500 044,08
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 573 635,28	14 505 673,59	4 417 963,48	4 059 857,24
I. Amortyzacja	410 109,75	420 764,36	136 842,67	139 655,12
II. Zużycie materiałów i energii	7 534 053,01	9 806 614,02	2 579 697,44	2 570 837,66
III. Usługi obce	908 356,41	996 432,64	345 083,49	305 661,22
IV. Podatki i opłaty	138 694,90	140 017,50	7 810,80	8 398,59
V. Wynagrodzenia	1 995 115,16	1 748 766,98	734 378,06	609 057,09
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	226 530,01	221 841,59	80 300,42	71 609,79
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	161 583,96	190 238,41	52 772,79	59 521,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 199 192,08	980 998,09	481 077,81	295 116,62
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	842 314,57	614 707,44	272 796,26	327 507,45
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	31 936,84	98 460,72	14 487,11	10 409,38
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	70 044,91	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	31 936,84	28 415,81	14 487,11	10 409,38
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	64 436,94	24 138,35	27 262,54	6 296,39
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	47 604,14	0,00	13 345,30	0,00
III. Inne koszty operacyjne	16 832,80	24 138,35	13 917,24	6 296,39
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	809 814,47	689 029,81	260 020,83	331 620,44
G. PRZYCHODY FINANSOWE	12 316,43	526 574,57	2 322,39	430,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	12 270,44	16 047,58	2 279,76	429,37
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	510 524,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	45,99	2,99	42,63	1,03
H. KOSZTY FINANSOWE	65 028,08	183 539,17	14 101,78	30 946,03
I. Odsetki	50 524,10	74 724,51	14 637,30	20 144,39
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 503,98	108 814,66	-535,52	10 801,64
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	757 102,82	1 032 065,21	248 241,44	301 104,81
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00



I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±II)	757 102,82	1 032 065,21	248 241,44	301 104,81
L. PODATEK DOCHODOWY	182 412,00	187 288,00	54 485,00	69 641,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	574 690,82	844 777,21	193 756,44	231 463,81

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 144 197,52	10 516 345,39	11 525 131,90	11 129 658,79
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 144 197,52	10 516 345,39	11 525 131,90	11 129 658,79
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 718 888,34	11 361 122,60	11 718 888,34	11 361 122,60
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 718 888,34	11 361 122,60	11 718 888,34	11 361 122,60

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w PLN)

Wyszczególnienie	01.01.2014- 30.09.2014	01.01.2013- 30.09.2013	01.07.2014- 30.09.2014	01.07.2013- 30.09.2013
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	574 690,82	844 777,21	193 756,44	231 463,81
II. Korekty razem	-938 205,84	-4 753 208,56	766 866,00	813 389,33
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-363 515,02	-3 908 431,35	960 622,44	1 044 853,14
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0,00	2 429 157,20	0,00	0,00
II. Wydatki	305 904,56	5 284,00	130 395,91	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-305 904,56	2 423 873,20	-130 395,91	0,00
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	2 272 290,63	1 989 351,83	-284 216,96	-165 533,36
II. Wydatki	2 245 497,07	1 198 846,10	724 276,03	433 719,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	26 793,56	790 505,73	-1 008 492,99	-599 252,49
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-642 626,02	-694 052,42	-178 266,46	445 600,65
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-642 626,02	-694 052,42	-178 266,46	445 600,65
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 238 732,11	1 514 230,87	774 372,55	374 577,80
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	596 106,09	820 178,45	596 106,09	820 178,45

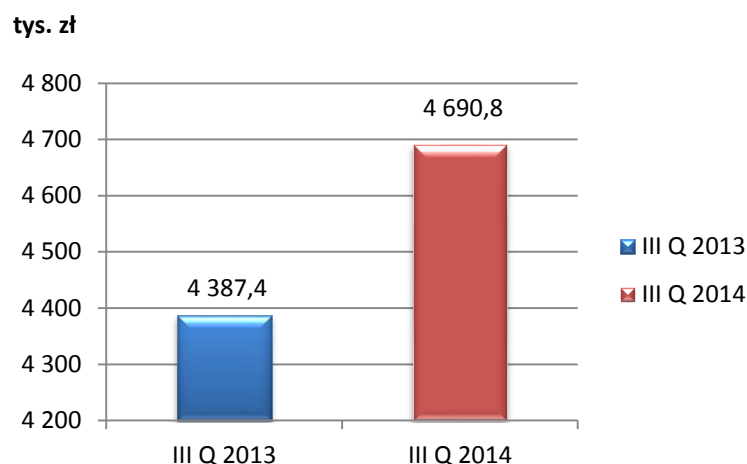


7. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI.

Kolejny kwartał wzrostu przychodów ze sprzedaży

W III kwartale 2014 roku przychody netto ze sprzedaży Spółki wyniosły 4,7 mln zł, co stanowi wynik o 7% lepszy w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego (wykres 1). Czynniki, które istotnie przyczyniły się do tego wzrostu, były przede wszystkim wzrost zainteresowania oferowanymi produktami za sprawą rozwoju sieci sprzedaży i rosnące zapotrzebowanie na dostarczane produkty w związku z powzięciem nowych inwestycji oraz realizacja kontraktu z międzynarodowym holdingiem, który został przedłużony na kolejne 2 lata (szerzej w raportach bieżących nr 16/2013 i nr 12/2014).

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży Aztec International S.A. w III kwartale 2013r. oraz III kwartale 2014r.



Źródło: opracowanie własne.

W omawianym okresie Emitent wypracował zysk netto na poziomie 194 tys. zł, co w porównaniu do III kwartału poprzedniego roku jest spadkiem o 38 tys. zł (16 %). Degresja ta spowodowana jest przede wszystkim wzrostem nakładów na rozwój sieci sprzedażowej oraz technologii produkcyjnej. Na podstawie analizy opłacalności inwestycji, powołano nową spółkę zależną BIMECOM S.A., która w najbliższym czasie powinna wpłynąć na wzrost efektywności całej Grupy Kapitałowej.



W poprzednim roku obrotowym Spółka realizowała bardzo korzystny kontrakt w jednym z krajów Europy Wschodniej. Ze względu na konflikt ukraiński, Emitent czasowo zawiesił dalsze rozmowy z potencjalnymi kontrahentami, co również przyczyniło się do pogorszenia wyniku finansowego. Spółka nie wyklucza jednak współpracy w przyszłości, rozmowy te zostaną wznowione po ustabilizowaniu sytuacji politycznej.

Rentowność sprzedaży (tj. iloraz zysku ze sprzedaży oraz przychodów ze sprzedaży) w omawianym kwartale wyniosła 5,8%. Emitent prowadzi działalność w sektorze budowlanym podatnym na fluktuacje rynkowe, mimo to wskaźnik rentowności utrzymuje się na zbliżonym poziomie, co jest dowodem na dobrą kondycję finansową Spółki. Zauważalny jest też znaczny wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży z poziomu 4% do 6,3% w ciągu ostatniego roku (I-IIIQ 2013 – I-IIIQ 2014).

Ugruntowana pozycja Grupy Kapitałowej

III kwartał 2014 roku przyniósł Grupie Kapitałowej wzrost przychodów ze sprzedaży o 5% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku. W omawianym okresie odnotowano wzrost rentowności sprzedaży z poziomu 4,6% do 6,3% w porównaniu z III kwartałem 2013. Zarówno wzrost przychodów ze sprzedaży, jak i wskaźnika rentowności sprzedaży jest rezultatem relatywnie wysokich wyników spółki zależnej Aztec U.K. Dane te świadczą o ugruntowanej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. w prezentowanym kwartale.

Kontynuacja realizacji kontraktu z międzynarodowym holdingiem

W III kwartale 2014 roku kontynuowana była realizacja kontraktu z międzynarodowym dystrybutorem materiałów budowlanych, co przyczyniło się do spadku zobowiązań Emitenta. Umowa ta jest elementem realizacji strategii zakładającej dynamiczny rozwój i umocnienie pozycji Spółki na rynkach zagranicznych. Kontrakt ten został zrealizowany szybciej, niż było to przewidziane w ustaleniach zawartych w umowie. Współpraca została przedłużona na mocy kolejnego kontraktu podpisanego w dniu 7 sierpnia 2014 roku (szerzej raport bieżący 12/2014).

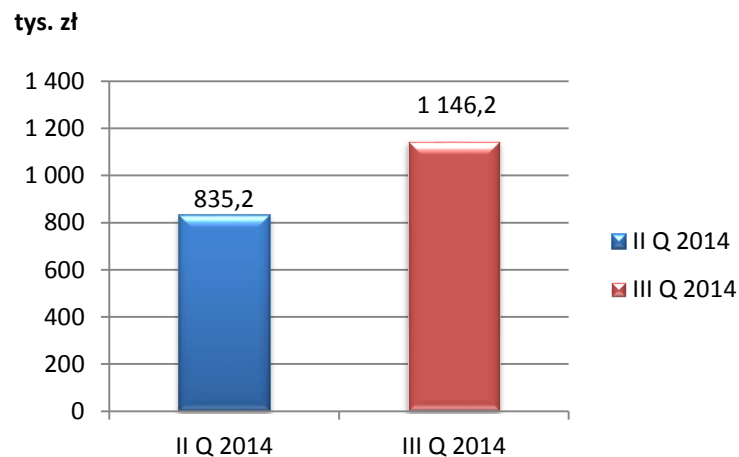


Korzystna sytuacja finansowa Aztec (U.K.)

Pod koniec 2013 roku Emitent przeprowadził restrukturyzację spółki zależnej Aztec (U.K.). Przekształcenie profilu działalności z dystrybucyjnego na dystrybucyjno-produkcyjny korzystnie wpłynęło na jej wyniki w kolejnych kwartałach, w szczególności na dynamiczny wzrost przychodów. W omawianym kwartale, w porównaniu z II kwartałem, przychody netto ze sprzedaży wzrosły o 37% (wykres 2) i w efekcie zysk netto o 23%.

Spółka Aztec (U.K.) zyskała na wzroście zainteresowania wśród większych dostawców materiałów budowlanych na terenie Wielkiej Brytanii. W związku z tym na przełomie września/października bieżącego roku Zarząd podjął decyzję o podjęciu prac nad zainstalowaniem nowej linii technologicznej. Zakup ten w sposób znaczący wpłynie na poszerzenie portfolio produktowego, a w konsekwencji na dalszy wzrost obrotów i poprawę osiągniętych wyników.

Wykres 2. Przychody netto ze sprzedaży spółki zależnej Aztec (U.K.) w II kwartale 2014r. oraz III kwartale 2014r.



Źródło: opracowanie własne.

Podsumowanie

III kwartał 2014 roku to kolejny stabilny okres dla Aztec International S.A. Wdrażane w Spółce zmiany pozytywnie wpłynęły na przychody ze sprzedaży Emitenta, które wyniosły 4,7 mln zł. Spółka ponownie osiągnęła dodatni wynik finansowy, co świadczy o jej ugruntowanej pozycji na rynku.



Wprowadzone zmiany korzystnie wpływają na osiągnięte wyniki. III kwartał 2014 roku był kolejnym okresem rozwoju działalności całej Grupy Kapitałowej.

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

Nowa spółka zależna BIMECOM S.A. została powołana m.in. w celu zwiększenia jakości i innowacyjności produkcji membran hydroizolacyjnych.

Aktualnie realizowane są prace badawczo-rozwojowe oraz udoskonalana jest linia technologiczna, która przyczyni się do dalszego podniesienia poziomu innowacyjności oferowanego produktu, a co za tym idzie rozszerzenia działalności sprzedażowej w kraju i na rynkach zagranicznych. Ponadto prowadzone są badania sektora materiałów budowlanych, by jak najlepiej dostosować się do potrzeb klientów. Co więcej, podjęty został proces certyfikacji produktu – jako ostatni krok przed rozpoczęciem masowej produkcji.

9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

W III kwartale 2014 roku miały miejsce dwa istotne wydarzenia mające wpływ na stabilny rozwój Spółki. Pierwszym z nich było zawiązanie w dniu 29 lipca 2014 roku nowego podmiotu – BIMECOM S.A. z siedzibą w Poznaniu. W powołanym podmiocie Emitent posiada 55% udziałów. Aztec International S.A. rozszerzył swoją działalność o produkowane przez spółkę zależną membrany hydroizolacyjne.

Drugim strategicznym wydarzeniem dla działalności Grupy było podpisanie w dniu 7 sierpnia 2014 roku kontraktu przedłużającego współpracę ze znaczącym na arenie międzynarodowej kontrahentem na kolejne 2 lata. Przedmiotem umowy jest dostarczenie przez Spółkę szerokiego zakresu akcesoriów budowlanych. Układ ten jest niezmiernie istotny, ponieważ całkowita jego wartość opiewa na 2 mln EUR.



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”.