



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefax: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-676 Warszawa  
Polska

**Aztec International  
Spółka Akcyjna  
ul. Bułgarska 63/65  
60-320 Poznań**

**Opinia i raport  
niezależnego biegłego rewidenta  
z badania sprawozdania finansowego  
za okres od dnia 1 stycznia do  
dnia 31 grudnia 2015 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Aztec International S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Aztec International S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Bułgarskiej 63/65, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2015 r. poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.


Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.



Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki Aztec International S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

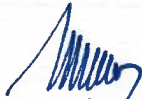
Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Poznań, 31 marca 2016 roku

**BDO Sp. z o.o.**  
**ul. Postępu 12**  
**02-676 Warszawa**

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355**

**Kluczowy biegły rewident**  
**przeprowadzający badanie**



**Krystyna Sakson**  
**Biegły Rewident**  
**nr ewid. 7899**



Telefon: +48 22 543 16 00  
Telefax: +48 22 543 16 01  
E-mail: office@bdo.pl  
Internet: www.bdo.pl

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12,  
02-676 Warszawa  
Polska

**Raport**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**Aztec International**  
**Spółka Akcyjna**

**za okres od dnia 1 stycznia do**  
**dnia 31 grudnia 2015 roku**

BDO Sp. z o.o. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy KRS: 0000293339, Kapitał zakładowy: 1.000.000 PLN., NIP 108-000-42-12. Biura regionalne BDO: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO Sp. z o.o. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich.



## I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

### 1. Dane identyfikujące Spółkę

Spółka działa pod firmą Aztec International Spółka Akcyjna.

Siedzibą Spółki jest 60-320 Poznań, ul. Bułgarska 63/65.

Zgodnie z wpisem do rejestru i statutem Spółki przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła,
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów,
- sprzedaż maszyn,
- produkcja złączy i śrub.

Spółka działa na podstawie:

- statutu Spółki sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 4 sierpnia 2008 roku (Rep. A nr 5226/2008) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 8 sierpnia 2008 roku Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000311478.

Spółka ma nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 787-19-22-976 oraz numer REGON: 634231705.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2015 roku wynosił 3 414 667,00 i dzielił się na 3 414 667 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku 2015 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Akcjonariat Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z informacją Zarządu, przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Matthew de Graan	1 118 018,00	32,74%
Henry de Graan	1 084 538,00	31,76%
Hamade, LCC	291 667,00	8,54%
Pozostali akcjonariusze	920 444,00	26,96%

Kapitał własny na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 11 166 873,73 zł.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku członkami Zarządu byli:

- Marek Ciulis - Prezes Zarządu
- Rafał Cędrowski - Wiceprezes Zarządu

Od dnia bilansowego do dnia wydania opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

## 2. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego Aztec International S.A. za rok 2015 zostało przeprowadzone przez BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod nr 3355.

Wyboru biegłego rewidenta dokonała Rada Nadzorcza badanej Spółki na podstawie uchwały nr 1 z dnia 23 października 2015 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 28 grudnia 2015 roku, pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta Krystyny Sakson (nr ewidencyjny 7899). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 28 grudnia 2015 roku, z przerwami, do daty wydania opinii.

Oświadczamy, że BDO Sp. z o.o., jej zarząd oraz biegły rewident wraz z zespołem badającym opisane sprawozdanie finansowe spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 roku, nr 77, poz. 649 z późn. Zm.).

Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

Nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania oraz biegły rewident nie był ograniczony w doborze właściwych metod badania.

## 3. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 maja 2015 roku.

Uchwałą nr 17 z dnia 8 maja 2015 roku Walne Zgromadzenie Wspólników postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku w kwocie 277 945,86 zł w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2014 złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 19 maja 2015 roku.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z bilansu, rachunku zysków i strat, oraz podstawowe wskaźniki finansowe, w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

### 1. Podstawowe wartości z bilansu i rachunku zysków i strat (w zł)

	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej	31.12.2013	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	6 274 200,23	41,8	6 625 077,80	42,4	6 110 084,96	38,8
Aktywa obrotowe	8 734 278,54	58,2	8 998 252,97	57,6	9 651 218,39	61,2
<b>Aktywa razem</b>	<b>15 008 478,77</b>	<b>100,0</b>	<b>15 623 330,77</b>	<b>100,0</b>	<b>15 761 303,35</b>	<b>100,0</b>
Kapitał własny	11 166 873,73	74,4	11 422 143,38	73,1	11 144 197,52	70,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 841 605,04	25,6	4 201 187,39	26,9	4 617 105,83	29,3
<b>Pasywa razem</b>	<b>15 008 478,77</b>	<b>100,0</b>	<b>15 623 330,77</b>	<b>100,0</b>	<b>15 761 303,35</b>	<b>100,0</b>

Wyszczególnienie	31.12.2015	% przychodów	31.12.2014	% przychodów	31.12.2013	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	14 634 028,89	100,0	16 337 822,28	100,0	17 910 187,80	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(14 934 661,37)	(102,1)	(15 854 908,57)	(97,0)	(17 492 226,32)	(97,7)
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>(300 632,48)</b>	<b>(2,1)</b>	<b>482 913,71</b>	<b>3,0</b>	<b>417 961,48</b>	<b>2,3</b>
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	71 030,94	0,5	25 680,24	0,2	8 672,37	0,0
Wynik na działalności finansowej	(18 749,11)	(0,1)	(96 606,09)	(0,6)	345 929,28	1,9
<b>Wynik finansowy brutto</b>	<b>(248 350,65)</b>	<b>(1,7)</b>	<b>411 987,86</b>	<b>2,5</b>	<b>772 563,13</b>	<b>4,3</b>
Podatek dochodowy	(6 919,00)	(0,0)	(134 042,00)		(144 711,00)	
<b>Wynik finansowy netto</b>	<b>(255 269,65)</b>	<b>(1,7)</b>	<b>277 945,86</b>	<b>1,7</b>	<b>627 852,13</b>	<b>3,5</b>

## 2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Rentowność sprzedaży brutto	-	3,0%	2,3%
Rentowność sprzedaży netto	-	1,7%	3,5%
Rentowność majątku	-	1,8%	4,0%
<b>Wskaźniki płynności</b>			
Wskaźnik płynności I	2,5	2,5	2,4
Wskaźnik płynności II	1,2	0,9	0,8
<b>Wskaźniki aktywności</b>			
Szybkość spłaty należności w dniach	16	14	16
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	35	52	69
Wskaźnik zadłużenia	25,6%	26,9%	29,3%

## 3. Komentarz

W badanym okresie Spółka Aztec International S.A. wygenerowała stratę netto w kwocie 255 269,65 zł. Wynik ten został ukształtowany przez następujące wartości:

- strata ze sprzedaży w kwocie (300 632,48) zł,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 71 030,94 zł,
- strata na działalności finansowej w wysokości (18 749,11) zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych (6 919) zł.

Główne tendencje i zmiany:

- W badanym okresie jednostka osiągnęła 14 634 028,89 zł przychodów netto ze sprzedaży, tj. o 10% mniej w porównaniu do roku poprzedniego,
- Spółka poniosła koszty działalności operacyjnej w wysokości 14 934 661,37 zł, tj. o 6% niższe niż w roku porównywalnym,
- Na dzień 31 grudnia 2015 roku suma bilansowa Spółki wyniosła 15 008 478,77 zł. W stosunku do stanu aktywów Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, w bieżącym okresie nastąpiło ich zmniejszenie o 4%,
- Aktywa trwałe wyniosły 6 274 200,23 zł i stanowią 41,8% aktywów ogółem na koniec badanego okresu, a ich udział w sumie bilansowej zmniejszył się o 0,6 punktu procentowego względem poprzedniego okresu,
- Największy udział w aktywach ogółem mają zapasy oraz środki trwałe (odpowiednio 29,86% oraz 24,73% aktywów ogółem),



- Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Spółki była, w badanym okresie finansowana w 74,4% kapitałem własnym i w 25,6% kapitałem obcym,
- W badanym roku wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne,
- Wskaźnik płynności I oraz wskaźnik płynności II wyniosły na dzień 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 2,5 i 1,2. Wskaźnik płynności I pozostał bez zmian natomiast płynności II nieznacznie wzrósł w porównaniu do poprzedniego roku,
- Wskaźnik rotacji należności według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 16 dni, wobec 14 dni w roku ubiegłym,
- Wskaźnik rotacji zobowiązań zmniejszył się o 17 dni w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 35 dni,
- Wskaźnik zadłużenia uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2015 roku zmniejszeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku o 1,3 punktu procentowego i wyniósł 25,6%.

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować, co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej**

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, zgodne z wymogami art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu programu ERP XL. Dostęp do danych mają wyłącznie osoby upoważnione.

W trakcie badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu rachunkowości. Celem badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu.

Podczas prac nie stwierdziliśmy nieprawidłowości w księgach rachunkowych mogących mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe. Dotyczyło to w szczególności:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności, kompletności i przejrzystości dokumentowania operacji gospodarczych oraz ich poprawnego zakwalifikowania do ujęcia w księgach rachunkowych,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i ciągłości dokonanych zapisów i ich powiązania z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Inwentaryzację aktywów i pasywów, przeprowadzoną w zakresie, terminach i z częstotliwością przewidzianą w ustawie o rachunkowości można uznać za poprawną, a stwierdzone różnice rozliczono w księgach rachunkowych badanego roku.

#### **2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu i rachunku zysków i strat**

Najważniejsze pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w notach do sprawozdania finansowego Spółki oraz w sprawozdaniu z działalności Spółki.

#### **3. Informacje dodatkowe**

Informacje zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego i informacje dodatkowe zostały sporządzone w sposób kompletny i poprawny.

#### **4. Sprawozdanie z działalności jednostki**

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

## 5. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Poznań, 31 marca 2016 roku

BDO Sp. z o.o.  
ul. Postępu 12  
02-676 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie



Krystyna Sakson  
Biegły Rewident  
nr ewid. 7899