

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
zawierający skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU



Poznań, 14 maja 2018 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	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.....	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	18





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 31.03.2018 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

Powyższe dane nie uległy zmianie do dnia publikacji raportu.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty:

Według stanu na dzień 31.03.2018 r. Emitent zatrudniał łącznie 30 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 31.03.2018 r. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 39 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień publikacji raportu, tj. 14.05.2018 r., Emitent zatrudniał łącznie 31 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 40 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

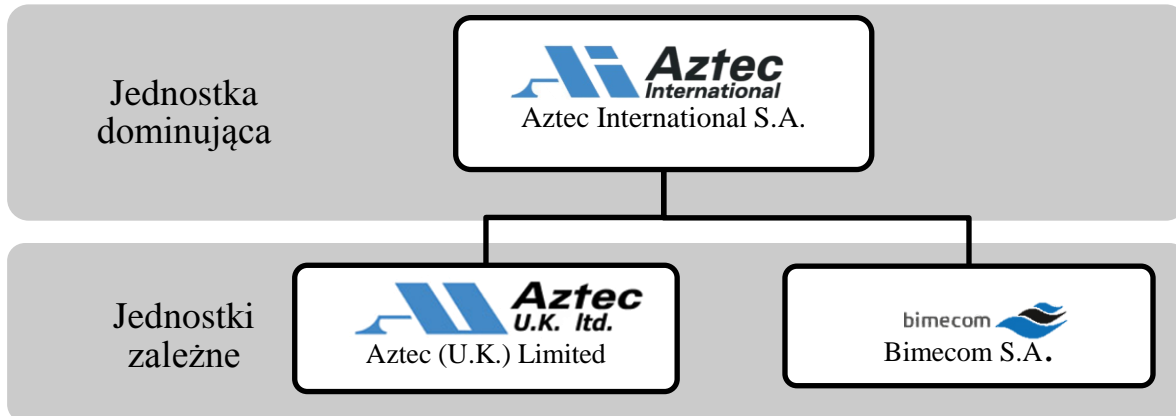
Akcjonariusz	Procentowy udział w ogólnej liczbie akcji	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Matthew de Graan	32,74%	32,74%
Henry de Graan	31,76%	31,76%
Hamade LCC	8,54%	8,54%
Pozostali akcjonariusze	26,96%	26,96%





3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skład Grupy Kapitałowej Aztec International na dzień 31.03.2018 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. 2342 z 2017 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. nr 169 poz. 1327 z 2009 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	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	4 670 496,32	5 038 123,66	4 739 199,53
I. Wartości niematerialne i prawne	153,42	123 148,20	180,50
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	3 402 980,43	3 637 301,75	3 466 205,83
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	1 089 696,19	1 089 696,19	1 089 696,19
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	177 666,28	187 977,52	183 117,01
B. AKTYWA OBROTOWE	11 301 837,89	11 367 056,32	11 141 314,14
I. Zapasy	6 703 781,11	6 325 817,23	6 414 716,44
II. Należności krótkoterminowe	2 763 336,72	3 337 466,04	2 223 539,85
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 649 764,93	1 511 577,90	2 403 480,38
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	184 955,13	192 195,15	99 577,47
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	15 972 334,21	16 405 179,98	15 880 513,67

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 528 510,14	12 274 732,56	12 287 977,58
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 184 082,66	7 631 746,04	8 121 714,66
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	69 848,09	144 368,18	24 524,54
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	732 170,30	1 311 666,18	684 924,76
VII. Zysk (strata) netto	127 742,09	-227 714,85	42 146,61
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	104 857,68
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	3 443 824,07	4 130 447,42	3 487 678,42
I. Rezerwy na zobowiązania	78 477,24	127 823,50	103 203,61
II. Zobowiązania długoterminowe	141 491,59	64 234,40	166 108,11
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 196 430,25	3 898 693,49	3 189 109,50
IV. Rozliczenia międzyokresowe	27 424,99	39 696,03	29 257,20
PASYWA RAZEM	15 972 334,21	16 405 179,98	15 880 513,67




SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2017– 31.03.2017	01.10.2017– 31.12.2017
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	5 104 343,67	4 780 291,57	5 515 204,78
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 541 205,09	2 934 405,90	2 523 532,90
II. Zmiana stanu produktów	197 000,71	239 073,22	36 967,86
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 366 137,87	1 606 812,45	2 954 704,02
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 905 143,72	4 994 715,19	5 470 393,71
I. Amortyzacja	116 719,57	168 099,10	162 126,14
II. Zużycie materiałów i energii	2 534 597,03	2 213 752,13	1 766 392,90
III. Usługi obce	379 884,71	491 855,05	537 923,14
IV. Podatki i opłaty	125 053,60	125 898,42	12 685,83
V. Wynagrodzenia	870 189,00	827 896,29	831 593,43
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	137 220,48	144 989,50	188 545,59
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	80 075,40	84 778,42	100 960,75
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	661 403,93	937 446,28	1 870 165,93
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	199 199,95	-214 423,62	44 811,07
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8 966,95	14 409,98	61 614,50
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	42 098,63
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	8 966,95	14 409,98	19 515,87
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	35 596,07	51 325,87	1 546,52
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	27 355,62	46 345,30	8 093,98
III. Inne koszty operacyjne	8 240,45	4 980,57	-6 547,46
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	172 570,83	-251 339,51	104 879,05
G. PRZYCHODY FINANSOWE	10 270,80	8 711,89	-4 155,13
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 769,62	1 142,91	1 132,01
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	505,97	0,00	1 462,36
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V. Inne	7 995,21	7 568,98	-6 749,50
H. KOSZTY FINANSOWE	10 531,54	11 531,59	61 488,86
I. Odsetki	9 080,54	10 722,15	9 142,48
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	-7 889,63
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 451,00	809,44	60 236,01





I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	172 310,09	-254 159,21	39 235,06
K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	172 310,09	-254 159,21	39 235,06
O. PODATEK DOCHODOWY	44 568,00	5 718,00	-33 986,78
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	32 162,36	9 081,13
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	127 742,09	-227 714,85	82 302,97

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

Wyszczególnienie	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2017– 31.03.2017	01.10.2017– 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	12 287 977,57	12 433 944,90	12 307 429,86
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	12 287 977,57	12 433 944,90	12 307 429,86
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 528 510,14	12 274 732,56	12 287 977,57
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	12 528 510,14	12 274 732,56	12 287 977,57




SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2017– 31.03.2017	01.10.2017– 31.12.2017
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	127 742,09	-227 714,85	82 302,97
II. Korekty razem	-323 672,96	-604 955,78	-323 638,55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-195 930,87	-832 670,63	-241 335,58
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 681,68	0,00	167 470,55
II. Wydatki	93 063,01	2 436,59	-483 926,31
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-91 381,33	-2 436,59	651 396,86
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	0,00	897,39	1 458 172,69
II. Wydatki	466 916,33	531 976,70	364 659,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-466 916,33	-531 079,31	1 093 513,49
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-754 228,53	-1 366 186,53	1 503 574,77
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-754 228,53	-1 366 186,53	1 503 574,77
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 403 480,38	2 877 764,43	899 905,61
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	1 649 251,85	1 511 577,90	2 403 480,38

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

Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
A. AKTYWA TRWAŁE	5 409 962,78	5 590 222,81	5 410 644,85
I. Wartości niematerialne i prawne	153,42	123 148,20	180,50
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 147 880,95	3 240 349,20	3 192 711,27
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	2 087 624,19	2 042 624,19	2 042 624,19
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	174 304,22	184 101,22	175 128,89
B. AKTYWA OBROTOWE	9 643 157,72	8 862 282,99	9 506 864,05
I. Zapasy	5 909 585,90	4 994 148,23	5 473 011,67
II. Należności krótkoterminowe	1 957 989,99	2 343 667,87	1 258 088,09
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 594 966,67	1 336 649,92	2 678 576,07
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	180 615,16	187 816,97	97 188,22
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	15 053 120,50	14 452 505,80	14 917 508,90





Wyszczególnienie	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 837 152,90	11 204 774,45	11 688 100,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	7 969 058,19	7 752 206,73	7 969 058,19
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	304 375,72	216 851,46	0,00
VI. Zysk (strata) netto	149 051,99	-178 950,74	304 375,72
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 215 967,60	3 247 731,35	3 229 407,99
I. Rezerwy na zobowiązania	49 771,24	34 855,35	70 229,72
II. Zobowiązania długoterminowe	141 491,59	64 234,40	166 108,11
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 997 279,78	3 108 945,57	2 963 812,96
IV. Rozliczenia międzyokresowe	27 424,99	39 696,03	29 257,20
PASYWA RAZEM	15 053 120,50	14 452 505,80	14 917 508,90

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2017– 31.03.2017	01.10.2017– 31.12.2017
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	4 240 947,51	3 695 400,45	4 491 866,44
– od jednostek powiązanych	11 522,12	9 047,48	1 424,87
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 542 262,50	2 933 207,58	2 524 063,74
II. Zmiana stanu produktów	191 188,05	219 858,00	42 369,67
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	507 496,96	542 334,87	1 925 433,03
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 034 857,67	3 834 114,87	4 387 281,02
I. Amortyzacja	82 511,47	132 197,79	127 688,00
II. Zużycie materiałów i energii	2 470 904,35	2 113 833,39	1 726 051,44
III. Usługi obce	227 095,74	250 529,89	291 552,25
IV. Podatki i opłaty, w tym:	124 955,60	125 898,42	12 685,83
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	748 205,86	710 256,91	739 551,82
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	106 561,30	128 165,31	117 618,08
– emerytalne	36 475,45	35 531,17	39 957,47
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	33 538,10	57 667,28	80 057,55
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	241 085,25	315 565,88	1 292 076,05
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	206 089,84	-138 714,42	104 585,42
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	9 230,73	16 713,76	45 762,48
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	42 098,63
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00





IV. Inne przychody operacyjne	9 230,73	16 713,76	3 663,85
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31 611,81	51 325,73	-1 120,95
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23 372,18	46 345,30	5 459,74
III. Inne koszty operacyjne	8 239,63	4 980,43	-6 580,69
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	183 708,76	-173 326,39	151 468,85
G. PRZYCHODY FINANSOWE	15 133,14	5 519,09	-1 557,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	6 608,50	5 517,83	5 997,73
– od jednostek powiązanych	4 905,40	4 599,85	5 027,18
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	505,97	0,00	1 462,36
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
V. Inne	8 018,67	1,26	-9 017,41
H. KOSZTY FINANSOWE	8 872,91	8 274,44	60 615,21
I. Odsetki, w tym:	8 871,19	7 535,04	8 268,83
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	-7 889,63
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1,72	739,40	60 236,01
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	189 968,99	-176 081,74	89 296,32
J. PODATEK DOCHODOWY	40 917,00	2 869,00	30 732,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	149 051,99	-178 950,74	58 564,32

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

Wyszczególnienie	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2017– 31.03.2017	01.10.2017– 31.12.2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 688 100,91	11 383 725,19	11 629 536,59
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	11 688 100,91	11 383 725,19	11 629 536,59
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 837 152,90	11 204 774,45	11 688 100,91
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 837 152,90	11 204 774,45	11 688 100,91




JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2018– 31.03.2018	01.01.2017– 31.03.2017	01.10.2017– 31.12.2017
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	149 051,99	-178 950,74	58 564,32
II. Korekty razem	-711 737,86	-671 834,85	-185 382,99
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-562 685,87	-850 785,59	-126 818,67
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	1 681,68	0,00	167 470,55
II. Wydatki	82 250,00	62 436,59	-481 188,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-80 568,32	-62 436,59	648 659,25
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	0,00	897,39	1 458 172,69
II. Wydatki	450 798,13	526 316,89	334 993,89
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-450 798,13	-525 419,50	1 123 178,80
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-1 094 052,32	-1 438 641,68	1 645 019,38
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 094 052,32	-1 438 641,68	1 645 019,38
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 071 713,78	2 186 082,16	426 694,40
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	977 661,46	747 440,48	2 071 713,78

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

Poprawa wyników finansowych Grupy Kapitałowej Aztec International S.A.

W I kwartale 2018 roku Grupa Kapitałowa Aztec International S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 4,9 mln zł*, odnotowując wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego równy 8%.

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa wygenerowała zysk netto wynoszący 127,7 tys. zł, co jest wynikiem zdecydowanie wyższym niż w I kwartale 2017 roku, kiedy została poniesiona strata netto. Jednostka dominująca Aztec International odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży oraz osiągnęła wysoki jak na I kwartał roku wynik finansowy netto. Jednostki zależne Aztec (U.K.) oraz Bimecom S.A. poniosły natomiast straty netto. Sytuacja

* Wartość nie uwzględnia zmiany stanu produktów.



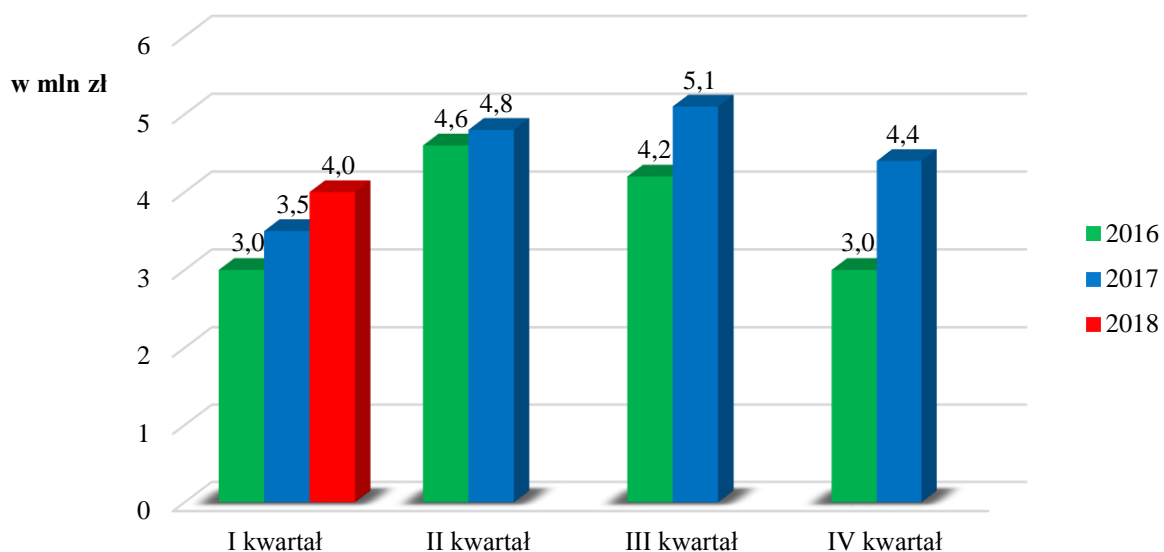


finansowa i majątkowa oraz wyniki finansowe jednostek tworzących Grupę Kapitałową Aztec International S.A. zostały przedstawione w poświęconych im dalszych częściach raportu.

Wzrost przychodów i wyniku finansowego Aztec International S.A.

W I kwartale 2018 roku jednostka dominująca Aztec International S.A. podtrzymała trend wzrostu przychodów ze sprzedaży z 2017 roku, gdy w każdym kwartale Emitent uzyskał przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyższe niż w analogicznych kwartałach roku poprzedniego. W raportowanym kwartale Spółka osiągnęła wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów równą 4 mln zł, to znaczy wyższą o 17% od odnotowanej w I kwartale 2017 roku. Wyraźna tendencja wzrostowa w wysokości przychodów ze sprzedaży została zaprezentowana na poniższym wykresie (Wykres 1).

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Aztec International S.A. w I kwartale 2018 r. oraz kwartałach 2016 r. i 2017 r. (w mln zł).



Źródło: Opracowanie własne

Wzrost przychodów ze sprzedaży był możliwy głównie dzięki realizacji dochodowych zleceń, m. in. na rynek skandynawski oraz działaniom przeprowadzonym w poprzednich okresach. Minione kwartały obfitowały w inicjatywy w zakresie szeroko rozumianego marketingu. Poniesione wcześniej nakłady na działalność marketingową generują korzyści. Zarząd przewiduje, że pozytywne efekty wspomnianych aktywności będą widoczne także w następnych okresach sprawozdawczych.

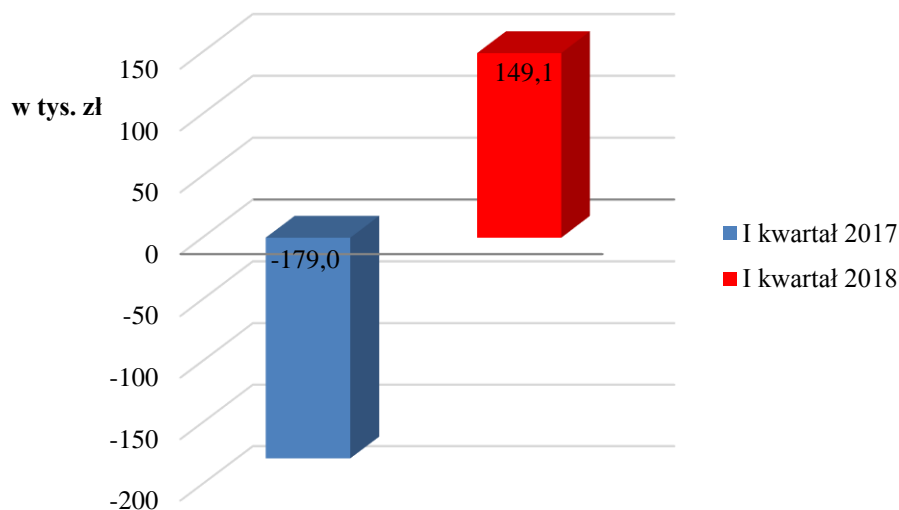




Osiągnięcie wysokiej wartości przychodów ze sprzedaży oraz poziomu rentowności spowodowały zdecydowany wzrost wyniku na sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Zysk ze sprzedaży I kwartału 2018 roku wyniósł 206,1 tys. zł, podczas gdy w I kwartale 2017 roku odnotowano stratę ze sprzedaży.

W I kwartale 2018 roku Emitent osiągnął 149,1 tys. zł zysku netto (Wykres 2). Wynik finansowy raportowanego okresu jest znacznie wyższy od wyniku I kwartału 2017 roku, kiedy została poniesiona strata netto. Wpływ na tak wysoki wzrost wyniku w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego miała głównie działalność operacyjna Spółki, w tym realizacja korzystnych zleceń na rynek skandynawski.

Wykres 2. Wynik finansowy netto Aztec International S.A. w okresie 01.01–31.03.2017 r. oraz 01.01–31.03.2018 r. (w tys. zł).



Źródło: Opracowanie własne

I kwartał bieżącego roku był okresem kontynuacji podjętych już wcześniej działań marketingowych, m. in. prac związanych z nowym katalogiem produktów oferowanych przez Spółkę oraz stroną internetową Master Flash. Zarząd podjął już pewne starania w kierunku nowych inicjatyw, które docelowo mają przyczynić się do poprawy wyników finansowych oraz umocnienia pozycji konkurencyjnej Aztec International S.A.





Sytuacja magazynowa w Aztec International S.A.

Wartość zapasów utrzymywanych na koniec I kwartału 2018 roku w Aztec International S.A. była wyższa od wartości z ostatniego dnia analogicznego okresu roku poprzedniego o 18%. Jedną z istotnych przyczyn tej sytuacji był wzrost cen materiałów spowodowany głównie wzrostem cen stali węglowej i stali nierdzewnej. Kolejną przyczynę stanowił zakup materiałów przeznaczonych do realizacji nowych zamówień. Ponadto, Spółka zmodyfikowała strategię w zakresie pozyskiwania materiałów, zmieniając rozłożenie w czasie zamówień zakupu. Aztec International S.A. zmierzał również do optymalizacji wykorzystania mocy produkcyjnych, również w okresie zimowym. Emitent prowadzi działania w ramach gospodarki magazynowej zgodnie z przyjętą polityką magazynową, która została przygotowana z uwzględnieniem istniejącego ryzyka i w sposób mający na celu jego minimalizację.

Sytuacja finansowa spółki zależnej Aztec (U.K.)

W I kwartale 2018 roku Aztec (U.K.) osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 182,8 tys. GBP, to znaczy o 18% niższe w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku. Spadek przychodów ze sprzedaży dotyczył głównie produktów Master Flash i usług malowania. Spółka prowadzi działania ukierunkowane na wzrost przychodów ze sprzedaży, których rezultatem ma być zwiększenie sprzedaży przede wszystkim wyrobów Master Flash, głównie w IV kwartale 2018 roku. Przewiduje się jednak, że wielkość przychodów z usług malowania w kolejnych kwartałach 2018 roku może również być niższa niż w analogicznych okresach 2017 roku, ponieważ część z nich wykazuje niesatysfakcjonującą rentowność. Dostrzega się potrzebę zrewidowania asortymentu oferowanego przez Aztec (U.K.) i podjęcia działań mających na celu zwiększenie wielkości przychodów ze sprzedaży oraz rentowności produktów. Zarząd brytyjskiej spółki zależnej rozpoczął już analizę kosztów, której celem jest odnalezienie możliwości ich redukcji.

Aztec (U.K.) poniósł w I kwartale 2018 roku stratę na sprzedaży oraz stratę netto, które były jednak niższe niż w I kwartale roku poprzedniego. Wskazane wcześniej prowadzone i planowane działania mają doprowadzić do poprawy wyników finansowych w kolejnych okresach sprawozdawczych.





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

Linia do produkcji kalot – ciąg dalszy budowy

W I kwartale 2018 roku Emitent kontynuował budowę linii produkcyjnej do wytwarzania kalot. W tym okresie zostały poniesione nakłady związane z realizacją tego projektu. Na początku II kwartału bieżącego roku, przed publikacją niniejszego raportu, została rozpoczęta faza adaptacji i przystosowania maszyny m.in. do wymogów bezpieczeństwa. Działania te bezpośrednio poprzedzają dopuszczenie maszyny do ruchu. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami produkcja kalot zostanie rozpoczęta w II kwartale 2018 roku. Przed rozpoczęciem wytwarzania produktów przeznaczonych do sprzedaży zostaną przeprowadzone szczegółowe testy produkcji mające na celu zapewnienie najwyższej jakości wyrobów oraz efektywności procesu produkcyjnego.

Europejskie oceny techniczne (ETA)

Aztec International S.A. uczestniczy w procesie uzyskiwania nowych europejskich ocen technicznych ETA (ang. European Technical Assessment) dla swoich produktów. W I kwartale 2018 roku nastąpiło przekazanie odpowiednich próbek do badań przeprowadzanych w ramach procesu certyfikacji. Jedną z ocen ma dotyczyć wkrętów samowiercących oraz samogwintujących do mocowania blach na podłożach drewnianych. Spółka zamierza wnioskować również o udzielenie nowego oświadczenia dla kolejnego rodzaju produktów – wkrętów konstrukcyjnych.

Emitent przewiduje, że nadanie ocen technicznych ETA powinno nastąpić w IV kwartale 2018 roku. Oznakowanie będzie stanowić formalne zaświadczenie o jakości produktów, które ma umożliwić zwiększenie pozycji konkurencyjnej Spółki także na najbardziej wymagających rynkach.





9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Awans do II etapu XI edycji konkursu Złota Strona Emitenta

Spółka Aztec International S.A. zakwalifikowała się do II etapu XI edycji konkursu Złota Strona Emitenta organizowanego przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych. Celem konkursu jest wyłonienie najlepszych stron internetowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, w tym na rynku NewConnect. W I etapie ocenie zostały poddane 164 strony internetowe spółek giełdowych. W tym roku spółki po raz pierwszy rywalizowały w dwóch kategoriach: „Najlepszy serwis IR” oraz „Lider komunikacji online”. Aztec International S.A. uzyskał awans do kolejnego etapu w kategorii spółek małych w ramach rankingu „Najlepszy serwis IR”. Do II etapu w tej kategorii zostało zakwalifikowanych 11 spółek. Strony internetowe emitentów oceniano pod względem zawartości merytorycznej, funkcjonalności zamieszczanych informacji oraz użyteczności.

Zainteresowanie zakupem akcji Aztec International S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej, Henry de Graan oraz Matthew de Graan, otrzymali zapytanie od zagranicznego inwestora dotyczące możliwości nabycia akcji Aztec International S.A. znajdujących się w ich posiadaniu. Zapytanie zostało złożone przez holenderskich inwestorów: Gerard de Jong i Robert Hooijkaas. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie były jeszcze znane efekty negocjacji.

Planowana sprzedaż nieruchomości Emitenta

W I kwartale 2018 roku zostały podjęte rozmowy w sprawie sprzedaży działki ze znajdującym się na niej budynkiem będącej własnością Spółki zlokalizowanej przy ul. Bułgarskiej 63/65 w Poznaniu. W dniu 8 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę na sprzedaż działki.

Nabycie akcji spółki zależnej Bimecom S.A.

Aztec International S.A. nabył 14 lutego 2018 roku 45 000 akcji spółki zależnej Bimecom S.A. od akcjonariuszy będących osobami fizycznymi za cenę równą ich wartości nominalnej, tj. 1,00 zł za akcję. W wyniku tej transakcji Spółka, będąca jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Aztec International S.A., uzyskała 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej





liczbie głosów w Bimecom S.A. Obecnie Emitent posiada całość udziałów w obu spółkach zależnych Grupy Kapitałowej.

Doręczenie pozwu przeciwko Aztec International S.A. o zadośćuczynienie za naruszenie dóbr osobistych

W dniu 29 marca 2018 roku Emitent otrzymał z Sądu Okręgowego w Poznaniu I Wydział Cywilny pozew przeciwko Aztec International S.A. o zadośćuczynienie za naruszenie dóbr osobistych. Pozew został złożony przez byłego pracownika Aztec International S.A. Kwota wnoszonego odszkodowania za naruszenie dóbr osobistych na podstawie art. 448 KC wynosi 3 000 000 zł. Jednocześnie w/w Sąd zobowiązał Emitenta do złożenia w terminie dwóch tygodni odpowiedzi na pozew.

Zarząd pragnie zauważyć, iż w stosunku do w/w pracownika toczyło się postępowanie karne, które zostało zakończone prawomocnym wyrokiem skazującym za fałszowanie podpisów kontrahentów (art. 270 §1 k.k. i art. 271 §1 k.k. w zw. z art. 11 §2 k.k. w zw. z art. 12 k.k.). W związku z powyższym Zarząd wskazuje, że prawdopodobieństwo wypłaty odszkodowania na rzecz powoda jest bardzo małe.

Polityka celna Stanów Zjednoczonych

W marcu br. prezydent Stanów Zjednoczonych Donald Trump podjął decyzję o wprowadzeniu ceł na stal i aluminium. Skutkiem tej decyzji będzie zapewne wzrost cen stali, co wpłynie na ceny materiałów wykorzystywanych przez Spółkę. Przewiduje się, że konsekwencje przedstawionej sytuacji dla Emitenta będą dostrzegalne w III kwartale 2018 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”.

