

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



Poznań, 14 maja 2019 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	15
9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	16
10. INNE INFORMACJE	17





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 31.03.2019 r.:

Zarząd:

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

Rada Nadzorcza:

1. Henry de Graan – Przewodniczący
2. Aneta Grząbka – Sekretarz
3. Matthew de Graan
4. Maciej Gramala
5. Tomasz Nieborak
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 31.03.2019 r. Emitent zatrudniał łącznie 36 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 31.03.2019 r. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 46 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień publikacji raportu, tj. 14.05.2019 r., Emitent zatrudniał łącznie 35 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 45 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

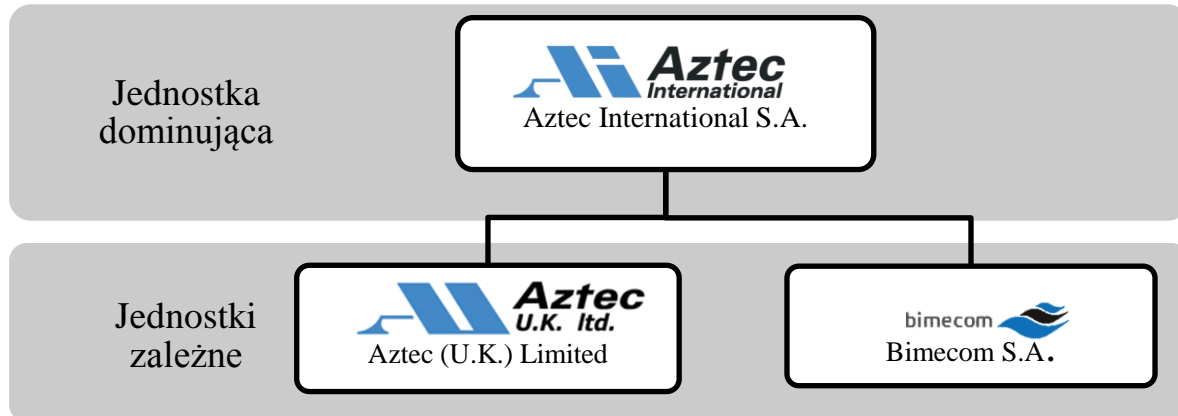
Akcjonariusz	Procentowy udział w ogólnej liczbie akcji	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Matthew de Graan	32,74%	32,74%
Henry de Graan	31,76%	31,76%
Hamade LCC	8,54%	8,54%
Pozostali akcjonariusze	26,96%	26,96%





3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skład Grupy Kapitałowej Aztec International na dzień 31.03.2019 r.:



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

Struktura Grupy pozostała bez zmian do dnia publikacji niniejszego raportu.

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

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

- Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect";
- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. poz. 351 z 2019 roku, z późniejszymi zmianami) oraz załącznika nr 1 do tej ustawy „Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 45 ustawy, dla innych jednostek niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji”;
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jednolity Dz. U. poz. 676 z 2017 roku).

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

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





5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANY BILANS (w zł)

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE	4 394 858,65	4 670 496,32	3 459 748,75
I. Wartości niematerialne i prawne	45,11	153,42	72,19
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	4 184 321,72	3 402 980,43	3 258 773,13
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 089 696,19	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	210 491,82	177 666,28	200 903,43
B. AKTYWA OBROTOWE	16 156 121,40	11 301 837,89	16 654 450,11
I. Zapasy	9 264 098,47	6 703 781,11	8 262 411,15
II. Należności krótkoterminowe	3 715 904,50	2 763 336,72	3 033 298,21
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 996 836,81	1 649 764,93	5 265 422,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	179 281,62	184 955,13	93 318,63
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	20 550 980,05	15 972 334,21	20 114 198,86

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 466 154,17	12 528 510,14	14 315 526,07
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 346 063,97	8 184 082,66	8 346 063,97
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	261 113,31	69 848,09	65 274,16
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 409 778,55	732 170,30	570 188,99
VII. Zysk (strata) netto	34 531,34	127 742,09	1 919 331,95
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIejszości	0,00	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6 084 825,88	3 443 824,07	5 798 672,79
I. Rezerwy na zobowiązania	164 393,46	78 477,24	175 424,94
II. Zobowiązania długoterminowe	612 803,85	141 491,59	682 755,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 674 649,87	3 196 430,25	3 315 965,15
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 632 978,70	27 424,99	1 624 526,74
PASYWA RAZEM	20 550 980,05	15 972 334,21	20 114 198,86




SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	5 489 292,04	5 104 343,67	4 393 723,45
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 601 094,54	3 541 205,09	2 789 185,18
II. Zmiana stanu produktów	447 449,14	197 000,71	423,69
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 440 748,36	1 366 137,87	1 604 114,58
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 421 305,53	4 905 143,72	4 782 805,78
I. Amortyzacja	117 272,93	116 719,57	157 305,75
II. Zużycie materiałów i energii	2 690 505,11	2 534 597,03	1 898 989,17
III. Usługi obce	531 665,41	379 884,71	656 843,71
IV. Podatki i opłaty	125 175,27	125 053,60	26 398,41
V. Wynagrodzenia	942 593,79	870 189,00	934 437,73
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	139 117,63	137 220,48	150 644,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	126 525,68	80 075,40	137 136,33
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	748 449,71	661 403,93	821 050,48
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	67 986,51	199 199,95	-389 082,33
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	12 811,47	8 966,95	75 213,12
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	7 994,64
IV. Inne przychody operacyjne	12 811,47	8 966,95	67 218,48
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	57 317,76	35 596,07	1 293 119,05
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	-4 741,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52 946,65	27 355,62	1 041 038,03
III. Inne koszty operacyjne	4 371,11	8 240,45	256 822,02
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	23 480,22	172 570,83	-1 606 988,26
G. PRZYCHODY FINANSOWE	60 306,92	10 270,80	7 876,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	3 392,25	1 769,62	7 899,58
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	505,97	-24,38
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	27 896,71	0,00	0,00
V. Inne	29 017,96	7 995,21	1,44
H. KOSZTY FINANSOWE	41 858,80	10 531,54	79 363,85
I. Odsetki	15 706,56	9 080,54	31 512,72
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	395,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	54 596,01
IV. Inne	25 757,24	1 451,00	-6 744,88





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)	41 928,34	172 310,09	-1 678 475,47
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)	41 928,34	172 310,09	-1 678 475,47
O. PODATEK DOCHODOWY	7 397,00	44 568,00	-134 545,44
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	34 531,34	127 742,09	-1 543 930,03

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

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.10.2018– 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 315 526,07	12 287 977,57	15 055 960,51
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 315 526,07	12 287 977,57	15 055 960,51
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 466 154,17	12 528 510,14	14 315 526,07
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 466 154,17	12 528 510,14	14 315 526,07




SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	34 531,34	127 742,09	-1 543 930,03
II. Korekty razem	-1 251 560,25	-323 672,96	-435 206,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 217 028,91	-195 930,87	-1 979 136,42
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	2 984,44	1 681,68	1 803 034,79
II. Wydatki	953 054,22	93 063,01	2 737 278,20
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-950 069,78	-91 381,33	-934 243,41
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	60 423,10	0,00	0,00
II. Wydatki	161 909,72	466 916,33	939 995,80
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-101 486,62	-466 916,33	-939 995,80
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-2 268 585,31	-754 228,53	-3 853 375,63
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-2 268 585,31	-754 228,53	-3 853 375,63
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 265 422,12	2 403 480,38	9 118 797,75
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	2 996 836,81	1 649 251,85	5 265 422,12

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

Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
A. AKTYWA TRWAŁE			
I. Wartości niematerialne i prawne	45,11	153,42	72,19
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 153 473,25	3 147 880,95	3 218 701,45
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 810 528,00	2 087 624,19	1 810 528,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	193 463,92	174 304,22	183 776,71
B. AKTYWA OBROTOWE	12 963 289,49	9 643 157,72	13 631 885,31
I. Zapasy	7 702 303,90	5 909 585,90	7 253 977,12
II. Należności krótkoterminowe	2 709 827,13	1 957 989,99	1 989 402,16
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 372 854,53	1 594 966,67	4 297 042,34
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	178 303,93	180 615,16	91 463,69
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	19 120 799,77	15 053 120,50	18 844 963,66





Wyszczególnienie	31.03.2019	31.03.2018	31.12.2018
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 555 562,73	11 837 152,90	13 536 358,96
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	8 273 433,91	7 969 058,19	8 273 433,91
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 848 258,05	304 375,72	0,00
VI. Zysk (strata) netto	19 203,77	149 051,99	1 848 258,05
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	5 565 237,04	3 215 967,60	5 308 604,70
I. Rezerwy na zobowiązania	142 316,15	49 771,24	150 260,15
II. Zobowiązania długoterminowe	612 803,85	141 491,59	682 755,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 177 138,34	2 997 279,78	2 851 061,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	1 632 978,70	27 424,99	1 624 526,74
PASYWA RAZEM	19 120 799,77	15 053 120,50	18 844 963,66

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	4 609 806,45	4 240 947,51	3 365 145,43
– od jednostek powiązanych	5 384,95	11 522,12	32 033,49
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 606 445,08	3 542 262,50	2 826 412,09
II. Zmiana stanu produktów	443 180,94	191 188,05	5 638,16
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	560 180,43	507 496,96	533 095,18
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 530 265,86	4 034 857,67	3 830 793,30
I. Amortyzacja	94 821,24	82 511,47	112 873,25
II. Zużycie materiałów i energii	2 636 360,79	2 470 904,35	1 899 231,31
III. Usługi obce	376 466,88	227 095,74	549 250,89
IV. Podatki i opłaty, w tym:	125 158,27	124 955,60	26 398,41
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	796 758,68	748 205,86	771 234,92
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	114 217,46	106 561,30	123 632,32
– emerytalne	47 663,09	36 475,45	43 781,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	81 964,91	33 538,10	96 333,94
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	304 517,63	241 085,25	251 838,26
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	79 540,59	206 089,84	-465 647,87
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	13 766,70	9 230,73	75 512,39
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	7 994,64





IV. Inne przychody operacyjne	13 766,70	9 230,73	67 517,75
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	57 067,34	31 611,81	1 290 294,03
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	52 946,65	23 372,18	1 035 522,86
III. Inne koszty operacyjne	4 120,69	8 239,63	254 771,17
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	36 239,95	183 708,76	-1 680 429,51
G. PRZYCHODY FINANSOWE	32 202,80	15 133,14	12 560,02
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:	2 984,44	6 608,50	12 582,96
– od jednostek powiązanych	0,00	4 905,40	5 140,88
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	505,97	-24,38
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	27 896,71	0,00	0,00
V. Inne	1 321,65	8 018,67	1,44
H. KOSZTY FINANSOWE	41 841,98	8 872,91	77 587,19
I. Odsetki, w tym:	15 706,56	8 871,19	31 512,45
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	395,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	54 596,01
IV. Inne	25 740,42	1,72	-8 521,27
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	26 600,77	189 968,99	-1 745 456,68
J. PODATEK DOCHODOWY	7 397,00	40 917,00	-125 959,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	19 203,77	149 051,99	-1 619 497,68

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

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.10.2018– 31.12.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 536 358,96	11 688 100,91	15 155 856,64
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 536 358,96	11 688 100,91	15 155 856,64
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 555 562,73	11 837 152,90	13 536 358,96
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 555 562,73	11 837 152,90	13 536 358,96




JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 31.03.2019	01.01.2018– 31.03.2018	01.10.2018– 31.12.2018
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	19 223,49	149 051,99	-1 619 497,68
II. Korekty razem	-888 731,86	-711 737,86	-163 234,24
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-869 508,37	-562 685,87	-1 782 731,92
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	2 984,44	1 681,68	896 675,22
II. Wydatki	956 177,26	82 250,00	2 736 388,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-953 192,82	-80 568,32	-1 839 712,95
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	60 423,10	0,00	0,00
II. Wydatki	161 909,72	450 798,13	280 415,29
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-101 486,62	-450 798,13	-280 415,29
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-1 924 187,81	-1 094 052,32	-3 902 860,16
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-1 924 187,81	-1 094 052,32	-3 902 860,16
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 297 042,34	2 071 713,78	8 199 902,50
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	2 372 854,53	977 661,46	4 297 042,34

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Aztec International

W I kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa Aztec International osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 5 mln zł*, odnotowując wzrost o 2,7% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Grupa Kapitałowa wygenerowała w raportowanym okresie zysk ze sprzedaży o wartości 68 tys. zł oraz zysk netto wynoszący 34,5 tys. zł. Jednostka dominująca Aztec International S.A. osiągnęła zysk netto równy 19,2 tys. zł, a jednostka zależna Aztec (U.K.) zysk netto w wysokości 1,3 tys. GBP. Natomiast jednostka zależna Bimecom S.A., która nie realizowała zamówień sprzedażowych, poniosła stratę netto. Działalność oraz wyniki

* Wartość nie uwzględnia zmiany stanu produktów.





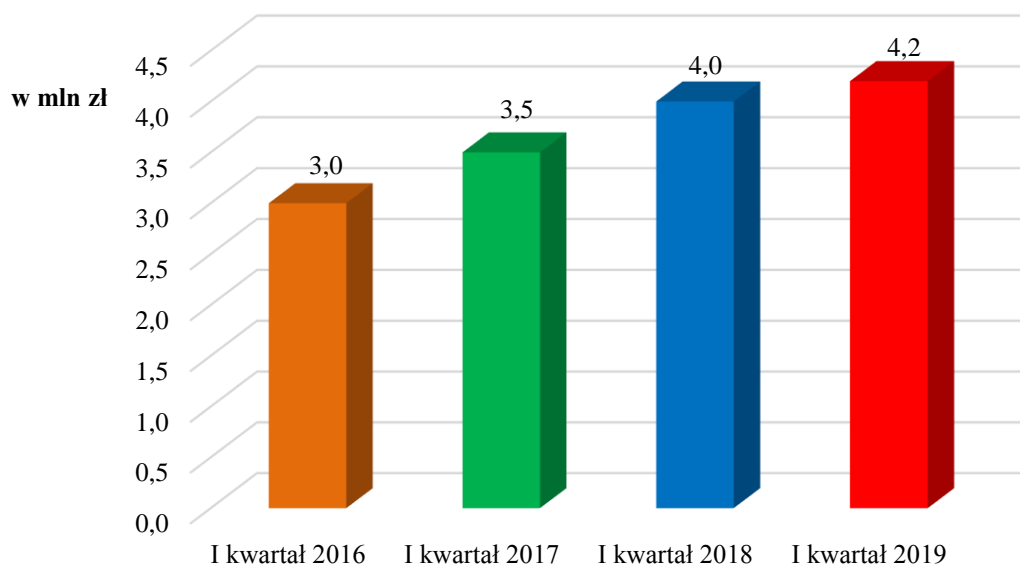
finansowe Aztec International S.A. oraz Aztec (U.K.) zostały przedstawione w dalszej części raportu.

Działalność oraz wyniki finansowe Aztec International S.A.

I kwartał 2019 roku minął w Aztec International S.A. pod znakiem inwestycji budowy nowej siedziby w Tarnowie Podgórnym. Emitent rozpoczął budowę budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową na działce zakupionej w październiku ubiegłego roku. Realizacja tej inwestycji jest kluczowa dla Spółki. Poza wspomnianą inwestycją Aztec International S.A. skupił się w pierwszych miesiącach 2019 roku na optymalizacji źródeł dostaw oraz poszukiwaniu nowych klientów.

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęte przez Aztec International S.A. w pierwszych kwartałach wykazują tendencję wzrostową począwszy od 2016 roku (Wykres 1). Również w I kwartale 2019 roku Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyższe niż w I kwartale poprzedniego roku. W pierwszych trzech miesiącach bieżącego roku przychody te osiągnęły wartość 4,2 mln zł, to znaczy były wyższe o 3% w porównaniu do odnotowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Aztec International S.A. w I kwartałach 2016 r., 2017 r., 2018 r. oraz 2019 r. (w mln zł).



Źródło: Opracowanie własne





Przychody netto ze sprzedaży produktów w I kwartale 2019 roku były zbliżone do wartości w I kwartale poprzedniego roku. Aztec International S.A. sprzedawał w raportowanym okresie m. in. nowy asortyment produktów, jakim są wytwarzane przez Spółkę kaloty. We wcześniejszych raportach okresowych Emitent na bieżąco informował o postępach prac związanych z przygotowaniem i rozpoczęciem produkcji podkładek. Natomiast przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wzrosły o 10,4% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku. Wpływ na ten wzrost miała przede wszystkim zwiększona sprzedaż towarów wcześniej mniej popularnych wśród klientów Spółki.

W I kwartale 2019 roku Spółka poniosła koszty związane z działaniami mającymi na celu z jednej strony pozyskanie nowych odbiorców, a z drugiej strony uzyskanie korzystniejszych warunków dostaw surowców. Pracownicy Aztec International S.A. w styczniu 2019 roku odbyli podróż służbową do Hongkongu oraz na Tajwan, gdzie miały miejsce spotkania z kluczowymi dostawcami. Rozmowy dotyczyły dostaw materiałów, a także planowanych nowych projektów. Została przeprowadzona kontrola jakości surowców, w które zaopatruje się Spółka. Poza tym, podjęto działania wyjaśniające w zakresie reklamacji, o której Emitent informował w raporcie okresowym za IV kwartał 2018 roku z dnia 14 lutego 2019 roku. Spółka wystąpiła bowiem z roszczeniem regresowym do dostawcy, które zostało przez niego częściowo zaakceptowane.

W marcu 2019 roku przedstawiciele handlowi oraz pracownicy odpowiedzialni za zaopatrzenie wzięli udział w międzynarodowych targach branży elementów złącznych i mocowań (Fastener Fair) w Stuttgarcie. Udział w targach był doskonałą okazją do nawiązywania kontaktów i bezpośrednich rozmów z potencjalnymi dostawcami oraz klientami. W czasie tego wydarzenia zostały przeprowadzone m. in. konsultacje w sprawie nowych projektów Spółki.

Kolejna istotna grupa kosztów dotyczyła rozwijanej w ostatnim czasie sieci sprzedaży na terenie Europy Zachodniej i zwiększonego działania na rynku niemieckim. Emitent dostrzega widoczne w ostatnim czasie spowolnienie w gospodarce niemieckiej, które może wpłynąć na Spółkę, zatem obecna sytuacja wymaga dostosowanych do niej działań.

Aztec International S.A. prowadził również działania marketingowe. Został rozpoczęty projekt opracowania i wdrożenia nowej strony internetowej Spółki.





Na dzień 31 marca 2019 roku (podobnie jak poprzednio na dzień 31 grudnia 2018 roku) została dokonana wycena bilansowa niezrealizowanego jeszcze instrumentu pochodnego. Instrumentem tym jest forward stanowiący zabezpieczenie kursu walutowego w związku z zaciągniętym kredytem inwestycyjnym na budowę nowej siedziby Spółki. Realizacja tego instrumentu ma nastąpić w ostatnim kwartale 2019 roku. Wycena ta spowodowała jedynie skutki w zapisach księgowych, bez przepływu środków pieniężnych.

Działalność podstawowa Aztec International S.A. w I kwartale 2019 roku wygenerowała zysk ze sprzedaży w wysokości 79,5 tys. zł. W raportowanym kwartale Emitent osiągnął 19,2 tys. zł zysku netto.

Sytuacja finansowa spółki zależnej Aztec (U.K.)

W I kwartale 2019 roku Aztec (U.K.) osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 177,3 tys. GBP, to znaczy o 3% niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku. W związku ze spadkiem przychodów spółka zależna poniosła stratę ze sprzedaży równą 4,3 tys. GBP. Mimo to, wygenerowała zysk netto w kwocie 1,3 tys. GBP.

Obecne warunki na rynku brytyjskim należy ocenić jako trudne, a są one spowodowane niepewną sytuacją związaną ze zbliżającym się Brexitem. W odpowiedzi na tę sytuację Aztec (U.K.) zaopatruje się w towary, aby uniknąć ewentualnych problemów z importem w przyszłości.

Aztec (U.K.) prowadzi aktywne działania mające na celu poszerzenie grona klientów oraz zacieśnienie współpracy z obecnymi odbiorcami. Podejmowane działania mają pozwolić na utrzymanie spółki w dobrej kondycji w tych trudnych czasach.

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

Rozwój parku maszynowego i asortymentu produktów

W I kwartale 2019 roku Aztec International S.A. kontynuował rozwój parku maszynowego. Wprowadził kolejne narzędzia do wytłaczania kalot, które pozwalają zaoferować klientom nowe rodzaje produktów. Poza tym, rozpoczęto używanie maszyny do kontroli jakości, co stanowi jedno z działań mających na celu zwiększenie jakości wyrobów Spółki. Emitent w dalszym ciągu prowadzi również inwestycję związaną z przygotowaniem





nowej maszyny do malowania nitów. Linia do malowania nitów jest konstruowana w sposób, który ma zapewnić możliwie największą elastyczność i wydajność.

Europejskie Oceny Techniczne (ETA)

Aztec International S.A. uczestniczy w procesie uzyskiwania nowych Europejskich Ocen Technicznych ETA (ang. European Technical Assessment) dla swoich produktów. Zakończone zostały testy grupy wkrętów do drewna oraz dwóch rodzajów wkrętów do łączenia blach. Dostawcy surowych wkrętów pozytywnie przeszli audyt jednostki notyfikowanej, co jest jednym z wymogów, których spełnienie jest konieczne w procesie ubiegania się o wydanie Europejskiej Oceny Technicznej. Obecnie są przeprowadzane natomiast testy do kolejnej części aprobaty dla wkrętów konstrukcyjnych. Zostały rozpoczęte m. in. testy wytrzymałości korozyjnej.

9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Budowa nowej siedziby Aztec International S.A.

W I kwartale 2019 roku były prowadzone prace projektowe oraz budowlane związane z nową siedzibą Aztec International S.A. w Tarnowie Podgórnym. Działka, na której została rozpoczęta budowa budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową, została zakupiona przez Emitenta w dniu 24 października 2018 roku.

Zawarcie istotnej umowy

W dniu 2 stycznia 2019 roku zarząd Aztec International S.A. otrzymał podpisaną umowę zawartą z rosyjskim kontrahentem PO Metallist LLC, której przedmiotem jest sprzedaż czterech zestawów automatycznych maszyn do malowania proszkowego. Całkowita wartość umowy wynosi 745 610 EUR (3 207 315,98 PLN przeliczone po kursie z dnia 2 stycznia 2019 roku). Szacowany zysk na transakcji wynosi ok. 105 000 EUR. Przedmiot niniejszej umowy zostanie dostarczony nabywcy najpóźniej przed końcem sierpnia 2019 roku.

Uruchomienie kredytu inwestycyjnego

W I kwartale 2019 roku został uruchomiony kredyt inwestycyjny, którego celem jest sfinansowanie budowy nowej siedziby Spółki i zakładu produkcyjnego. Emitent informował o zawarciu umowy kredytowej z bankiem Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna w raporcie





bieżącym ESPI nr 19/2018 z dnia 9 października 2018 roku oraz raporcie okresowym za IV kwartał 2018 roku z dnia 14 lutego 2019 roku.

10. INNE INFORMACJE

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz:
Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

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

