



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

GRUPA KAPITAŁOWA
w której jednostką dominującą jest
Aztec International S.A.
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 Akcjonariuszy oraz Rady Nadzorczej
Aztec International S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Aztec International S.A. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Bułgarskiej 63/65, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- zestawienie skonsolidowanych zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku,
- informacja dodatkowa o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej są zobowiązani 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 2013 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 Grupy Kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 Jednostkę Dominującą 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego 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 Grupy Kapitałowej 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 Grupy oraz przepisami wydanego na podstawie ustawy o rachunkowości 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, nr 169, poz. 1327),
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.


Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego 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
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
GRUPY KAPITAŁOWEJ
w której jednostką dominującą jest
Aztec International S.A.**

**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 Jednostkę Dominującą

Jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej Aztec International S.A. („Grupa”) jest Aztec International Spółka Akcyjna („jednostka dominująca”, „Spółka”).

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

W badanym okresie jednostka dominująca zajmowała się głównie działalnością związaną ze:

- 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.

Jednostka dominująca 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 jednostki dominującej na 31 grudnia 2015 roku wynosił 3 414 667,00 zł 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.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku akcjonariat jednostki dominującej, 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 Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 12 299 894,14 zł.

Funkcję kierownika Grupy sprawował Zarząd jednostki dominującej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku obowiązki Zarządu pełnili :

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

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

2. Skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy i zmiany w bieżącym okresie

Jednostkowe sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Aztec International S.A., za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

W skład Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodziły dwie jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Dzień bilansowy	Podmiot uprawniony do badania	Rodzaj opinii
Aztec (U.K) Limited	31 grudnia 2015	Just Audit Limited	Bez zastrzeżeń
Bimecom S.A.	31 grudnia 2015	BDO Sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń z uwagą objaśniającą ujętą poniżej

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności powyższego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż na dzień 31 grudnia 2015 kapitał własny Spółki jest ujemny i wynosi (148 662,69 zł).

Zgodnie z art. 397 ustawy z dnia 15 września 2000 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.), jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd jest obowiązany niezwłocznie zwołać zgromadzenie wspólników w celu powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia Spółki.

W dniu 8 grudnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bimecom S.A. uchwałą nr 4 podjęło decyzję o dalszym istnieniu Spółki.”

Jednostki objęte konsolidacją miały ten sam dzień bilansowy, co jednostka dominująca.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 rok 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 jednostki dominującej 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 jednostki dominującej od dnia 28 grudnia 2015 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Badanie poprzedzone było badaniem wstępnym.

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 finansowym - 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.).

Zarząd Jednostki Dominującej złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzania badania.

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

4. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy sporządzone za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez BDO Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 maja 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2014 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 19 maja 2015 roku.

II. ANALIZA FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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	5 188 367,47	29,67	5 297 923,39	30,31	4 583 197,97	27,3
Aktywa obrotowe	12 299 385,20	70,33	12 179 243,40	69,69	12 206 243,48	72,7
Aktywa razem	17 487 752,67	100,00	17 477 166,79	100,00	16 789 441,45	100,0
Kapitał własny	12 298 894,14	70,33	12 549 725,29	71,81	11 906 257,46	70,9
Kapitał mniejszości	-		48 542,76	0,28	-	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 188 858,53	29,67	4 878 898,74	27,92	4 883 183,99	29,1
Pasywa razem	17 487 752,67	100,00	17 477 166,79	100,00	16 789 441,45	100,0

	31.12.2015	% przychodów	31.12.2014	% przychodów	31.12.2013	% przychodów
Przychody ze sprzedaży	19 204 390,50	100,00	19 881 583,75	100,00	21 159 032,59	100,0
Koszty działalności operacyjnej	(19 680 342,55)	(102,48)	(19 209 377,10)	(96,62)	(20 545 362,02)	(97,1)
Wynik ze sprzedaży	(475 952,05)	(2,48)	672 206,65	3,38	613 670,58	2,9
Wynik pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	68 330,08	0,36	21 767,38	0,11	(83 556,87)	(0,4)
Wynik na działalność finansowej	(79 184,79)	(0,41)	(152 324,94)	(0,77)	441 563,66	2,1
Wynik finansowy z działalności gospodarczej	(486 806,76)	(2,53)	541 649,09	2,72	971 677,37	4,6
Odpis ujemnej wartości firmy	42 204,25	0,22	43 778,72	0,22	43 778,72	0,2
Wynik finansowy brutto	(444 602,51)	(2,32)	585 427,81	2,94	1 015 456,09	4,8
Podatek dochodowy	43 323,72	0,23	(206 707,41)	(1,04)	(178 036,13)	(0,8)
Zyski/strata mniejszości	(115 440,97)	(0,60)	(3 542,76)	(0,02)	-	
Wynik finansowy netto	(372 485,26)	(1,94)	375 177,64	1,89	837 419,96	4,0

2. Podstawowe wskaźniki finansowe

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Wskaźniki rentowności			
Rentowność sprzedaży brutto	-	3,38%	2,90%
Rentowność sprzedaży netto	-	1,89%	3,96%
Rentowność majątku	-	2,15%	4,99%
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I	2,68	2,92	2,97
Wskaźnik płynności II	1,33	1,15	1,12
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach	30	20	20
Wskaźniki zadłużenia			
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach	37	49	79
Wskaźnik zadłużenia	29,67%	27,92%	29,08%

3. Komentarz

W badanym okresie Grupa Kapitałowa Aztec International S.A. wygenerowała stratę netto w kwocie 372 485,26 zł. Wynik ten został ukształtowany przez następujące wartości:

- strata ze sprzedaży w kwocie (475 952,05) zł,
- zysk na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 68 330,08 zł,
- strata na działalności finansowej w wysokości (79 184,79) zł,
- podatek dochodowy od osób prawnych (43 323,72) zł.

Główne tendencje i zmiany:

- W badanym okresie Grupa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w kwocie 19 204 390,50 zł, tj. o 3,4% niższe w porównaniu do roku poprzedniego,
- Koszty działalności operacyjnej poniesione przez Grupę Kapitałową wyniosły (19 680 342,55) zł; były o 2,5% wyższe niż w roku porównywalnym,
- Na dzień 31 grudnia 2015 roku suma bilansowa Grupy Kapitałowej wyniosła 17 487 752,67 zł. W badanym okresie nastąpiło zwiększenie wartości o 0,1%, w stosunku do stanu aktywów Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2014 roku,
- Aktywa trwałe wyniosły 5 188 367,47 zł i stanowią 29,7% aktywów ogółem na koniec badanego okresu, a ich udział w sumie bilansowej zmniejszył się o 0,6 punktu procentowego względem poprzedniego okresu,
- Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej była, w badanym okresie finansowana w 70,3% kapitałem własnym i w 29,7% kapitałem obcym,

- W badanym roku z powodu straty, wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartości ujemne,
- Wskaźnik płynności I oraz wskaźnik płynności II wyniosły na dzień 31 grudnia 2015 roku odpowiednio 2,7 i 1,3. Wskaźnik płynności I nieznacznie spadł a wskaźnik płynności II nieznacznie wzrósł w porównaniu do poprzedniego roku,
- Wskaźnik rotacji należności według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 30 dni, był o 10 dni wyższy niż w roku ubiegłym,
- Wskaźnik rotacji zobowiązań zmniejszył się o 12 dni w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego i na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 37 dni,
- Wskaźnik zadłużenia uległ w okresie kończącym się 31 grudnia 2015 roku zwiększeniu w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku o 1,76 punktu procentowego i wyniósł 29,67%.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. nie stwierdziliśmy niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego ograniczenia działalności Jednostka Dominująca nie będzie jej wstanie kontynuować co najmniej w następnym okresie sprawozdawczym.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

1. Kompletność i poprawność dokumentacji konsolidacyjnej

Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości dokumentacji konsolidacyjnej, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie spełnienia warunków, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

2. Zasady i metody wyceny aktywów i zobowiązań oraz kapitałów własnych

Podmioty objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy stosują jednolite zasady rachunkowości i metody wyceny poszczególnych pozycji aktywów i pasywów. Zasady te były stosowane w sposób ciągły.

3. Charakterystyka składników skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Struktura aktywów, zobowiązań i kapitałów własnych Grupy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

Dane wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są zgodne z dokumentacją konsolidacyjną. Wykazany stan kapitałów własnych jest zgodny z dokumentacją konsolidacyjną i odpowiednimi dokumentami prawnymi.

4. Informacja dodatkowa

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

5. Oświadczenie kierownictwa jednostki dominującej


Kierownictwo jednostki dominującej złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o niewystąpieniu 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