



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 rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, 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 ul. Bułgarska 63-65, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **18 919 596,60 zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości **1 239 870,93 zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **1 239 870,93 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę **683 973,83 zł**,
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej 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 2012 r. nr 152, poz. 1223, 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 wyrywkowy - 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 na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na następujące kwestie:

- Spółka nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości i nie złożyła do ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011 w Dzienniku Urzędowym „Monitor Polski B”.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

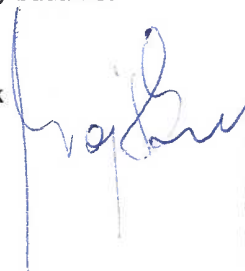
Poznań, 22 marca 2013 roku

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

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3355

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie:

Agata Wojtkowiak
Biegły Rewident
nr ewid. 10784





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

Raport
z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 40-004, al. Korfantego 2, tel: +48 32 359 50 00, katowice@bdo.pl; Kraków 30-415, ul. Wadowicka 8a, tel: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 61-028, ul. Warszawska 43, tel: +48 61 650 30 80, 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.

SPIS TREŚCI

I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU	3
II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI	7
III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	11



I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU

1. Dane identyfikujące Spółkę

1.1. Nazwa i forma prawna

Spółka działa pod firmą AZTEC INTERNATIONAL Spółka Akcyjna.

1.2. Siedziba Spółki

Polska, Poznań 60-320, ul. Bułgarska 63/65.

1.3. Przedmiot działalności

Zgodnie z wpisem do rejestru przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- sprzedaż złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn,
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła,
- sprzedaż maszyn.

1.4. Podstawa działalności

AZTEC INTERNATIONAL S.A. 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); AZTEC INTERNATIONAL S.A. powstała w wyniku przekształcenia AZTEC INTERNATIONAL Sp. z o.o. w dniu 4 sierpnia 2008 roku,
- Kodeksu spółek handlowych.

1.5. Rejestracja w Sądzie Gospodarczym

AZTEC INTERNATIONAL S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Poznań - Nowe Miasto i Wilda, VIII Wydział Gospodarczy Sekcja Rejestrowa pod numerem KRS 0000311478.

1.6. Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

NIP 787-19-22-976

REGON 634231705



1.7. Kapitał podstawowy i własny Spółki

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 roku wynosił 3 414 667,00 zł i dzielił się na 3 414 667 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

W roku 2012 oraz do dnia zakończenia badania nie nastąpiły zmiany kapitału zakładowego.

Na 31 grudnia 2012 roku akcjonariat Spółki zgodnie z informacją Zarządu przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko /nazwa	Procent udziału w ogólnej liczbie wyemitowanych akcji	Procent udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA
Matthew de Graan	1 091 788	31,97%
Henry de Graan	1 084 538	31,76%
Hamade LLC	291 667	8,54%
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne	192 607*	5,64%
Pozostali akcjonariusze	754 067	22,09%
Suma	3 414 667	100,00%

* podaną liczbę akcji akcjonariusz zarejestrował na ZWZA Spółki, które odbyło się w dniu 05.06.2012

Na kapitał własny Spółki na 31 grudnia 2012 roku składały się ponadto:

- kapitał zapasowy 5 861 807,46 zł,
- zysk netto roku bieżącego 1 239 870,93 zł.

Łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2012 roku wynosił 10 516 345,39 zł.

1.8. Zarząd Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 roku członkami Zarządu byli:

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

W badanym okresie i do dnia zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w Zarządzie Spółki.

1.9. Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 roku członkami Rady Nadzorczej byli:

- Henry de Graan - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Aneta Grząbka - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Matthew de Graan - Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Gramala - Członek Rady Nadzorczej.

- Tomasz Nieborak - Członek Rady Nadzorczej,
- David Welk - Członek Rady Nadzorczej,

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- z dniem 4 czerwca 2012 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Mariusz Matusiak,
- z dniem 5 czerwca 2012 roku na podstawie uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Wspólników powołano na Członka Rady Nadzorczej Pana Tomasza Nieboraka,
- z dniem 5 czerwca 2012 roku na podstawie uchwały nr 18 Walnego Zgromadzenia Wspólników powołano na Członka Rady Nadzorczej Pana Macieja Gramalę.

1.10. Informacja o jednostkach powiązanych

AZTEC INTERNATIONAL S.A. jest jednostką dominującą grupy kapitałowej i sporządza sprawozdanie skonsolidowane. Za jednostki powiązane ze Spółką uznaje się podmioty krajowe i zagraniczne zgodnie z definicją jednostki powiązanej zawartą w ustawie o rachunkowości.

Spółki podporządkowane należące do grupy kapitałowej AZTEC INTERNATIONAL S.A.:

- AZTEC (U.K.) Ltd.,
- AZTEC Dichtscheiben GmbH.

2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe AZTEC INTERNATIONAL S.A. sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 18 919 596,60 zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w wysokości 1 239 870,93 zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 1 239 870,93 zł,
- rachunek przepływów pieniężnych, za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych netto o kwotę 683 973,83 zł,
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie

Badanie sprawozdania finansowego AZTEC INTERNATIONAL S.A. za 2012 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 badanej Spółki na podstawie uchwały nr 2/07/2012 z dnia 9 lipca 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy o badanie z dnia 12 lipca 2012 roku, przez kluczowego biegłego rewidenta Agatę Wojtkowiak (nr ewidencyjny 10784). Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki od dnia 28 stycznia 2013 roku, z przerwami, do daty wydania opinii. Było ono poprzedzone badaniem wstępnym od dnia 31 lipca 2012 roku.

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).

Spółka w czasie badania udostępniła biegłemu rewidentowi żądane dane i udzieliła informacji i wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania oraz poinformowała o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie bilansu, do dnia złożenia oświadczenia.

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

4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, które zostało zbadane przez 4Audyt Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń z objaśnieniem o następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że do dnia zakończenia badania, sprawozdanie za rok poprzedzający nie zostało złożone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B.”

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 czerwca 2012 roku.

Uchwałą nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 5 czerwca 2012 roku postanowiono przeznaczyć zysk netto wypracowany w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku w kwocie 597.996,44 zł na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za 2011 rok złożono w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 12 czerwca 2012 roku oraz w Urzędzie Skarbowym dnia 21 czerwca 2012 roku.

Spółka nie dopełniła obowiązku wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości i nie złożyła do ogłoszenia sprawozdania finansowego za rok 2011 w Dzienniku Urzędowym „Monitor Polski B”.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

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

1. Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat

(w zł)

	2012	% przychodów ze sprzedaży	2011	% przychodów ze sprzedaży	2010	% przychodów ze sprzedaży
Przychody ze sprzedaży	17 042 110,50	100,0	11 803 431,75	100,0	10 128 209,07	100,0
Koszty działalności operacyjnej	15 818 359,61	92,8	11 337 736,65	96,1	9 875 415,03	97,5
Wynik ze sprzedaży	1 223 750,89	7,2	465 695,10	3,9	252 794,04	2,5
Pozostałe przychody operacyjne	333 047,24	2,0	1 239 036,68	10,5	600 546,16	5,9
Pozostałe koszty operacyjne	116 919,20	0,7	546 408,98	4,6	243 910,37	2,4
Wynik na działalności operacyjnej	1 439 878,93	8,4	1 158 322,80	9,8	609 429,83	6,0
Przychody finansowe	57 329,21	0,3	9 382,99	0,1	15 887,00	0,2
Koszty finansowe	94 553,21	0,6	358 371,35	3,0	206 561,54	2,0
Wynik finansowy brutto	1 402 654,93	8,2	809 334,44	6,9	418 755,29	4,1
Podatek dochodowy	162 784,00	1,0	211 338,00	1,8	82 110,00	0,8
Wynik finansowy netto	<u>1 239 870,93</u>	7,3	<u>597 996,44</u>	5,1	<u>336 645,29</u>	3,3

2. Podstawowe wartości bilansu

(w zł)

	31.12.2012	% sumy bilansowej	31.12.2011	% sumy bilansowej	31.12.2010	% sumy bilansowej
AKTYWA						
Aktywa trwałe						
Wartości niematerialne i prawne	819 243,22	4,3	26 602,72	0,2	61 847,50	0,6
Rzeczowe aktywa trwałe	3 901 067,39	20,6	3 576 289,58	21,7	3 626 992,00	34,2
Należności długoterminowe	0,00	0,0	53 612,71	0,3	81 383,86	0,8
Inwestycje długoterminowe	3 539 004,00	18,7	3 539 004,00	21,4	22 000,00	0,2
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	146 498,02	0,8	161 080,51	1,0	163 062,26	1,5
	8 405 812,63	44,4	7 356 589,52	44,6	3 955 285,62	37,3
Aktywa obrotowe						
Zapasy	5 322 377,83	28,2	4 947 003,62	30,0	3 265 972,52	30,8
Należności krótkoterminowe	3 599 597,98	19,0	3 308 043,37	20,0	1 966 461,67	18,5
Inwestycje krótkoterminowe	1 514 230,87	8,0	830 257,04	5,0	1 116 971,39	10,5
Rozliczenia międzyokresowe	77 577,29	0,4	59 764,23	0,4	309 910,19	2,9
	10 513 783,97	55,6	9 145 068,26	55,4	6 659 315,77	62,7
SUMA AKTYWÓW	18 919 596,60	100,0	16 501 657,78	100,0	10 614 601,39	100,0
PASYWA						
Kapitał własny						
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	18,0	3 414 667,00	20,7	3 123 000,00	29,4
Kapitał zapasowy	5 861 807,46	31,0	5 263 811,02	31,9	1 718 828,73	16,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
Wynik z lat ubiegłych	0,00	0,0	0,00	0,0	0,00	0,0
Wynik netto roku bieżącego	1 239 870,93	6,6	597 996,44	3,6	336 645,29	3,2
	10 516 345,39	55,6	9 276 474,46	56,2	5 178 474,02	48,8
Zobowiązania i rezerwy						
Rezerwy na zobowiązania	117 728,65	0,6	136 574,33	0,8	74 603,83	0,7
Zobowiązania długoterminowe	868 327,07	4,6	1 058 850,31	6,4	1 487 067,17	14,0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 780 183,84	25,3	3 599 704,73	21,8	3 874 456,37	36,5
Rozliczenia międzyokresowe	2 637 011,65	13,9	2 430 053,95	14,7	0,00	0,0
	8 403 251,21	44,4	7 225 183,32	43,8	5 436 127,37	51,2
SUMA PASYWÓW	18 919 596,60	100,0	16 501 657,78	100,0	10 614 601,39	100,0

3. Podstawowe wskaźniki finansowe

	2012	2011	2010
Wskaźniki płynności			
Wskaźnik płynności I			
$\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	2,2	2,5	1,7
Wskaźnik płynności II			
$\frac{\text{aktywa obrotowe - zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	1,1	1,2	0,9
Wskaźniki aktywności			
Szybkość spłaty należności w dniach			
$\frac{\text{średni stan należności brutto*}) z tytułu dostaw i usług}}{\text{x 365 dni}}$	27	47	37
$\frac{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}{\text{oraz towarów i materiałów}}$			
Szybkość obrotu zapasów			
$\frac{\text{średni stan zapasów x 365 dni}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	119	133	129
Szybkość spłaty zobowiązań w dniach			
$\frac{\text{średni stan zobowiązań brutto*}) z tytułu dostaw i usług}}{\text{x 365 dni}}$	85	103	154
$\frac{\text{koszty działalności operacyjnej}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}}$			
Wskaźniki rentowności			
Rentowność netto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}}$	7,5%	5,2%	3,3%
$\frac{\text{oraz towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}}$			
Rentowność brutto sprzedaży			
$\frac{\text{wynik ze sprzedaży}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}}$	7,2%	3,9%	2,5%
$\frac{\text{oraz towarów i materiałów}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów}}}$			
Rentowność majątku			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{suma aktywów}}$	6,6%	3,6%	3,2%
Rentowność kapitału własnego			
$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}}$	11,8%	6,4%	6,5%
Wskaźniki zadłużenia			
Wskaźnik zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{aktywa ogółem}}$	44,4%	43,8%	51,2%

*) Średni stan należności, zapasów i zobowiązań jest wyliczony jako średnia arytmetyczna wartości pozycji z bilansu otwarcia oraz bilansu zamknięcia.

4. Komentarz

Badany okres AZTEC INTERNATIONAL S.A. zamknęła zyskiem w wysokości 1 239 870,93 zł.

Zysk netto za okres od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku ukształtowały następujące wyniki:

- | | |
|---|------------------|
| – wynik na sprzedaży, na której Spółka osiągnęła zysk w wysokości | 1 223 750,89 zł, |
| – zyskiem na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości | 216 128,04 zł, |
| – strata na działalności finansowej w wysokości | 37 224,00 zł, |
| – podatek dochodowy od osób prawnych w wysokości | 162 784,00 zł. |

AZTEC INTERNATIONAL S.A. prowadzi działalność produkcyjną oraz handlową. Podstawowym źródłem zysku generowanego przez Spółkę są przychody ze sprzedaży wkrętów malowanych proszkowo, podkładek uszczelniających, systemów mocujących oraz technologii.

W badanym okresie suma bilansowa AZTEC INTERNATIONAL S.A. uległa zwiększeniu o 14,7% w stosunku do roku 2011 i wyniosła 18 919 596,60 zł. Znacznymi pozycjami w strukturze aktywów w 2012 roku były zapasy (28,2%), rzeczowe aktywa trwałe (20,6%), należności krótkoterminowe (19,0%) oraz inwestycje długoterminowe (18,7%). Natomiast po stronie pasywów zobowiązania krótkoterminowe (25,3%) oraz kapitał własny (55,6%).

Z analizy struktury pasywów wynika, że działalność gospodarcza Spółki w badanym okresie była finansowana w 55,6% kapitałem własnym. Majątek trwały badanej Jednostki był w całości pokryty kapitałem własnym.

Analiza wskaźnikowa charakteryzuje się następującymi zmianami:

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

W roku obrotowym 2012 wskaźniki płynności I i II odnotowały spadek, odpowiednio o 0,3 oraz 0,1, wykazując wartości 2,2 (wzorcowy: 2,0) oraz 1,1 (wzorcowy: 1,0-1,2).

Mimo wzrostu wartości zarówno aktywów obrotowych jak i zobowiązań krótkoterminowych, zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 32,8% w stosunku do roku 2011, a aktywa obrotowe o 15,0%, co wpłynęło na spadek wskaźników płynności.

WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI

Należności sływały o 20 dni szybciej, niż w roku 2011, natomiast Spółka regulowała zobowiązania o 14 dni wolniej, niż w 2011 roku. Wskaźnik rotacji zapasów spadł o 18 dni w porównaniu z rokiem 2011.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Wszystkie wskaźniki rentowności zanotowały znaczące wzrosty. Największy wzrost odnotował wskaźnik rentowności kapitału - wzrost o 5,3 punktu procentowego w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Główny wpływ na wzrost wskaźników rentowności miało podwojenie wartości zysku netto w roku 2012 w porównaniu z 2011.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Wskaźnik zadłużenia wzrósł o 0,6 punktu procentowego, na co miał wpływ zarówno wzrost wartości sumy bilansowej, jak i samych zobowiązań.

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, określone w art. 10 ustawy o rachunkowości. Zastosowane zasady rachunku kosztów, wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego są zgodne Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez UE, oraz z przepisami ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Ewidencja księgowa jest prowadzona komputerowo przy użyciu oprogramowania CDN XL.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione.

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych Spółki na 1 stycznia 2012 roku było sprawozdanie finansowe sporządzone na 31 grudnia 2011 roku.

Zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych. Dane są wprowadzane kompletnie i poprawnie na podstawie zakwalifikowanych do zaksięgowania dowodów księgowych. Zapewniono ciągłość zapisów oraz bezbłądność działania stosowanych procedur.

Chronologia zdarzeń gospodarczych w Spółce jest przestrzegana. Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg, sporządzając zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych oraz dziennik umożliwiający uzgodnienie jego obrotów z obrotami zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej.

Dowody będące podstawą zapisów księgowych zawierają niezbędne dane wymagane ustawą o rachunkowości.

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.

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone w takim zakresie, w jakim wiąże się ona ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich ewentualnych nieprawidłowości tego systemu.

2. Informacje dodatkowe

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

3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane wykazane w zestawieniu zmian w kapitale własnym zostały prawidłowo powiązane z bilansem oraz księgami rachunkowymi i w sposób rzetelny i prawidłowy obrazują zmiany w kapitałach Spółki.



4. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych został sporządzony przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy o rachunkowości, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

5. Sprawozdanie z działalności Spółki

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.

6. Oświadczenie kierownictwa jednostki

Kierownictwo Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o wszystkich istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym.

Poznań, 22 marca 2013 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:

Agata Wojtkowiak
Biegły Rewident
nr ewid. 10784

