

# OPINIA I RAPORT

z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego  
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

## GRUPY KAPITAŁOWEJ

### Aztec International S.A.

z siedzibą w Poznaniu (60-320), przy ul. Bułgarskiej 63/65

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest **Aztec International SA**, z siedzibą w Poznaniu (60-320), przy ul. Bułgarskiej 63/65, na które składa się:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:  
**16 166 551,15 zł;**
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości:  
**524 074,16 zł;**
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę:  
**135 050,76 zł;**
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę:  
**695 872,31 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane skonsolidowane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, kierownik jednostki oraz członkowie Rady Nadzorczej Spółki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej.

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.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe grupy kapitałowej stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w grupie kapitałowej. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości grupy kapitałowej, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki dominującej oraz ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.

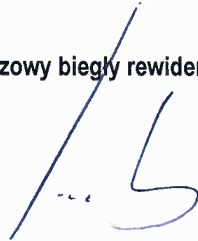
Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności grupy kapitałowej. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy grupy kapitałowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych grupy kapitałowej oraz,
- c) jest zgodne co do formy i treści z przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

Kluczowy biegły rewident:



**Krzysztof Warczak**

Biegły Rewident nr 11 553

**KPW Audytor Sp. z o.o.**

ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź



**Paulina Warczak**

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



*KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.*

Łódź, dnia 31 marca 2017 roku

# **Raport**

**z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ Aztec International**

**S.A.**

**z siedzibą w Poznaniu (60-320), przy ul. Bułgarskiej 63/65**

**za rok obrotowy**

**od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku**

15

**A. Część ogólna**

1. Aztec International S.A. – Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej – powstała w wyniku przekształcenia Aztec International Sp. z o.o. w dniu 4 sierpnia 2008 r., w formie aktu notarialnego (Rep. Nr 5226/2008) sporządzonego przed notariuszem Agnieszką Zielińską-Jarocho w Kancelarii Notarialnej Agnieszka Zielińska-Jarocho w Poznaniu. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

W skład Grupy Kapitałowej oprócz jednostki dominującej wchodzi:

- Aztec (U.K.) Ltd., Unit 7, Enterprises Trading Estate, Hurst Lane, Brierley Hill, West Midlands DY5 1 TX, Wielka Brytania. Przedmiotem działalności spółki jest sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów metalowych oraz złączy, śrub i uszczelniaczy gumowych. Jednostka dominująca posiada 100% udziałów i liczby głosów w spółce zależnej.
- Bimecom S.A., ul. Bułgarska 63/65, 60-320 Poznań, Polska. Przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych, wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej, produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia. Jednostka dominująca posiada 55% udziałów i liczby głosów w spółce zależnej.

**Opis organizacji grupy kapitałowej Aztec International SA ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji:**

Nazwa	Siedziba spółki	Charakter powiązania z Aztec International S.A	Udział w kapitale podstawowym	Udział w zyskach i stratach spółki
<b>Aztec (U.K.) Ltd.,</b>	Wielka Brytania Birmingham	Spółka zależna	100%	100%
<b>Bimecom S.A.</b>	Poznań	Spółka zależna	55%	55%

Konsolidacją zostały objęte spółki :

- Aztec International S.A.;
  - Aztec (U.K.) Ltd.;
  - Bimecom S.A.
2. Ponadto jednostka dominująca posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
- a) wpis do rejestru przedsiębiorców pod numerem 0000311478 z dnia 08.08.2008r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu;
  - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 7871922976 oraz NIP EU PL 7871922976 nadany przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu;
  - c) numer identyfikacyjny Regon 634231705 nadany w dniu 14.08.2008 r. przez Urząd Statystyczny w Poznaniu.

3. Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z),
- produkcja złączy, śrub, łańcuchów i sprężyn (PKD 25.93.Z),
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła (PKD 47.52.Z),
- sprzedaż maszyn (PKD 46.69.Z),
- obróbka metali, nakładanie powłok na metale (PKD 26.51.Z),
- działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 46.12.Z),
- produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23.Z).

4. Jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor 5).

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

a) Zarząd powołany przez uprawniony organ

**Prezes Zarządu**

**Marek Ciulis**

**Wiceprezes Zarządu**

**Rafał Cędrowski**

Do dnia zakończenia badania wyżej wymieniony skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

6. Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych jest **Pan Krzysztof Tomczak**.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>12 433 944,90</b>	<b>12 298 894,14</b>
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	7 631 746,04	7 887 015,69
Różnice kursowe z przeliczenia	284 666,59	673 728,04
Zysk (strata) z lat ubiegłych	578 791,11	695 968,67
Zysk (strata) netto	(524 074,16)	(372 485,26)

Kapitałem podstawowym Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. jest kapitał podstawowy jednostki dominującej, który wynosi 3 414 667,00 zł i dzieli się na 3 414 667 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 1 zł.

Strona 3 z 14

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
  - b) zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030,
  - c) jest w całości opłacona gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh.
8. Grupa Kapitałowa zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 45,24 osób, a w roku poprzednim 40,96 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 17 sierpnia 2016 roku do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski **KPW Audytor Sp z o.o.** z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25c lok.410 wpisany pod numerem 3640 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 8/BSF/2016 z dnia 22 sierpnia 2016r. zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w siedzibie jednostki w okresie od 22.08.2016r. do 31.03.2017r. zarówno w siedzibie Spółki dominującej jak i w kancelarii audytorskiej.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident Krzysztof Warczak (nr rej. 11 939) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015 r., poz.1011).
12. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało zbadane przez podmiot audytorski BDO Sp. z o.o. (Kluczowy Biegły Rewident Katarzyna Sakson, nr rej. 7 899) i otrzymało opinie bez zastrzeżeń.
13. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:
- a) wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
  - b) skonsolidowanego bilansu na dzień 31.12.2016r. z sumą aktywów i pasywów 16 166 551,15 zł
  - c) skonsolidowanego rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-) 524 074,16 zł
  - d) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy,
  - e) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
  - f) dodatkowych informacji i objaśnień,



oraz dołączonego sprawozdania z działalności jednostki Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.

14. Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Ponadto kierownik jednostki dominującej złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:
- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności grupy kapitałowej,
  - b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
  - c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.



**B. Analiza ekonomiczno – finansowa Grupy Kapitałowej**

Analizę ekonomiczno – finansową Grupy Kapitałowej przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2014 –2016

**Analiza bilansu****1.1. Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:**

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
								2016/2015		2016/2014	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5 236,2</b>	<b>32,4</b>	<b>5 188,4</b>	<b>29,7</b>	<b>5 297,9</b>	<b>30,3</b>	<b>47,9</b>	<b>100,9</b>	<b>(61,7)</b>	<b>98,8</b>
I.	Wartości niematerialne i prawne	164,3	1,0	329,8	1,9	496,1	2,8	(165,4)	49,8	(331,8)	33,1
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 795,2	23,5	4 663,7	26,7	4 580,2	26,2	(668,4)	81,4	(784,9)	82,9
III.	Należności długoterminowe										
IV.	Inwestycje długoterminowe	1 089,7	6,7	39,2	0,2	39,2	0,2	1 050,5	2 781,8	1 050,5	2 781,8
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	186,9	1,2	155,7	0,9	182,4	1,0	31,2	120,0	4,5	102,5
<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>10 930,3</b>	<b>67,6</b>	<b>12 299,4</b>	<b>70,3</b>	<b>12 179,2</b>	<b>69,7</b>	<b>(1 369,1)</b>	<b>88,9</b>	<b>(1 248,9)</b>	<b>89,7</b>
I.	Zapasy	5 364,2	33,2	6 173,7	35,3	7 368,1	42,2	(809,4)	86,9	(2 003,9)	72,8
II.	Należności krótkoterminowe	2 590,6	16,0	2 416,0	13,8	3 394,9	19,4	174,6	107,2	(804,3)	76,3
III.	Inwestycje krótkoterminowe	2 877,8	17,8	3 573,6	20,4	1 341,6	7,7	(695,9)	80,5	1 536,1	214,5
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	97,7	0,6	136,0	0,8	74,6	0,4	(38,3)	71,8	23,1	131,0
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>										
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>										
	<b>Aktywa razem</b>	<b>16 166,6</b>	<b>100,0</b>	<b>17 487,8</b>	<b>100,0</b>	<b>17 477,2</b>	<b>100,0</b>	<b>(1 321,2)</b>	<b>92,4</b>	<b>(1 310,6)</b>	<b>92,5</b>

## 1.2. Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016		2015		2014		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	12 434	76,9	12 299	74,33	12 050	70,98	135	101,10	384	103,19
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 415	21,12	3 415	19,53	3 415	20,11				
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy	7 632	47,21	7 887	45,10	7 101	41,83	(255)	96,76	531	107,47
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
V.	Różnice kursowe z przeliczenia	285	1,76	674	3,85	498	2,93	(389)	42,25	(214)	57,14
VI.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	579	3,58	696	3,98	660	3,89	(117)	83,16	(82)	87,63
VII.	Zysk (strata) netto	524	3,24	(372)	(2,13)	375	2,21	897	(140,7)	149	139,69
VIII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Kapitały mniejszości	238	1,47			49	0,29	238		190	491,00
C.	Ujemna wartość firmy jedn. podporządk.										
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 494	21,61	5 189	29,67	4 879	28,74	(1 695)	67,34	(1385)	71,62
I.	Rezerwy na zobowiązania	145	0,90	193	1,10	151	0,89	(48)	75,32	(5)	96,48
II.	Zobowiązania długoterminowe	89	0,55	344	1,96	488	2,88	(255)	25,81	(400)	18,15
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 228	19,97	4 593	26,26	4 174	24,59	(1 365)	70,28	(946)	77,33
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	32	0,20	60	0,34	66	0,39	(27)	54,26	(33)	49,32
	<b>Pasywa razem</b>	<b>16 167</b>	<b>100,0</b>	<b>17 488</b>	<b>100,0</b>	<b>16 977</b>	<b>100,0</b>	<b>(1 321)</b>	<b>92,44</b>	<b>(811)</b>	<b>95,23</b>

Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej grupy istotnie wpływają następujące aspekty:

- aktywa trwale stanowią 32,4% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają należności rzeczowe aktywa trwale, stanowiące ok. 23,5% aktywów ogółem;
- jednocześnie widoczny jest wzrost bilansowej wartości inwestycji długoterminowych, który w stosunku do poprzedniego roku zwiększył się o 1 050,5 tys. zł;
- wartości niematerialne prawne spadły o 51,2% w stosunku do roku ubiegłego;
- w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 1 369,1 tys. zł do roku ubiegłego, który obejmuje głównie:
  - spadek zapasów o 809,4 tys. zł czyli o 14,1%, w stosunku do roku poprzedniego
  - spadek wartości pozycji inwestycji krótkoterminowych o 19,5% w stosunku do roku poprzedniego, jednakże spadek ten nie spowodował istotnego pogorszenia płynności finansowej;
  - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe zmniejszyły się o 29,2%;
- kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- największą pozycją kapitału własnego (47,21% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- zobowiązania długoterminowe spadły o 74,19% w stosunku do roku ubiegłego;
- zobowiązania krótkoterminowe spadły o 29,72% w stosunku do roku ubiegłego;
- rezerwy na zobowiązania wynoszą 0,2% i nie mają istotnego wpływu na ich strukturę.

## 2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2016 rok		2015 rok		2014 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2016/2015		2016/2014	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
<b>A. Działalność podstawowa</b>											
1.	Przychody netto ze sprzedaży	19 776,2	93,4	19 204,4	99,0	19 881,6	98,8	571,8	103,0	(105,4)	99,5
2.	Koszt własny sprzedaży	20 045,1	98,2	19 680,3	99,0	19 209,4	98,1	364,8	101,9	835,7	104,4
3.	Wynik na sprzedaży	(268,9)		(476,0)		672,2		207,0	56,5	(941,1)	(40,0)
<b>B. Pozostała działalność operacyjna</b>											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 374,1	6,5	141,1	0,7	216,3	1,1	1 233,0	973,8	1 157,9	635,4
2.	Pozostałe koszty operacyjne	230,7	1,1	72,8	0,4	194,5	1,0	157,9	317,0	36,2	118,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	1 143,4		68,3		21,8		1 075,1	1 673,4	1 121,7	5 253,0
<b>C. Wynik operacyjny (A3+B3)</b>											
		874,5		(407,6)		694,0		1 282,1	(214,5)	180,5	126,0
<b>D. Działalność finansowa</b>											
1.	Przychody finansowe	12,1	0,1	51,0	0,3	18,5	0,1	(39,0)	23,7	(6,4)	65,2
2.	Koszty finansowe	138,1	0,7	130,2	0,7	170,8	0,9	7,9	106,1	(32,7)	80,9
3.	Wynik na działalności finansowej	(126,0)		(79,2)		(152,3)		(46,9)	159,2	26,3	82,7
<b>E. Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>											
		748,5		(486,8)		541,6		1 235,3	(153,8)	206,8	138,2
<b>F. Odpis wartości firmy</b>											
<b>G. Odpis ujemnej wartości firmy</b>											
		23,3		42,2		43,8		(18,9)		(20,5)	
<b>F. Zysk (strata) brutto</b>											
		771,8		(444,6)		585,4		1 216,4		186,4	
<b>G. Podatek dochodowy</b>											
		9,4		43,3		206,7		(33,9)		197,3	
<b>H. Zyski (straty) mniejszości</b>											
		(238,3)		(115,4)		3,5		(122,9)		(241,8)	
<b>L. Zysk (strata) netto</b>											
		524,1		(372,5)		375,2		896,6		148,9	

Przychody ogółem	21 162,4	100,0	19 396,5	100,0	20 116,4	100,0	1 765,8	109,1	1 046,0	105,2
------------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	20 413,9	100,0	19 883,3	100,0	19 574,7	100,0	530,6	102,7	839,2	104,3
---------------	----------	-------	----------	-------	----------	-------	-------	-------	-------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 514,1 tys. zł.

Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na wzrost przychodów ze sprzedaży oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej. Przychody wzrastały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zwiększenie wyniku ze sprzedaży o 43,5% w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wynik na działalności operacyjnej zwiększył się w stosunku do ubiegłorocznej stary i wynosi 1 143,4 tys. zł.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 126 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie 524,1 tys. zł.

## 2. Analiza wskaźnikowa

### 3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Rentowność majątku (ROA)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	3,24	-	2,15
<b>Rentowność netto</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	2,48	-	1,87
<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	4,22	-	3,11

Wskaźniki rentowności w badanym roku przyjęły wartości dodatnie. Odstąpiono od wyliczenia oraz interpretacji wskaźników za 2015 rok, z powodu ujemnego wyniku finansowego za 2015 rok.

Zauważyć można zwiększenie wskaźników w stosunku do roku 2014 spowodowany poniesieniem wyższej straty finansowej.

Wskaźnik rentowności majątku - majątek pracujący w Grupie Kapitałowej generował zysk w wysokości 3,24 groszy na jedną złotówkę zaangażowaną w aktywa. Na wzrost tego wskaźnika w stosunku do 2014 roku miał wpływ zwiększony kwotowo zysk.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem również wzrósł w stosunku do 2014 roku i na koniec 2016r. wynosi 2,48%.

Wskaźnik rentowności kapitału własnego sygnalizuje o wielkości zysku netto przypadającego na jednostkę kapitału zainwestowanego. Wskaźnik ten ukształtował się w 2016r. na poziomie 4,22%.

### 3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2016	2015	2014
<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> <u>aktywa obrotowe - należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkoterm. - zobow.krótkoterm.powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	3,39	1,34	2,92
<b>Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej</b> <u>należności z tyt.dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt.dostaw i usług	1,0	krotność	1,97	1,23	0,57

Wszystkie wskaźniki płynności wskazują na zachowanie przez badaną Grupę płynności finansowej. Wskaźnik płynności finansowej I stopnia jest wyższy, od bezpiecznego poziomu. Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej w 2016 roku jest powyżej oczekiwanej wartości, co wskazuje na poprawną płynność finansową.

**4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym .**

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że aktualna sytuacja grupy kapitałowej nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem jednostkowe sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych zostały sporządzone z założeniem kontynuacji działalności.

Zarząd jednostki dominującej oraz Zarządy Spółek zależnych nie stwierdzają na dzień podpisania jednostkowych sprawozdań finansowych istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez spółki w okresie co najmniej 12 miesięcy pod dniem bilansowym.

Odnotać należy przy tym fakt, że kierownik jednostki dominującej poinformował we wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego o zdolności do kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

## C. Część szczegółowa

### 1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

#### 1.1. Księgowość jednostki.

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowane w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

#### 1.2. Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994r. o rachunkowości wraz z późniejszymi zmianami oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.
- obliczenia kapitału mniejszości.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009r. 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).

#### 1.3. Wyłączenia konsolidacyjne

Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Grupy i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostki zależnej.

#### 1.5. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wyliczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

## 2. Badanie pozostałych części składowych skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pozostałe zagadnienia

### 2.1. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	1 660 519,27
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	(209 321,99)
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	780 803,17
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	2 232 000,45
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 232 000,45

### 2.2. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym w roku obrotowym.

Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

### 2.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa stanowiąca integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego została opracowana zgodnie z postanowieniami art. 48 ustawy o rachunkowości.

### 2.4. Sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności w roku obrotowym zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości.

### 2.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.



**2.6. Dodatkowe zagadnienia.**

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

**2.7. Zdarzenia po dacie bilansu.**

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2016r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez kierownika jednostki dominującej w dniu 31 marca 2016 roku.



### 3. Uwagi końcowe i podsumowanie.

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. stwierdza się, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 14 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. *Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy.*
2. *Skonsolidowany bilans sporządzony na 31.12.2016r.*
3. *Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.*
4. *Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy.*
5. *Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.*
6. *Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.*
7. *Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym.*

**Kluczowy biegły rewident:**



**Krzysztof Warczak**

Biegły Rewident nr 11 939

**KPW Audytor Sp. z o.o.**

ul. Tymienieckiego 25c lok.410; 90-350 Łódź



**Paulina Warczak**

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 31 maja 2017 roku