



**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Aztec International
w roku obrotowym 2023**

Tarnowo Podgórze, 28 marca 2024 roku

Spis treści

Wstęp.....	3
1. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej.....	3
2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	6
3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej.....	11
I. Rozwój parku maszynowego	11
II. Badania i certyfikacje.....	11
4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	11
5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa.....	11
I. Działalność operacyjna i finansowa.....	11
II. Pozycje bilansowe.....	14
III. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	16
6. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń	16
7. Sytuacja kadrowa	19
8. Akcje własne Jednostki dominującej.....	19
9. Posiadane przez jednostki Grupy Kapitałowej oddziały (zakłady)	19
10. Instrumenty finansowe	19
11. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego	19
12. Podsumowanie	21

Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie sporządzono w dniu 28 marca 2024 roku w celu przedstawienia akcjonariuszom Aztec International S.A. (dalej: Jednostka dominująca) działalności Grupy Kapitałowej Aztec International (dalej: Grupa Kapitałowa) w roku obrotowym 2023, zgodnie z wymogiem określonym w art. 395 §5 Kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. 2024 poz. 18, z późniejszymi zmianami).

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej obejmuje zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz.U. 2023 poz. 120, z późniejszymi zmianami) istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego zostały wskazane w załączniku nr 3 do skonsolidowanego raportu rocznego za 2023 rok „Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe 2023” we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego w punkcie 3.

1. Ogólna charakterystyka Grupy Kapitałowej

Spółka Aztec International S.A., będąca Jednostką dominującą, 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 Jednostki dominującej

Aztec International S.A.
ul. Sowia 13C
62-080 Tarnowo Podgórne
Polska

Na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2023 roku, kapitał zakładowy Jednostki dominującej wynosił 3 414 667 zł i dzielił się na 3 414 667 akcji po 1 zł każda.

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Jednostki dominującej Aztec International S.A. na dzień 31.12.2023 r.:

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

Zarząd:

1. Marek Ciulis – Prezes Zarządu
2. Rafał Cędrowski – Wiceprezes Zarządu,
Dyrektor Finansowy/ Dyrektor
Operacyjny na Europę

Rada Nadzorcza:

1. Matthew De Graan – Przewodniczący
2. Aneta Grząbka – Sekretarz
3. Henry De Graan
4. Maciej Gramala
5. Sharon McKenzie

Skład Grupy Kapitałowej na dzień 31.12.2023 r.:



Na dzień 31.12.2023 roku Aztec International S.A. posiadał 100% udziałów w spółce Aztec (U.K.) Ltd.

Spółka zależna

Aztec (U.K.) Limited
155 Wellingborough Road
Rushden
Northamptonshire
NN10 9TB
United Kingdom

Wszystkie wymienione jednostki podlegają konsolidacji.

Struktura Grupy pozostała bez zmian do dnia publikacji niniejszego sprawozdania.

Spółka Bimecom S.A. w likwidacji zakończyła proces likwidacji i przekazała w dniu 06.12.2023 r. do Aztec International S.A. majątek pozostały po zaspokojeniu wierzycieli. W dniu 15.12.2023 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

został złożony do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o wykreślenie spółki. Podmiot został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27.03.2024 r.

Firma	Aztec International S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Tarnowo Podgórne
Adres	ul. Sowia 13C, 62-080 Tarnowo Podgórne
Kapitał zakładowy	3 414 667 zł
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> • obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61.Z); • produkcja złączy i śrub (PKD 25.94.Z); • sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z); • kucie, prasowanie, wyłaczanie i walcowanie metali; metalurgia proszków (PKD 25.50.Z); • obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.62.Z); • produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych (PKD 22.23.Z); • sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 46.73.Z)

Firma	Aztec (U.K.) Ltd
Forma prawna	Limited
Siedziba	155 Wellingborough Road, Rushden Northamptonshire, NN10 9TB, United Kingdom
Adres	155 Wellingborough Road, Rushden Northamptonshire, NN10 9TB, United Kingdom
Kapitał zakładowy	100 £
Przedmiot działalności	<ul style="list-style-type: none"> • sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego; • obróbka mechaniczna elementów metalowych; • produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn; • produkcja złączy i śrub; • sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła
Udział Emitenta w kapitale zakładowym	100%
Udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów	100%

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowegoI kwartał 2023 roku**Rekomendacja dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego Aztec International S.A.**

W dniu 29.03.2023 r. Zarząd Spółki Aztec International S.A. podjął uchwałę, zgodnie z którą zarekomendował Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu uchwalenie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 100 000,00 zł, poprzez emisję nie więcej niż 100 000 akcji na okaziciela Serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy (raport bieżący nr ESPI 02/2023 z dnia 29.03.2023 r.). Akcje w całości zostaną przeznaczone na realizację Programu Motywacyjnego i zostaną objęte przez kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników Spółki oraz jej podmiotów zależnych. Akcje zostaną wyemitowane w wyniku realizacji inkorporowanych praw w imiennych warrantach subskrypcyjnych przydzielonych przez Radę Nadzorczą. W dniu 30.03.2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie pozytywnego zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki dotyczącego utworzenia Programu Motywacyjnego na lata 2024-2026, a także zaakceptowała podstawowe założenia tego programu, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI 03/2023 z dnia 31.03.2023 r.

Powołanie obecnego Prezesa Zarządu Aztec International S.A. – Pana Marka Ciulisa – na kolejną kadencję

Dnia 30 marca 2023 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, która podjęła uchwałę nr 16 w przedmiocie powołania obecnego Prezesa Zarządu – Pana Marka Ciulisa – na kolejną kadencję. Rada Nadzorcza powierzyła Panu Markowi Ciulis pełnienie funkcji Prezesa Zarządu na kolejną 5-letnią kadencję. Aztec International S.A. informował o ponownym powołaniu na stanowisko Prezesa Zarządu w raporcie bieżącym EBI nr 03/2023 z dnia 31.03.2023 r.

Rezygnacja z funkcji członka Rady Nadzorczej Aztec International S.A.

W dniu 31 marca 2023 roku Aztec International S.A. otrzymał od Pana Tomasza Nieboraka oświadczenie o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Aztec International S.A. z dniem 31.03.2023 r. (raport EBI nr 08/2023 z dnia 31.03.2023 r.). W treści oświadczenia nie został podany powód rezygnacji.

II kwartał 2023 roku**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Bimecom S.A. w likwidacji – 4 maja 2023 roku**

Dnia 4 maja 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Bimecom S.A. w likwidacji, podczas którego podjęto między innymi następujące uchwały:

1. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej i wyników oceny dokumentów dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki: sprawozdania Likwidatorów z działalności Bimecom S.A. w likwidacji w roku obrotowym 2022, sprawozdania finansowego Bimecom S.A. w likwidacji za rok obrotowy 2022, wniosków likwidatorów dotyczących pokrycia straty.
2. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania Likwidatorów z działalności Bimecom S.A. w likwidacji za rok obrotowy 2022.
3. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Bimecom S.A. w likwidacji za rok obrotowy 2022.
4. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej.
5. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu, z wykonywanych obowiązków – za rok obrotowy 2022.
6. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Likwidatorom, z wykonywanych obowiązków – za rok obrotowy 2022.
7. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2022.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bimecom S.A. w likwidacji – 4 maja 2023 roku

Dnia 4 maja 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego podjęto między innymi uchwałę w sprawie zatwierdzenia bilansu otwarcia likwidacji

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – 10 maja 2023 roku

Dnia 10 maja 2023 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Aztec International S.A., podczas którego podjęto między innymi poniższe uchwały:

1. Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Aztec International w roku obrotowym 2022.
2. Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aztec International za rok obrotowy 2022.
3. Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Aztec International S.A. za rok obrotowy 2022.
4. Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Aztec International S.A. za rok obrotowy 2022.
5. Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2022.
6. Uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu za rok obrotowy 2022.
7. Uchwała w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2022.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 10 maja 2023 roku

Dnia 10 maja 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Aztec International S.A., podczas którego podjęto między innymi poniższe uchwały:

1. Uchwała w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego dla członków kadry menedżerskiej oraz pracowników Spółki i jej podmiotów zależnych, emisji warrantów subskrypcyjnych serii E, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii E, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.
2. Uchwała w sprawie zmiany Statutu Spółki Aztec International S.A.
3. Uchwała w sprawie ujednolicenia kadencji członków Rady Nadzorczej.
4. Uchwała w sprawie ujednolicenia kadencji członków Zarządu.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

5. Uchwała w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

Rejestracja zmian w Statucie Aztec International S.A. oraz odmowa rejestracji części zmian

W dniu 24 maja 2023 roku Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z Uchwały nr 4 oraz Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 maja 2023 roku. Sąd jednocześnie oddalił wniosek Spółki o wpis zmian w zakresie dodania w Statucie Spółki w § 9 nowych ustępów 9 i 10. Informacja o wspomnianej rejestracji zmian w Statucie Spółki została przekazana przez Emitenta w raporcie bieżącym EBI nr 17/2023 z dnia 26 maja 2023 roku.

Wypłata dywidendy przez Aztec (U.K.)

W czerwcu 2023 roku jednostka zależna Aztec (U.K.) przekazała jednostce dominującej Aztec International S.A. dywidendę w kwocie 859 716,00 zł (raport ESPI nr 12/2023 z dnia 7 czerwca 2023 roku). Emitent przekazywał informację na temat decyzji o wypłacie dywidendy przez spółkę zależną w formie raportu bieżącego ESPI nr 11/2023 z dnia 26 maja 2023 roku.

III kwartał 2023 roku

W III kwartale 2023 roku nie wystąpiły żadne zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej Aztec International.

IV kwartał 2023 roku

Podpisanie umowy z firmą audytorską

Aztec International S.A. podpisał umowę w sprawie przeprowadzenia badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2023 i 2024. Umowa została zawarta z KPW Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdziła wybór firmy audytorskiej (Raport EBI 19/2023 z dnia 27.10.2023 roku).

Powiadomienie o transakcji wykonanej przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze

W dniu 28.11.2023 roku Zarząd Aztec International S.A. poinformował, że do Spółki wpłynęło powiadomienie, złożone w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR, o transakcji wykonanej przez Pana Marka Ciulisa – Prezesa Zarządu Aztec International S.A. Zgodnie z powiadomieniem, Pan Marek Ciulis w dniu 24.11.2023 r. zawarł poza systemem obrotu transakcję nabycia 9 785 akcji Aztec International S.A. za cenę 3,06 PLN każda, tj. za łączną cenę 29 942,10 PLN. Transakcja została zawarta na podstawie umowy cywilno-prawnej. Transakcja nie została zawarta w związku z wykonaniem programów opcji na akcje lub innymi transakcjami, o których mowa art. 19 ust. 7 MAR.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bimecom S.A. w likwidacji – 6 grudnia 2023 roku

Dnia 6 grudnia 2023 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego podjęto między innymi następujące uchwały:

1. Uchwała w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania likwidacyjnego.
2. Uchwała w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania likwidatorów.
3. Uchwała w przedmiocie wyboru podmiotu odpowiedzialnego za przechowanie dokumentacji po likwidowanej spółce.
4. Uchwała w przedmiocie udzielenia absolutorium likwidatorom.

Podział majątku pomiędzy akcjonariuszy Bimecom S.A. w likwidacji – 6 grudnia 2023 roku

W dniu 06.12.2023 r. majątek Bimecom S.A. w likwidacji został przekazany do jedyne go akcjonariusza – spółki Aztec International S.A. – po potrąceniu wszystkich wymaganych opłat bankowych.

Likwidacja spółki zależnej Bimecom S.A. w likwidacji

W raportowanym kwartale spółka Bimecom S.A. w likwidacji zakończyła proces likwidacji. W dniu 15.12.2023 r. został złożony do Krajowego Rejestru Sądowego wniosek o wykreślenie spółki. Podmiot został wykreślony z Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27.03.2024 r.

3. Przewidywany rozwój Grupy Kapitałowej

I. Rozwój parku maszynowego

Jednostka dominująca Aztec International S.A. w dalszym ciągu kontynuuje działania polegające na rozwoju parku maszynowego. W 2023 roku zostały oddane do użytku urządzenia mające na celu ograniczenie poziomu pyłów generowanych przez maszyny produkcyjne. Pozwolą one na zwiększenie wydajności maszyn oraz jednocześnie poprawę efektywności produkcji w jednostce dominującej Grupy Kapitałowej. W 2024 roku Aztec International S.A. planuje modernizować niektóre linie produkcyjne w celu usprawnienia ich działania.

II. Badania i certyfikacje

W 2023 roku jednostka dominująca Aztec International S.A. kontynuowała działania w celu pozyskania certyfikatu dla nowej grupy produktów. Uzyskanie certyfikacji nowej grupy produktów umożliwiłoby umocnienie pozycji Spółki względem konkurencji na rynku akcesoriów budowlanych. Prace będą kontynuowane w 2024 roku. Ich zakończenie przewidywane jest na II kwartał 2024 roku.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2023 roku Grupa Kapitałowa prowadziła działania w dziedzinie badań i rozwoju opisane powyżej.

5. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

I. Działalność operacyjna i finansowa

a) Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W 2023 roku Grupa Kapitałowa Aztec International osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 32,2 mln zł, co w ujęciu procentowym

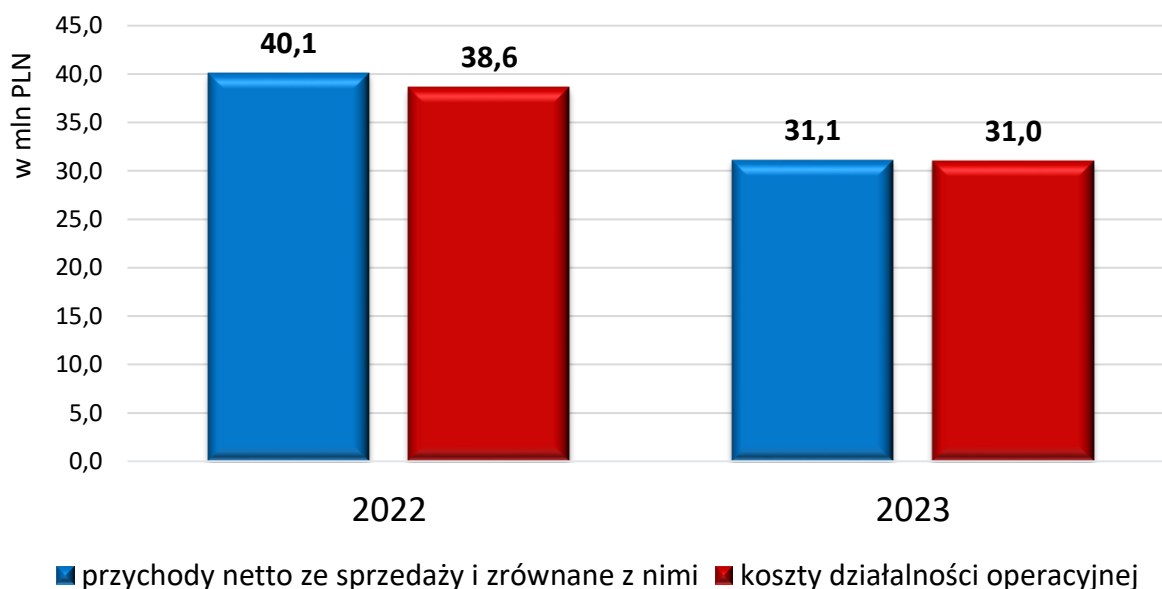
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

przekłada się na spadek o 13,4% w porównaniu z rokiem poprzednim¹.

Najwyższy udział w przychodach ze sprzedaży całej Grupy Kapitałowej posiada Jednostka dominująca. Udział ten w 2023 roku wyniósł 85,2% i był zbliżony do ubiegłorocznego.

Koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej wyniosły 31,0 mln zł i były niższe o 19,7% w porównaniu do 2022 roku (Tabela 1, Wykres 1).

Wykres 1. Przychody i koszty działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Aztec International za okres 01.01–31.12.2022 r. oraz 01.01–31.12.2023 r. (w mln PLN)



Źródło: Opracowanie własne

Tabela 1. Dynamika kosztów rodzajowych w Grupie Kapitałowej Aztec International za okres 01.01–31.12.2022 r. oraz 01.01–31.12.2023 r. (w %)

Rodzaj kosztu	2022	2023	Dynamika
Koszty działalności operacyjnej	38 579 967,11	30 974 933,90	-19,7%
Amortyzacja	892 414,65	847 287,09	-5,1%
Zużycie materiałów i energii	17 681 982,28	12 813 023,27	-27,5%
Usługi obce	5 328 616,43	4 043 467,58	-24,1%

¹ Wartość przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów nie uwzględnia zmiany stanu produktów oraz kosztów wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

Podatki i opłaty	212 084,57	358 603,27	69,1%
Wynagrodzenia	7 229 751,74	6 638 675,81	-8,2%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 238 104,18	1 245 624,81	0,6%
Pozostałe koszty rodzajowe	251 523,34	387 255,98	54,0%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 745 489,92	4 640 996,09	-19,2%

Źródło: Opracowanie własne

b) Wyniki finansowe

W roku obrotowym 2023 Grupa Kapitałowa osiągnęła zysk ze sprzedaży na poziomie 128,7 tys. zł, który jest niższy o 91,7% od wyniku ze sprzedaży uzyskanego w roku poprzednim.

W 2023 roku Grupa Kapitałowa odnotowała stratę netto w wysokości 939,3 tys. zł. Jednostka dominująca Aztec International S.A. zakończyła raportowany okres ze stratą netto w wysokości 884,8 tys. zł. Zysk netto Spółki zależnej Aztec (U.K.) wyniósł 148,2 tys. funtów, co przekłada się na równowartość 772,0 tys. zł.

Analizując wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Aztec International za 2023 rok, należy zwrócić uwagę na wzrost zysku netto Aztec (U.K.) o 17,0% w stosunku do roku poprzedniego. Wysokie wyniki pozwalają z optymizmem patrzeć w przyszłość w kontekście korzystnego wpływu brytyjskiej spółki zależnej na wyniki finansowe całej Grupy Kapitałowej.

Wskaźniki rentowności dla Grupy Kapitałowej Aztec International za 2023 rok zostały zaprezentowane w Tabeli 2, gdzie zamieszczono również dane porównawcze z 2022 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

Tabela 2. Wybrane wskaźniki rentowności w Grupie Kapitałowej Aztec International za okres 01.01- 31.12.2022 r. oraz 01.01-31.12.2023 r. (w %)

Wskaźniki rentowności	2022	2023
Rentowność sprzedaży ²	3,9%	0,4%
Rentowność działalności operacyjnej ³	3,7%	-1,1%
Rentowność brutto ⁴	1,9%	-2,4%
Rentowność netto ⁵	0,9%	-3,0%
Rentowność kapitału własnego (ROE) ⁶	1,9%	-5,3%
Rentowność aktywów (ROA) ⁷	1,2%	-3,6%

Źródło: Opracowanie własne

c) Stanowisko Zarządu Jednostki dominującej dotyczące realizacji publikowanych prognoz w latach ubiegłych w stosunku do osiągniętych wyników

Zarząd Jednostki dominującej dotychczas nie podawał do publicznej wiadomości prognoz wyników finansowych oraz nie sporządza prognoz na 2024 rok.

II. Pozycje bilansowe

a) Aktywa

Struktura aktywów na dzień 31.12.2023 roku była zbliżona do struktury aktywów na dzień 31.12.2022 roku (Wykres 2). Podobnie jak w roku ubiegłym przeważający udział stanowił majątek obrotowy.

² wskaźnik obliczony jako iloraz zysku ze sprzedaży oraz przychodów netto ze sprzedaży

³ wskaźnik obliczony jako iloraz zysku z działalności operacyjnej oraz przychodów netto ze sprzedaży

⁴ wskaźnik obliczony jako iloraz zysku przed opodatkowaniem oraz przychodów netto ze sprzedaży

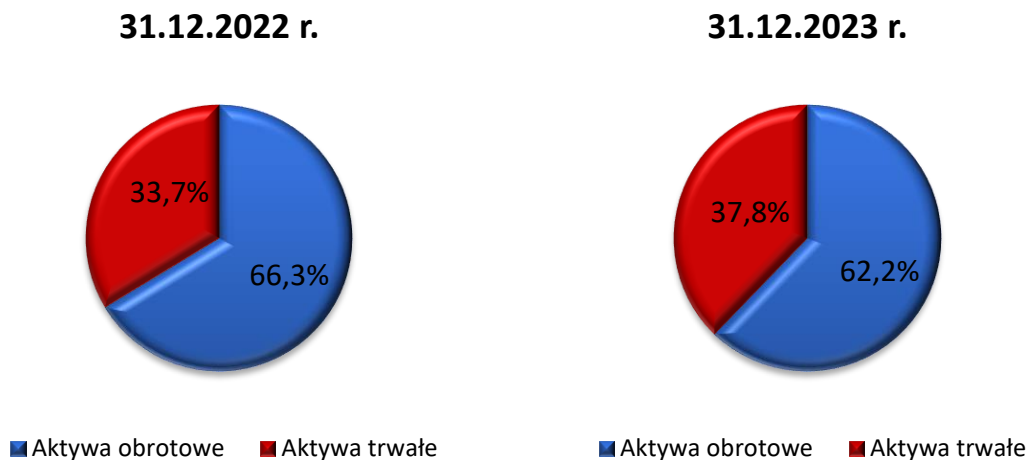
⁵ wskaźnik obliczony jako iloraz zysku netto oraz przychodów netto ze sprzedaży

⁶ wskaźnik obliczony jako iloraz zysku netto i kapitału własnego

⁷ wskaźnik obliczony jako iloraz zysku netto i aktywów razem

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

Wykres 2. Struktura aktywów w Grupie Kapitałowej na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2023 r.



Źródło: Opracowanie własne

Wskaźniki płynności finansowej obliczone dla raportowanego okresu oraz roku poprzedniego zostały zaprezentowane w Tabeli 3.

Tabela 3. Wybrane wskaźniki płynności finansowej Grupy Kapitałowej Aztec International za okres 01.01–31.12.2022 r. oraz 01.01–31.12.2023 r.

Wskaźniki płynności finansowej	2022	2023
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej ⁸	2,55	3,18
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej ⁹	0,85	1,40
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej ¹⁰	0,28	0,39

Źródło: Opracowanie własne

⁸ wskaźnik obliczony jako iloraz aktywów obrotowych i zobowiązań krótkoterminowych

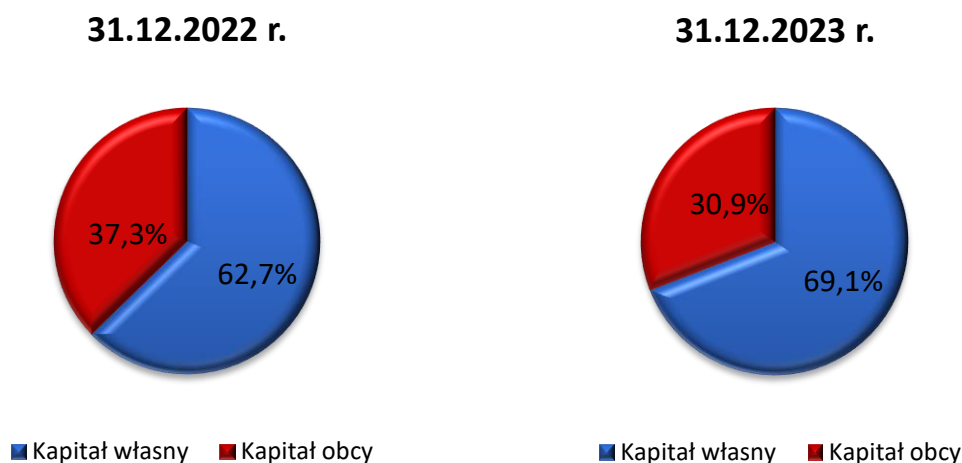
⁹ wskaźnik obliczony jako iloraz aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz zobowiązań krótkoterminowych

¹⁰ wskaźnik obliczony jako iloraz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych oraz zobowiązań krótkoterminowych

b) Pasywa

Struktura pasywów w Grupie Kapitałowej Aztec International na 31 grudnia 2023 roku uległa zauważalnej zmianie w stosunku do 2022 roku. Udział kapitału obcego w pasywach ogółem wyniósł 30,9% i spadł w porównaniu do 2022 roku o ok. 6,4 p.p. Natomiast udział kapitału własnego był równy 69,1%, co równocześnie oznacza wzrost.

Wykres 3. Struktura pasywów w Grupie Kapitałowej Aztec International na dzień 31.12.2022 r. oraz 31.12.2023 r.



Źródło: Opracowanie własne

III. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

W 2023 roku w Grupie Kapitałowej Aztec International nie wystąpiły istotne pozycje pozabilansowe.

6. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń

Najistotniejsze ryzyko działalności operacyjnej i finansowej Grupy Kapitałowej Aztec International przedstawia się następująco:

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

– Ryzyko związane z sytuacją w Ukrainie

Sytuacja związana z konfliktem w Ukrainie ma nieznaczny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej Aztec International. Spółki wchodzące w jej skład identyfikują jednak ryzyko związane z oddziaływaniem konfliktu na ogólny wzrost gospodarczy w Unii Europejskiej. Wojna w Ukrainie może mieć również wpływ na sytuację makroekonomiczną i spowolnienie gospodarcze w Europie. Zarząd jednostki dominującej Aztec International S.A. na bieżąco monitoruje ryzyko związane z sytuacją w Ukrainie.

– Ryzyko płynności finansowej

Zarządzanie ryzykiem płynności finansowej stanowi jeden z kluczowych elementów działalności Grupy Kapitałowej. Na dzień 31.12.2023 roku wartość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek osiągnęła poziom 4,4 mln zł. Kwota ta ma wpływ na występowanie ryzyko płynności finansowej. Działalność Grupy Kapitałowej w ciągu roku charakteryzuje się okresowymi zmianami, z wyraźnym wzrostem nakładów finansowych na początku roku na zakup niezbędnych surowców i materiałów do prowadzonej działalności. Natomiast większość osiągniętych przychodów przypada na miesiące wiosenne i letnie, co wynika z występowania sezonowości w branży budowlanej. Wspomniane cykliczne wahania w przepływach środków pieniężnych przyczyniają się do zwiększenia ryzyka płynności finansowej. W celu jego ograniczenia spółki stanowiące Grupę Kapitałową podejmują działania takie jak wydłużenie terminów płatności u dostawców, wykorzystywanie przedpłaty na sprzedawane produkty oraz zachęcanie odbiorców do wcześniejszego regulowania należności poprzez udzielanie rabatów.

– Ryzyko kursowe

Grupa Kapitałowa w ramach swojej działalności w dużym stopniu współpracuje z dostawcami i odbiorcami zagranicznymi, więc znaczna część rozliczeń handlowych jest przeprowadzana w walutach obcych. Zmieniające się kursy walut są istotnym ryzykiem związanym z działalnością Grupy Kapitałowej Aztec International. Spółki wchodzące w jej skład identyfikując ryzyko wystąpienia niekorzystnych różnic kursowych, podejmują działania w kierunku ich zminimalizowania. Należą do nich: realizacja zamówień sprzedażowych i zakupowych w tej samej walucie oraz ustalanie marż handlowych z uwzględnieniem

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

występowania ryzyka kursowego. Jednostka dominująca Aztec International S.A. korzysta również z takich instrumentów finansowych jak forwardy i opcje.

- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Branża budowlana, w której działalność prowadzą spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Aztec International, charakteryzuje się sezonowością. Grupa Kapitałowa wytwarza produkty budowlane, więc wzrost popytu występuje w okresie wiosennym oraz letnim. Identyfikując istniejącą sezonowość, której odzwierciedlenie występuje w sprzedaży zarówno towarów, jak i wyrobów gotowych, poszukiwane są rynki zbytu o niższym ryzyku sezonowości. Jednostka dominująca Aztec International S.A., podpisując kontrakty długoterminowe z kluczowymi klientami, stara się zapewnić możliwość ich realizacji także w miesiącach zimowych.

- Ryzyko związane ze zmianą cen surowców

Ceny surowców istotnie wpływają na rentowność produkcji Grupy Kapitałowej. Wahania i wzrosty cen surowców bezpośrednio zwiększają koszty produkcyjne. W swojej działalności spółki stanowiące skład Grupy Kapitałowej wykorzystują głównie surowce wykonane ze stali, zatem to właśnie ceny na rynku stali są bardzo istotne. Wzrost cen surowców może mieć swoje odzwierciedlenie we wzroście cen produktów, które potencjalnie może spowodować trudności z ich sprzedażą. W celu uniknięcia tego ryzyka, jednostka dominująca Aztec International S.A. na bieżąco analizuje zapotrzebowanie na surowce, negocjuje ceny z dostawcami oraz składa zamówienia długoterminowe.

- Ryzyko konkurencji

W branży budowlanej działają podmioty, które oferują zbliżone produkty do tych dostarczanych przez Grupę Kapitałową Aztec International. Wobec tego spółki wchodzące w jej skład dążą do zwiększenia pozycji konkurencyjnej. Produkty Aztec International S.A. posiadają patenty i znaki towarowe zaświadczone o spełnianiu przez nie określonych wymogów i norm oraz ich wysokiej jakości. Jednostka dominująca pozyskuje kolejne zaświadczenia i certyfikaty, wpływając na zwiększenie atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów. Kolejnym sposobem reakcji na występujące zagrożenie konkurencji jest zawieranie kontraktów

długoterminowych z kluczowymi odbiorcami.

7. Sytuacja kadrowa

W 2023 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie Kapitałowej wyniosło 78 osób w przeliczeniu na pełne etaty. W porównaniu do roku poprzedniego zostało utrzymane na tym samym poziomie. Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej na koniec raportowanego okresu obejmowała 40 stanowisk (tyle samo w roku poprzednim) w działach sprzedaży, finansów, zaopatrzenia, administracji i magazynu oraz 38 etatów (podobnie jak w roku poprzednim) związanych z produkcją. Kadra zatrudniana w jednostkach Grupy Kapitałowej posiada adekwatne, w stosunku do poszczególnych stanowisk, doświadczenie oraz wykształcenie.

Struktura i wielkość zatrudnienia w Grupie Kapitałowej znajdują się na odpowiednim poziomie pod względem obecnych zdolności produkcyjnych, stosowanej technologii oraz wielkości sprzedaży. Grupa Kapitałowa w najbliższym czasie nie przewiduje znacznych zmian w poziomie i strukturze zatrudnienia.

8. Akcje własne Jednostki dominującej

W okresie od 1 stycznia 2023 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Aztec International S.A. nie nabywał akcji własnych.

9. Posiadane przez jednostki Grupy Kapitałowej oddziały (zakłady)

Jednostki Grupy Kapitałowej nie posiadają oddziałów (zakładów).

10. Instrumenty finansowe

Jednostka dominująca Aztec International S.A. w 2023 roku skorzystała z takich instrumentów finansowych jak forwardy walutowe i opcje walutowe.

11. Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Jednostki Grupy Kapitałowej nie są emitentami, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. Akcje Jednostki dominującej są notowane

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2023

w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W związku z tym Jednostka dominująca przyjęła i stosowała w 2023 roku obowiązujący na tym rynku zbiór zasad ładu korporacyjnego „Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect” zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 795/2008 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2008 roku, zmienione Uchwałą Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 roku.

Szczegółowe stanowisko Jednostki dominującej w przedmiocie stosowania w 2023 roku „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na NewConnect” zostało zawarte w załączniku nr 8 do Jednostkowego Raportu Rocznego za 2023 rok.

Począwszy od 1 stycznia 2024 roku spółki notowane na rynku NewConnect zobowiązane są stosować zbiór zasad ładu korporacyjnego "Dobre Praktyki Spółek notowanych na NewConnect 2024" zawarte w Załączniku Nr 1 do Uchwały Nr 1404/2023 Zarządu Giełdy z dnia 18 grudnia 2023 r. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, Jednostka dominująca za pośrednictwem raportu bieżącego opublikuje zakres stosowania nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego w terminie do 15 kwietnia 2024 roku.

12. Podsumowanie

W 2023 roku Grupa Kapitałowa Aztec International osiągnęła niższe przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów względem poprzedniego roku. Wpływ na to miało m.in. ostrożne podejście do decyzji inwestycyjnych przez kluczowych klientów jednostki dominującej Aztec International S.A., zwłaszcza w I półroczu 2023 roku.

W 2023 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła stratę netto o wartości 939,3 tys. zł. Warto jednak zwrócić uwagę na zwiększenie zysku netto (o 17,0%) względem roku poprzedniego przez spółkę zależną Aztec (U.K.).

Zarząd Aztec International S.A. nieprzerwanie podejmuje działania zmierzające do dalszego rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Zwiększenie potencjału Grupy jest widoczne w podejmowaniu działań mających na celu zwiększanie efektywności parku maszynowego oraz pozyskiwanie certyfikacji dla nowych grup produktów.

Prezes Zarządu

Marek Ciulis

Wiceprezes Zarządu

Rafał Cędrowski

Tarnowo Podgórne, 28 marca 2024 roku