

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



---

**Poznań, 13 listopada 2019 r.**



## Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE .....	3
2. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU .....	4
3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI .....	5
4. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI .....	5
5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	6
6. KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	9
7. ZWIĘŻŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI .....	12
8. INICJATYWY PODEJMOWANE W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE.....	16
9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM .....	17
10. INNE INFORMACJE .....	18





## 1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka Aztec International S.A. (dalej: Spółka, Emitent) powstała w dniu 4 sierpnia 2008 roku w wyniku przekształcenia Aztec International Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Zgodnie ze Statutem Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Emitenta

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

Spółki zależne

**Aztec (U.K.) Limited**

Unit 55, Enterprises Trading Estate  
Hurst Lane, Pedmore Road  
Brierley Hill, West Midlands  
DY5 1TX,  
United Kingdom

**Bimecom S.A.**

ul. Bułgarska 63/65  
60-320 Poznań  
Polska

Numer KRS: 0000311478 – Emitent został wpisany do Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 8 sierpnia 2008 r.

Numer REGON: 634231705

Numer NIP: 787-19-22-976

Podstawowy przedmiot działalności Emitenta:

- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 46.74.Z);
- obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 25.62.Z);
- produkcja wyrobów z drutu, łańcuchów i sprężyn (PKD 25.93.Z);
- produkcja złączy i śrub (PKD 25.94.Z);
- sprzedaż maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);
- sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła (PKD 47.52.Z).





Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 30.09.2019 r.:

**Zarząd:**

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

**Rada Nadzorcza:**

1. Henry de Graan – Przewodniczący
2. Aneta Grzábka – Sekretarz
3. Matthew de Graan
4. Maciej Gramala
5. Tomasz Nieborak
6. David Welk

Powyższe dane uległy zmianie do dnia publikacji raportu. Zarząd Aztec International S.A. otrzymał w dniu 22.10.2019 roku informację o rezygnacji z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Aztec International S.A. złożonej przez Pana Davida Welk ze skutkiem na dzień 25.10.2019 roku. O wskazanej rezygnacji członka Rady Nadzorczej Spółki Emitent informował w raporcie bieżącym nr 10/2019 z dnia 22.10.2019 roku.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty:

Według stanu na dzień 30.09.2019 r. Emitent zatrudniał łącznie 38 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 30.09.2019 r. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 48 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień publikacji raportu, tj. 13.11.2019 r., Emitent zatrudniał łącznie 38 osób w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 48 osób w przeliczeniu na pełne etaty.

## 2. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

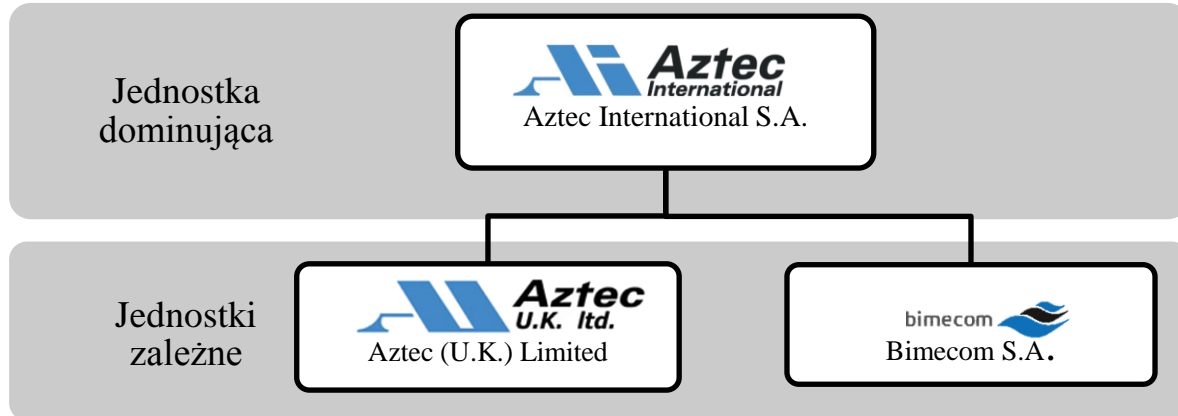
Akcjonariusz	Procentowy udział w ogólnej liczbie akcji	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Matthew de Graan	32,74%	32,74%
Henry de Graan	31,76%	31,76%
Hamade LLC	8,54%	8,54%
Pozostali akcjonariusze	26,96%	26,96%





### 3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skład Grupy Kapitałowej Aztec International na dzień 30.09.2019 r.:



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

Struktura Grupy pozostała bez zmian do dnia publikacji niniejszego raportu.

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

Raport kwartalny został sporządzony zgodnie z postanowieniami:

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

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

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




**5. KWARTALNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE  
FINANSOWE**
**SKONSOLIDOWANY BILANS (w zł)**

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>7 625 106,68</b>	<b>1 745 099,67</b>	<b>3 459 748,75</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	72,19
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	7 446 505,27	1 288 169,07	3 258 773,13
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	277 096,19	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	178 601,41	179 834,41	200 903,43
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>14 013 125,11</b>	<b>18 525 726,68</b>	<b>16 654 450,11</b>
I. Zapasy	6 703 358,99	6 066 139,35	8 262 411,15
II. Należności krótkoterminowe	3 633 091,47	3 273 798,40	3 033 298,21
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 560 827,47	9 118 797,75	5 265 422,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115 847,18	66 991,18	93 318,63
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>21 638 231,79</b>	<b>20 270 826,35</b>	<b>20 114 198,86</b>

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>15 089 413,72</b>	<b>15 055 960,51</b>	<b>14 315 526,07</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 123 718,34	8 346 063,97	8 346 063,97
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	222 937,04	74 378,57	65 274,16
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	632 124,17	-242 411,01	570 188,99
VII. Zysk (strata) netto	695 967,17	3 463 261,98	1 919 331,95
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
<b>B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>
<b>C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
<b>D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 548 818,07</b>	<b>5 214 865,84</b>	<b>5 798 672,79</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	71 470,11	68 410,08	175 424,94
II. Zobowiązania długoterminowe	2 615 468,60	938 901,53	682 755,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 840 334,43	4 182 089,26	3 315 965,15
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 544,93	25 464,97	1 624 526,74
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>21 638 231,79</b>	<b>20 270 826,35</b>	<b>20 114 198,86</b>




**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)**

Wyszczególnienie	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2018– 30.09.2018	01.07.2019– 30.09.2019	01.07.2018– 30.09.2018
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>20 405 933,94</b>	<b>16 086 080,97</b>	<b>9 188 897,15</b>	<b>5 202 950,75</b>
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 710 817,28	11 392 981,42	4 006 035,01	3 620 273,76
II. Zmiana stanu produktów	925 199,57	144 303,88	337 227,46	-27 481,51
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 769 917,09	4 548 795,67	4 845 634,68	1 610 158,50
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>19 430 867,55</b>	<b>15 100 057,31</b>	<b>8 396 985,09</b>	<b>4 845 003,28</b>
I. Amortyzacja	313 727,79	339 974,66	88 463,09	106 858,75
II. Zużycie materiałów i energii	8 307 145,06	7 782 189,49	2 890 880,84	2 387 637,41
III. Usługi obce	1 565 721,97	1 307 591,99	468 045,25	426 293,42
IV. Podatki i opłaty	156 554,62	138 590,78	19 277,00	2 608,51
V. Wynagrodzenia	3 012 549,50	2 633 979,04	1 027 640,13	888 614,11
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	466 624,37	405 951,20	201 137,04	150 515,75
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	385 922,57	254 727,82	56 463,84	77 955,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 222 621,67	2 237 052,33	3 645 077,90	804 519,45
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>975 066,39</b>	<b>986 023,66</b>	<b>791 912,06</b>	<b>357 947,47</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>54 156,11</b>	<b>3 523 286,52</b>	<b>27 598,19</b>	<b>3 500 143,67</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 487 761,69	0,00	3 487 761,69
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 031,18	0,00	17 031,18	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	37 124,93	35 524,83	10 567,01	12 381,98
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>21 977,18</b>	<b>182 771,26</b>	<b>-56 625,25</b>	<b>94 634,68</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	4 741,00	0,00	4 741,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	60 070,98	-67 724,46	54 664,57
III. Inne koszty operacyjne	21 977,18	117 959,28	11 099,21	35 229,11
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>1 007 245,32</b>	<b>4 326 538,92</b>	<b>876 135,50</b>	<b>3 763 456,46</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>60 634,08</b>	<b>4 908,22</b>	<b>-10 493,28</b>	<b>-10 592,61</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	4 712,82	1 938,84	1 010,83	81,57
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	2 963,89	-1 685,92	2 225,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 596,01	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 325,25	5,49	-9 818,19	-12 899,18
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>135 919,23</b>	<b>46 580,16</b>	<b>74 890,84</b>	<b>15 536,46</b>
I. Odsetki	41 790,72	19 664,03	17 063,96	3 630,20
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	77 679,01	0,00	77 679,01	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	16 449,50	26 916,13	-19 852,13	11 906,26
<b>I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>





<b>J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)</b>	<b>931 960,17</b>	<b>4 284 866,98</b>	<b>790 751,38</b>	<b>3 737 327,39</b>
<b>K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)</b>	<b>931 960,17</b>	<b>4 284 866,98</b>	<b>790 751,38</b>	<b>3 737 327,39</b>
<b>O. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>235 993,00</b>	<b>821 605,00</b>	<b>182 344,00</b>	<b>691 587,00</b>
<b>P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)</b>	<b>695 967,17</b>	<b>3 463 261,98</b>	<b>608 407,38</b>	<b>3 045 740,39</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2018– 30.09.2018	01.07.2019– 30.09.2019	01.07.2018– 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 315 526,07	12 287 977,57	14 373 934,22	12 887 731,18
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 315 526,07	12 287 977,57	14 373 934,22	12 887 731,18
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 089 413,72	15 055 960,51	15 089 413,72	15 055 960,51
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 089 413,72	15 055 960,51	15 089 413,72	15 055 960,51






**SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)**

Wyszczególnienie	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2018– 30.09.2018	01.07.2019– 30.09.2019	01.07.2018– 30.09.2018
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	695 967,17	3 463 261,98	608 407,38	3 045 740,39
II. Korekty razem	107 862,91	-1 907 374,13	1 658 106,46	-1 286 323,79
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	803 830,08	1 555 887,85	2 266 513,84	1 759 416,60
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	5 368,72	5 480 076,62	698,36	5 478 394,94
II. Wydatki	4 394 519,93	117 030,93	2 102 092,53	56 079,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-4 389 151,21	5 363 045,69	-2 101 394,17	5 422 315,24
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	2 324 832,81	1 300 680,00	1 297 251,40	1 300 680,00
II. Wydatki	444 106,33	1 504 296,17	152 950,76	633 688,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	1 880 726,48	-203 616,17	1 144 300,64	666 991,79
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-1 704 594,65</b>	<b>6 715 317,37</b>	<b>1 309 420,31</b>	<b>7 848 723,63</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-1 704 594,65</b>	<b>6 715 317,37</b>	<b>1 309 420,31</b>	<b>7 848 723,63</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>5 265 422,12</b>	<b>2 403 480,38</b>	<b>2 251 407,16</b>	<b>1 270 074,12</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)</b>	<b>3 560 827,47</b>	<b>9 118 797,75</b>	<b>3 560 827,47</b>	<b>9 118 797,75</b>

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

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>9 534 386,10</b>	<b>4 154 459,61</b>	<b>5 213 078,35</b>
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	799 155,94	72,19
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 562 086,95	1 103 249,01	3 218 701,45
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 810 528,00	2 087 624,19	1 810 528,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	161 771,15	164 430,47	183 776,71
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>11 123 177,84</b>	<b>16 566 658,40</b>	<b>13 631 885,31</b>
I. Zapasy	5 328 808,43	5 324 051,56	7 253 977,12
II. Należności krótkoterminowe	2 687 649,52	2 340 681,83	1 989 402,16
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 991 596,90	8 836 865,02	4 297 042,34
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115 122,99	65 059,99	91 463,69
<b>C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>20 657 563,94</b>	<b>20 721 118,01</b>	<b>18 844 963,66</b>





Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2018	31.12.2018
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>14 382 027,56</b>	<b>15 155 856,64</b>	<b>13 536 358,96</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	3 414 667,00	3 414 667,00	3 414 667,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 121 691,96	8 273 433,91	8 273 433,91
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) netto	845 668,60	3 467 755,73	1 848 258,05
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>6 275 536,38</b>	<b>5 565 261,37</b>	<b>5 308 604,70</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	49 678,71	40 302,72	150 260,15
II. Zobowiązania długoterminowe	2 615 468,60	938 901,53	682 755,96
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 588 844,14	4 560 592,15	2 851 061,85
IV. Rozliczenia międzyokresowe	21 544,93	25 464,97	1 624 526,74
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>20 657 563,94</b>	<b>20 721 118,01</b>	<b>18 844 963,66</b>

### JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2018– 30.09.2018	01.07.2019– 30.09.2019	01.07.2018– 30.09.2018
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>17 922 457,32</b>	<b>13 308 197,98</b>	<b>8 427 954,52</b>	<b>4 130 966,55</b>
– od jednostek powiązanych	274 360,41	57 242,92	204 519,81	34 301,62
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 752 767,52	11 388 289,95	4 041 943,62	3 613 727,54
II. Zmiana stanu produktów	921 382,51	146 720,12	337 403,05	-20 642,18
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 248 307,29	1 773 187,91	4 048 607,85	537 881,19
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>16 875 961,29</b>	<b>12 399 644,16</b>	<b>7 627 487,51</b>	<b>3 889 285,31</b>
I. Amortyzacja	264 954,46	255 512,51	83 345,16	90 358,02
II. Zużycie materiałów i energii	8 181 219,31	7 645 825,06	2 858 781,63	2 362 834,19
III. Usługi obce	1 129 963,75	861 041,35	332 618,35	283 257,96
IV. Podatki i opłaty, w tym:	156 537,62	138 492,78	19 277,00	2 608,51
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 538 654,37	2 190 764,45	854 462,78	731 301,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	402 324,96	343 763,10	175 413,17	128 335,15
– emerytalne	148 992,99	112 037,52	51 550,76	39 208,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	268 080,75	113 762,49	24 988,04	34 306,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 934 226,07	850 482,42	3 278 601,38	256 283,40
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A–B)</b>	<b>1 046 496,03</b>	<b>908 553,82</b>	<b>800 467,01</b>	<b>241 681,24</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>54 811,34</b>	<b>3 524 150,30</b>	<b>27 898,19</b>	<b>3 500 443,67</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	3 487 761,69	0,00	3 487 761,69
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 031,18	0,00	17 031,18	0,00





IV. Inne przychody operacyjne	37 780,16	36 388,61	10 867,01	12 681,98
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>21 726,64</b>	<b>118 374,78</b>	<b>-56 625,25</b>	<b>35 229,11</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	416,57	-67 724,46	0,00
III. Inne koszty operacyjne	21 726,64	117 958,21	11 099,21	35 229,11
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>1 079 580,73</b>	<b>4 314 329,34</b>	<b>884 990,45</b>	<b>3 706 895,80</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>59 604,06</b>	<b>19 746,18</b>	<b>-986,18</b>	<b>-5 560,93</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	3 682,80	16 776,80	698,36	5 138,94
– od jednostek powiązanych	0,00	15 073,70	0,00	5 138,94
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	2 963,89	-1 685,92	2 225,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	54 596,01	0,00	0,00	0,00
V. Inne	1 325,25	5,49	1,38	-12 924,87
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>57 523,19</b>	<b>35 401,79</b>	<b>-2 700,63</b>	<b>16 461,07</b>
I. Odsetki, w tym:	41 790,72	19 451,93	17 063,96	3 630,50
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	1 233,15	0,00	1 233,15	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	14 499,32	15 949,86	-20 997,74	12 830,57
<b>I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)</b>	<b>1 081 661,60</b>	<b>4 298 673,73</b>	<b>886 704,90</b>	<b>3 684 873,80</b>
<b>J. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>235 993,00</b>	<b>830 918,00</b>	<b>182 344,00</b>	<b>702 949,00</b>
<b>K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)</b>	<b>845 668,60</b>	<b>3 467 755,73</b>	<b>704 360,90</b>	<b>2 981 924,80</b>

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

Wyszczególnienie	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2018– 30.09.2018	01.07.2019– 30.09.2019	01.07.2018– 30.09.2018
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 536 358,96	11 688 100,91	13 677 666,66	12 173 931,84
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 536 358,96	11 688 100,91	13 677 666,66	12 173 931,84
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 382 027,56	15 155 856,64	14 382 027,56	15 155 856,64
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 382 027,56	15 155 856,64	14 382 027,56	15 155 856,64




**JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)**

Wyszczególnienie	01.01.2019– 30.09.2019	01.01.2018– 30.09.2018	01.07.2019– 30.09.2019	01.07.2018– 30.09.2018
<b>A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
I. Zysk (strata) netto	845 668,60	3 467 755,73	704 360,90	2 981 924,80
II. Korekty razem	325 111,73	-2 461 101,77	1 652 945,31	-1 535 412,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 170 780,33	1 006 653,96	2 357 306,21	1 446 512,48
<b>B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
I. Wpływy	5 368,72	5 480 076,62	698,36	5 478 394,94
II. Wydatki	4 362 320,97	171 044,00	2 068 717,02	60 561,74
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-4 356 952,25	5 309 032,62	-2 068 018,66	5 417 833,20
<b>C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
I. Wpływy	2 324 832,81	1 300 680,00	1 297 251,40	1 300 680,00
II. Wydatki	444 106,33	1 488 177,86	152 950,76	633 688,21
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	1 880 726,48	-187 497,86	1 144 300,64	666 991,79
<b>D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-1 305 445,44</b>	<b>6 128 188,72</b>	<b>1 433 588,19</b>	<b>7 531 337,47</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH</b>	<b>-1 305 445,44</b>	<b>6 128 188,72</b>	<b>1 433 588,19</b>	<b>7 531 337,47</b>
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>4 297 042,34</b>	<b>2 071 713,78</b>	<b>1 558 008,71</b>	<b>668 565,03</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)</b>	<b>2 991 596,90</b>	<b>8 199 902,50</b>	<b>2 991 596,90</b>	<b>8 199 902,50</b>

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

### Najwyższy w historii wynik ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Aztec International

W III kwartale 2019 roku Grupa Kapitałowa Aztec International osiągnęła ponadprzeciętne przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 8,9 mln zł\* (Wykres 1). W porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowano wzrost o prawie 70%.

Grupa Kapitałowa wygenerowała w raportowanym okresie wysoki (w porównaniu do poprzednich kwartałów) zysk ze sprzedaży o wartości 791,9 tys. zł. W porównaniu do analogicznego okresu 2018 roku wzrost wyniósł 121% (Wykres 2). Natomiast skonsolidowany zysk netto jest równy 608,4 tys. zł. Na tle wcześniejszych lat jest to bardzo dobry wynik

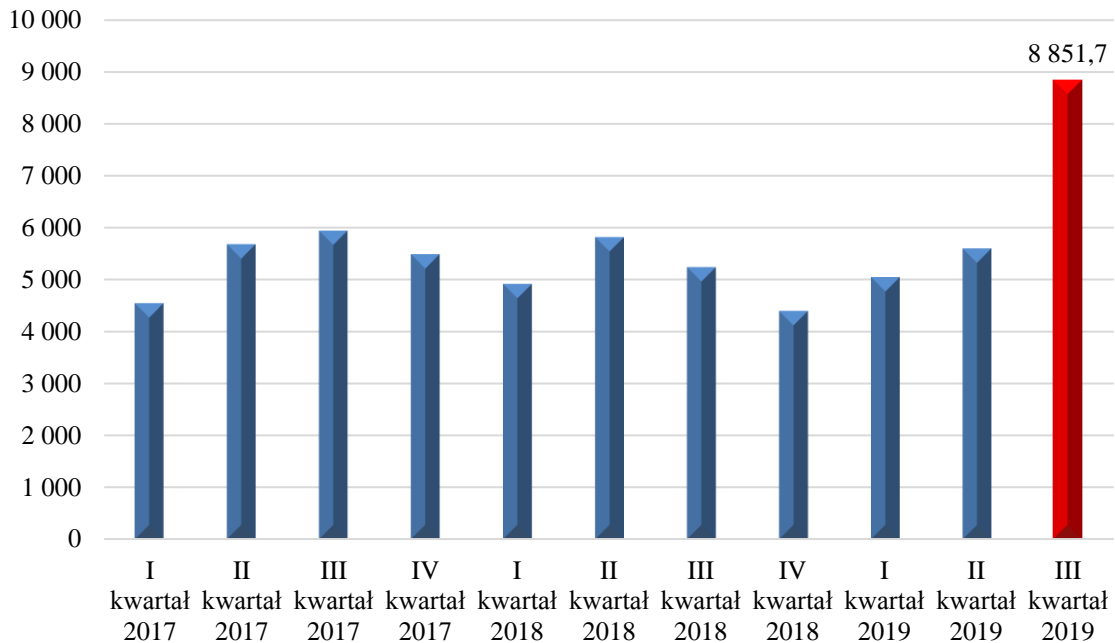
\* Wartość nie uwzględnia zmiany stanu produktów.





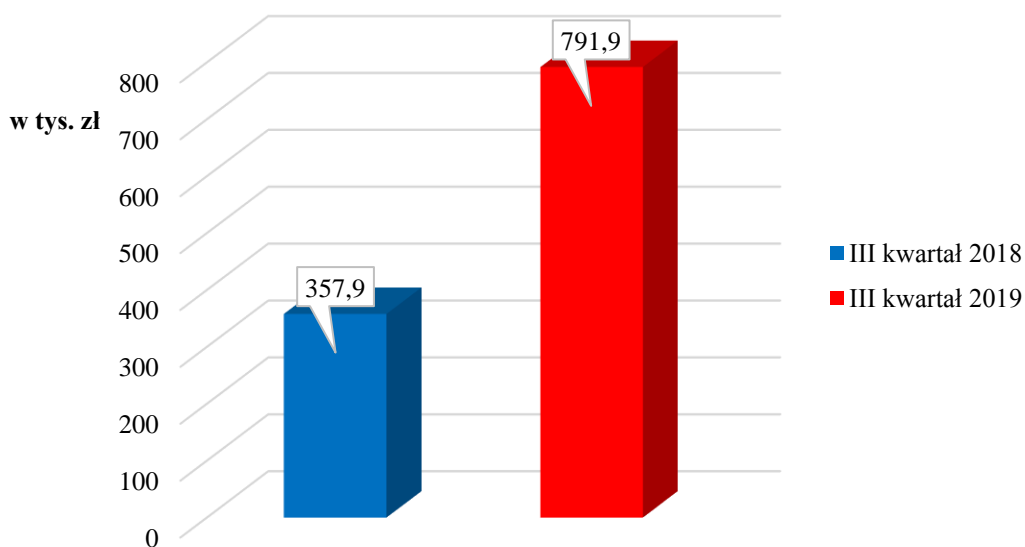
trzeciego kwartału. Natomiast w analogicznym okresie 2018 roku miała miejsce jednorazowa transakcja zbycia nieruchomości przez jednostkę dominującą, która doprowadziła do wygenerowania zysku netto o wartości ponad 3 mln zł.

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej Aztec International w poszczególnych kwartałach lat 2017–2019 (w tys. zł)



Źródło: Opracowanie własne

Wykres 2. Zysk ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Aztec International w okresie 01.07–30.09.2018 r. oraz 01.07–30.09.2019 r. (w tys. zł)



Źródło: Opracowanie własne





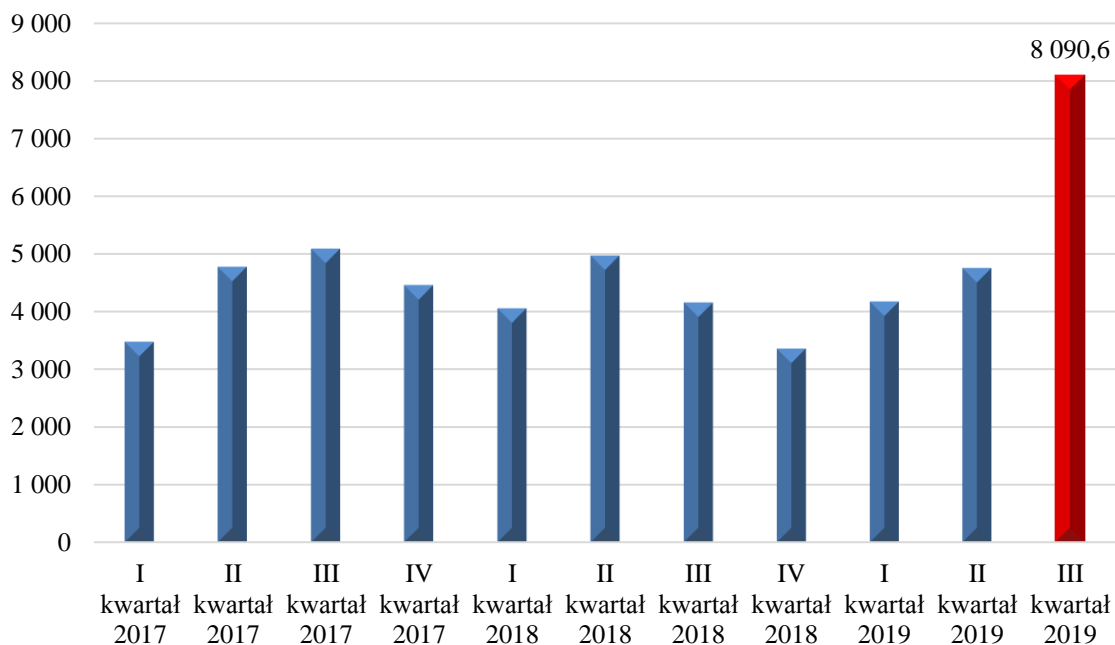
Na uzyskanie tak dobrych wyników przez Grupę miała wpływ Jednostka dominująca Aztec International S.A, która osiągnęła historyczny zysk ze sprzedaży równy 800,5 tys. zł oraz zysk netto o wartości 704,4 tys. zł. Z kolei jednostka zależna Aztec (U.K.) działająca na niepewnym obecnie rynku oraz jednostka zależna Bimecom S.A. odnotowały straty.

Dalsze informacje na temat sytuacji, działalności oraz wyników finansowych Aztec International S.A. oraz Aztec (U.K.) zostały przedstawione w kolejnych częściach raportu. Natomiast jednostka zależna Bimecom S.A. nie realizowała zamówień sprzedażowych w raportowanym okresie.

### Najlepszy wynik ze sprzedaży w historii Aztec International S.A.

W III kwartale 2019 roku Aztec International S.A. uzyskał najwyższe w historii Spółki kwartalne przychody ze sprzedaży. Wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów uzyskanych w raportowanym okresie to 8,1 mln zł (Wykres 3). W porównaniu do analogicznego kwartału roku poprzedniego wartość ta jest wyższa o 95%.

Wykres 3. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Aztec International S.A. w poszczególnych kwartałach lat 2017–2019 (w tys. zł)



Źródło: Opracowanie własne

W III kwartale 2019 roku miała miejsce realizacja dochodowego zlecenia, którym była sprzedaż zestawów automatycznych maszyn do malowania proszkowego do rosyjskiego kontrahenta. O zawartej umowie Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 1/2019



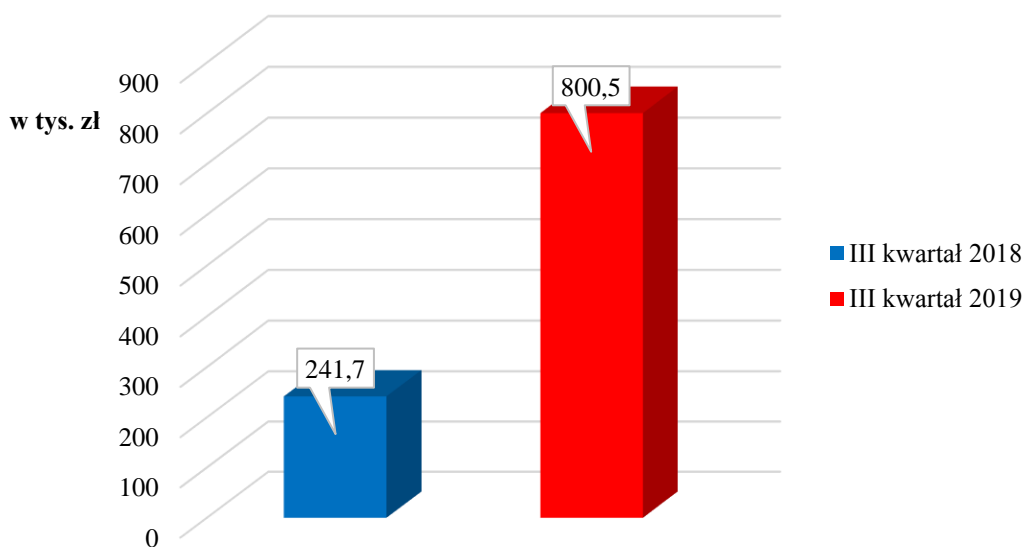


z dnia 3 stycznia 2019 roku, w którym została podana do publicznej wiadomości całkowita wartość umowy wynosząca 745 610 euro oraz szacowany zysk na transakcji równy ok. 105 000 euro.

W III kwartale 2019 roku Spółka poniosła koszty związane z intensywnymi działaniami przedstawicieli handlowych mającymi na celu z jednej strony pozyskanie nowych odbiorców, a z drugiej rozwijanie współpracy z obecnymi klientami. Pracownicy Aztec International S.A. w raportowanym okresie prowadzili intensywne działania na rynku skandynawskim oraz zachodnioeuropejskim. Poza standardowymi tematami dotyczącymi warunków zawierania transakcji rozmowy obejmowały również zagadnienie zaopatrywania odbiorców w dostawy w związku z ograniczeniem produkcji w czasie zmiany siedziby. Emitent podejmuje wszelkie konieczne działania, aby zapewnić bezpieczeństwo dostaw i komfort klientów. Wynikiem przeprowadzonych rozmów i negocjacji było m. in. pozyskanie nowych klientów, uzyskanie nowych zamówień sprzedaży, a także rozszerzenie współpracy z kontrahentami z Europy Zachodniej.

Pomimo omówionych powyżej kosztów działalność podstawowa Aztec International S.A. w III kwartale 2019 roku wygenerowała najwyższy w historii Spółki zysk ze sprzedaży w wysokości 800,5 tys. zł. Wynik finansowy ze sprzedaży w raportowanym kwartale jest wyższy od wyniku w analogicznym okresie 2018 roku o 231% (Wykres 4).

Wykres 4. Zysk ze sprzedaży Aztec International S.A. w okresie 01.07–30.09.2018 r. oraz 01.07–30.09.2019 r. (w tys. zł)



Źródło: Opracowanie własne





W III kwartale 2019 roku Aztec International S.A. wygenerował zysk netto w wysokości 704,4 tys. zł. Stanowi on najlepszy kwartalny wynik finansowy, nie uwzględniając zysku netto z III kwartału 2018 roku (blisko 3 mln zł), kiedy Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości stanowiącej jej dotychczasową siedzibę.

W analizowanym okresie zwiększyło się zadłużenie Emitenta, co jest wynikiem uzyskiwania kolejnych transz kredytu inwestycyjnego na sfinansowanie kluczowej dla Aztec International S.A. inwestycji budowy nowej siedziby.

### **Wyniki finansowe jednostki zależnej Aztec (U.K.)**

W III kwartale 2019 roku Aztec (U.K.) osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 190,9 tys. GBP, to znaczy o 14,6% niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku. W związku ze spadkiem przychodów spółka zależna poniosła stratę ze sprzedaży równą 3,7 tys. GBP oraz stratę netto 21,8 tys. GBP.

Na rynku brytyjskim utrzymują się trudne warunki spowodowane przedłużającym się Brexitem i związaną z nim niepewnością. Spółka brytyjska koncentruje się na wybranych obszarach działalności, dążąc do uzyskania większej specjalizacji. Działania te mają doprowadzić do wygenerowania zysku w średnim okresie.

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

### **Europejskie Oceny Techniczne (ETA)**

Aztec International S.A. pracuje nad pozyskiwaniem Europejskich Ocen Technicznych ETA (*ang. European Technical Assessment*) dla wytwarzanych produktów. W III kwartale 2019 roku zostały przeprowadzone testy w celu poszerzenia Europejskiej Oceny Technicznej. Na początku IV kwartału br. Emitent otrzymał certyfikat ETA rozszerzony o kolejne typy wkrętów i podkładek.

### **Kontynuacja rozwoju parku maszynowego i asortymentu produktów**

W III kwartale 2019 roku Aztec International S.A. kontynuował rozwój parku maszynowego i asortymentu produktów. Spółka wprowadziła kolejne narzędzie do wytłaczania







kalot. Zostały zakupione maszyna do składania nitów oraz maszyna do pakowania. Emitent przygotowuje maszynę do malowania nitów. Obecnie są przeprowadzane próby malowania.

## 9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

### Budowa nowej siedziby Aztec International S.A. w Tarnowie Podgórnym

W III kwartale 2019 roku działania Aztec International S.A. w znacznym stopniu koncentrowały się na kontynuacji budowy nowej siedziby w Tarnowie Podgórnym. Działka, na której jest budowany budynek biurowy z halą produkcyjno-magazynową, została zakupiona przez Spółkę w dniu 24 października 2018 roku.

Prace są realizowane zgodnie z zaplanowanym harmonogramem. Spodziewany termin przeprowadzki do nowej siedziby to początek 2020 roku. Poniższa grafika (*Grafika 1*) przedstawia wizualizację budowanego w Tarnowie Podgórnym budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową.

*Grafika 1. Wizualizacja budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową Aztec International S.A. w Tarnowie Podgórnym*



*Źródło: M S Budownictwo Sp. z o. o. sp. k.*

Nowy budynek z większą powierzchnią produkcyjno-magazynową umożliwi rozwój Spółki. Emitent jest w trakcie rozwijania parku maszynowego, zatem obszar powierzchni do wykorzystania jest niezwykle istotny.





W procesie zmiany siedziby Spółka zwraca szczególną uwagę na swoich pracowników. Emitent zdaje sobie bowiem doskonale sprawę z tego, że pracownicy stanowią trzon przedsiębiorstwa. Pomieszczenia zostaną zaopatrzone w nowe ergonomiczne wyposażenie. Przyjazne środowisko pracy ma zapewnić zwiększenie efektywności oraz komfortu pracy.

### **Zakończenie negocjacji i zawarcie istotnej umowy**

W lipcu 2019 roku został zakończony proces negocjacji z międzynarodowym holdingiem Würth Oy i Ferrometal Oy z siedzibą w Finlandii. Przedmiotem zawartej kolejnej umowy z tym klientem jest dostawa przez Spółkę szerokiej gamy akcesoriów budowlanych. Wartość kontraktu wynosi 2 200 000 euro. Okres obowiązywania kontraktu obejmuje 2 lata (styczeń 2020 – grudzień 2021). O zakończeniu negocjacji i zawarciu umowy Emitent informował w raporcie bieżącym ESPI nr 6/2019 z 25 lipca 2019 roku.

## **10. INNE INFORMACJE**

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz:

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

