

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
zawierający skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
ZA I KWARTAŁ 2020 ROKU



Tarnowo Podgórne, 14 maja 2020 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. Sowia 13C
62-080 Tarnowo Podgórne
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. Sowia 13C
62-080 Tarnowo Podgórne
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 31.03.2020 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

Powyższe dane nie uległy zmianie do dnia publikacji raportu.

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w przeliczeniu na pełne etaty:

Według stanu na dzień 31.03.2020 r. Emitent zatrudniał łącznie 44,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Według stanu na dzień 31.03.2020 r. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 54,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty.

Na dzień publikacji raportu, tj. 14.05.2020 r., Emitent zatrudniał łącznie 47,5 osoby w przeliczeniu na pełne etaty. Grupa Kapitałowa Emitenta zatrudniała łącznie 57,5 osoby 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

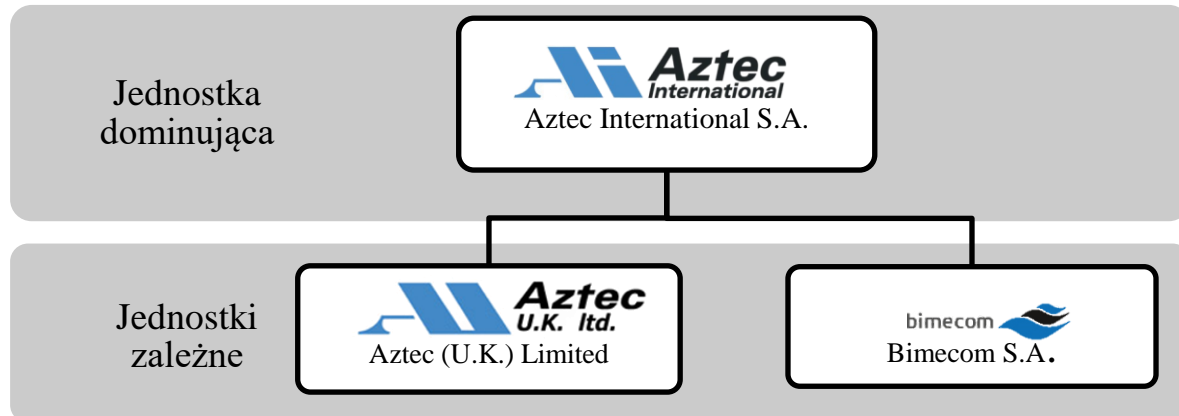
Akcjonariusz	Procentowy udział w ogólnej liczbie akcji	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Matthew De Graan	32,74%	32,74%
Henry De Graan	31,76%	31,76%
Hamade LCC	8,54%	8,54%
Pozostali akcjonariusze	26,96%	26,96%





3. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Skład Grupy Kapitałowej Aztec International na dzień 31.03.2020 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	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	9 130 529,62	4 394 858,65	9 233 215,66
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	45,11	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	8 937 991,73	4 184 321,72	9 043 733,01
IV. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	192 537,89	210 491,82	189 482,65
B. AKTYWA OBROTOWE	17 608 278,47	16 156 121,40	15 836 984,71
I. Zapasy	8 223 009,28	9 264 098,47	7 623 095,09
II. Należności krótkoterminowe	4 811 525,67	3 715 904,50	2 876 229,78
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 440 727,47	2 996 836,81	5 262 966,16
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133 016,05	179 281,62	74 693,68
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE WŁASNE)	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	26 738 808,09	20 550 980,05	25 070 200,37

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	15 303 636,27	14 466 154,17	14 878 017,56
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	10 123 718,34
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	241 116,14	261 113,31	260 171,12
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 157 263,85	2 409 778,55	632 124,18
VII. Zysk (strata) netto	366 870,94	34 531,34	447 336,92
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
B. KAPITAŁY MNIJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
I. Ujemna wartość – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 435 171,82	6 084 825,88	10 192 182,81
I. Rezerwy na zobowiązania	66 570,68	164 393,46	86 900,85
II. Zobowiązania długoterminowe	4 009 955,20	612 803,85	3 978 730,29
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 277 521,71	3 674 649,87	6 105 986,75
IV. Rozliczenia międzyokresowe	81 124,23	1 632 978,70	20 564,92
PASYWA RAZEM	26 738 808,09	20 550 980,05	25 070 200,37




SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2019– 31.03.2019	01.10.2019– 31.12.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	8 174 664,20	5 489 292,04	5 559 698,61
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 090 364,45	3 601 094,54	3 351 837,84
II. Zmiana stanu produktów	415 774,20	447 449,14	-104 948,39
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 668 525,55	1 440 748,36	2 312 809,16
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	7 658 828,81	5 421 305,53	5 885 781,66
I. Amortyzacja	140 618,88	117 272,93	88 214,85
II. Zużycie materiałów i energii	3 723 826,68	2 690 505,11	2 531 508,07
III. Usługi obce	513 725,27	531 665,41	529 743,80
IV. Podatki i opłaty	94 807,57	125 175,27	13 416,00
V. Wynagrodzenia	1 207 294,61	942 593,79	1 056 775,50
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	216 322,48	139 117,63	207 088,88
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	74 701,98	126 525,68	136 363,29
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 687 531,34	748 449,71	1 322 671,27
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	515 835,39	67 986,51	-326 083,05
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40 287,25	12 811,47	74 424,53
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	40 287,25	12 811,47	74 424,53
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	53 137,87	57 317,76	73 768,13
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36 662,91	52 946,65	2 201,30
III. Inne koszty operacyjne	16 474,96	4 371,11	71 566,83
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	502 984,77	23 480,22	-325 426,65
G. PRZYCHODY FINANSOWE	61 523,45	60 306,92	7 252,32
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	1 104,27	3 392,25	256,77
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	27 896,71	0,00
V. Inne	60 419,18	29 017,96	6 995,55
H. KOSZTY FINANSOWE	72 570,28	41 858,80	38 870,86
I. Odsetki	53 531,30	15 706,56	11 959,24
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	395,00	2 554,01
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	19 038,98	25 757,24	24 357,61





I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00	0,00
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	491 937,94	41 928,34	-357 045,19
K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	0,00	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	0,00	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	491 937,94	41 928,34	-357 045,19
O. PODATEK DOCHODOWY	125 067,00	7 397,00	-108 414,94
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	0,00	0,00	0,00
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	366 870,94	34 531,34	-248 630,25

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

Wyszczególnienie	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2019– 31.03.2019	01.10.2019– 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 878 017,56	14 315 526,07	15 089 413,72
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 878 017,56	14 315 526,07	15 089 413,72
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	15 303 636,27	14 466 154,17	14 878 017,56
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	15 303 636,27	14 466 154,17	14 878 017,56




SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2019– 31.03.2019	01.10.2019– 31.12.2019
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	366 870,94	34 531,34	-248 630,25
II. Korekty razem	-1 006 985,19	-1 251 560,25	956 454,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-640 114,25	-1 217 028,91	707 824,70
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	152 720,86	2 984,44	152 720,86
II. Wydatki	466 900,50	953 054,22	2 901 364,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-314 179,64	-950 069,78	-2 748 643,86
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	1 162 223,12	60 423,10	1 463 115,31
II. Wydatki	1 030 167,92	161 909,72	-2 279 842,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	132 055,20	-101 486,62	3 742 957,85
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-822 238,69	-2 268 585,31	1 702 138,69
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-822 238,69	-2 268 585,31	1 702 138,69
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	5 262 966,16	5 265 422,12	3 560 827,47
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	4 440 727,47	2 996 836,81	5 262 966,16

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

Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
A. AKTYWA TRWAŁE			
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	45,11	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9 220 651,92	4 153 473,25	9 173 135,46
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 810 528,00	1 810 528,00	1 810 528,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	175 905,27	193 463,92	172 751,21
B. AKTYWA OBROTOWE	14 164 819,05	12 963 289,49	12 554 271,03
I. Zapasy	6 323 982,09	7 702 303,90	6 146 466,45
II. Należności krótkoterminowe	3 823 176,79	2 709 827,13	1 836 812,58
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 885 072,80	2 372 854,53	4 496 845,74
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	132 587,37	178 303,93	74 146,26
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	25 371 904,24	19 120 799,77	23 710 685,70





Wyszczególnienie	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	14 453 578,32	13 555 562,73	14 044 595,47
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	10 121 691,96
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	508 236,51	1 848 258,05	0,00
VI. Zysk (strata) netto	408 982,85	19 203,77	508 236,51
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	10 918 325,92	5 565 237,04	9 666 090,23
I. Rezerwy na zobowiązania	66 570,69	142 316,15	95 248,69
II. Zobowiązania długoterminowe	4 009 955,20	612 803,85	3 978 730,29
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 760 675,80	3 177 138,34	5 571 546,33
IV. Rozliczenia międzyokresowe	81 124,23	1 632 978,70	20 564,92
PASYWA RAZEM	25 371 904,24	19 120 799,77	23 710 685,70

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2019– 31.03.2019	01.10.2019– 31.12.2019
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	7 330 362,31	4 609 806,45	4 478 373,87
– od jednostek powiązanych	50 537,93	5 384,95	1 650,81
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 140 667,98	3 606 445,08	3 353 377,25
II. Zmiana stanu produktów	411 991,76	443 180,94	-100 672,80
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 777 702,57	560 180,43	1 225 669,42
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 791 426,25	4 530 265,86	4 853 152,24
I. Amortyzacja	135 153,54	94 821,24	80 051,86
II. Zużycie materiałów i energii	3 688 626,00	2 636 360,79	2 493 560,05
III. Usługi obce	396 615,54	376 466,88	340 809,60
IV. Podatki i opłaty, w tym:	94 807,57	125 158,27	13 416,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 031 035,91	796 758,68	881 193,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	189 329,62	114 217,46	172 098,48
– emerytalne	66 451,32	47 663,09	57 203,12
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	36 082,43	81 964,91	98 322,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 219 775,64	304 517,63	773 700,32
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	538 936,06	79 540,59	-374 778,37
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40 587,25	13 766,70	74 669,43
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00





IV. Inne przychody operacyjne	40 587,25	13 766,70	74 669,43
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	53 137,67	57 067,34	73 768,13
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	36 662,91	52 946,65	2 201,30
III. Inne koszty operacyjne	16 474,76	4 120,69	71 566,83
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	526 385,64	36 239,95	-373 877,07
G. PRZYCHODY FINANSOWE	61 197,33	32 202,80	1,72
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	778,15	2 984,44	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	27 896,71	0,00
V. Inne	60 419,18	1 321,65	1,72
H. KOSZTY FINANSOWE	53 533,12	41 841,98	38 264,74
I. Odsetki, w tym:	53 531,30	15 706,56	11 959,24
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	395,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1,82	25 740,42	26 305,50
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G-H)	534 049,85	26 600,77	-412 140,09
J. PODATEK DOCHODOWY	125 067,00	7 397,00	-74 708,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (I-J-K)	408 982,85	19 203,77	-337 432,09

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

Wyszczególnienie	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2019– 31.03.2019	01.10.2019– 31.12.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	14 044 595,47	13 536 358,96	14 382 027,56
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	14 044 595,47	13 536 358,96	14 382 027,56
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 453 578,32	13 555 562,73	14 044 595,47
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	14 453 578,32	13 555 562,73	14 044 595,47




JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (w zł)

Wyszczególnienie	01.01.2020– 31.03.2020	01.01.2019– 31.03.2019	01.10.2019– 31.12.2019
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	408 982,85	19 223,49	-337 432,09
II. Korekty razem	-685 910,49	-888 731,86	1 010 600,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-276 927,64	-869 508,37	673 168,01
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	0,00	2 984,44	0,00
II. Wydatki	466 900,50	956 177,26	2 910 877,02
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-466 900,50	-953 192,82	-2 910 877,02
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ			
I. Wpływy	1 162 223,12	60 423,10	1 463 115,31
II. Wydatki	1 030 167,92	161 909,72	-2 279 842,54
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	132 055,20	-101 486,62	3 742 957,85
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-611 772,94	-1 924 187,81	1 505 248,84
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	-611 772,94	-1 924 187,81	1 505 248,84
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	4 496 845,74	4 297 042,34	2 991 596,90
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	3 885 072,80	2 372 854,53	4 496 845,74

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

Wzrost wyników finansowych Grupy Kapitałowej Aztec International

W I kwartale 2020 roku Grupa Kapitałowa Aztec International osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 7,8 mln zł¹, odnotowując wzrost o 53,9% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Na uzyskanie tak wysokiej wartości przychodów miała wpływ przede wszystkim jednostka dominująca, która w omawianym okresie zrealizowała niestandardowe dochodowe zlecenie. Poza tym, Aztec International S.A. realizował zamówienia zaległe po okresie wstrzymania produkcji na czas zmiany lokalizacji².

¹ Wartość nie uwzględnia zmiany stanu produktów.

² Szczegółowe informacje w części raportu dotyczącej Aztec International S.A.



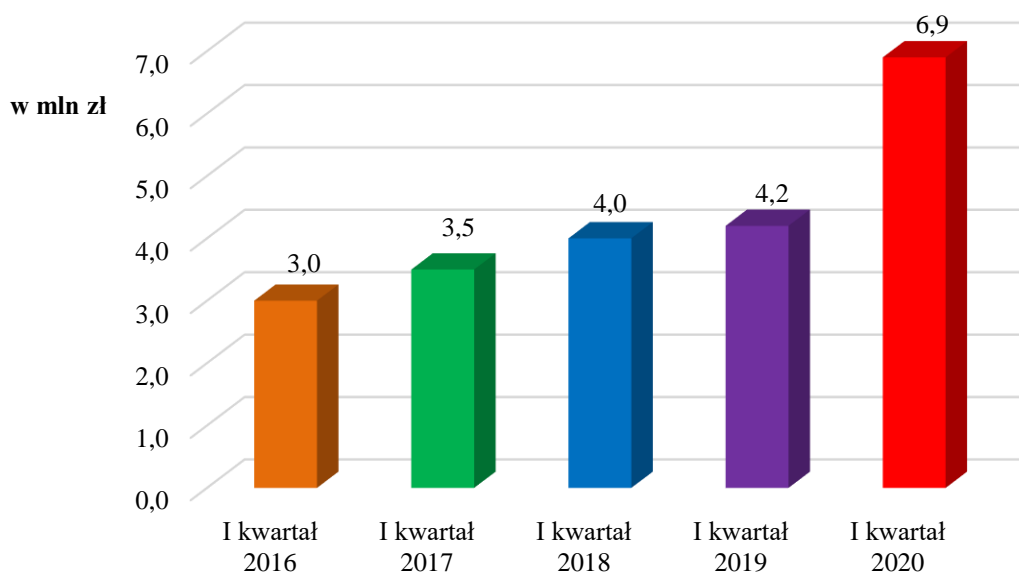


Grupa Kapitałowa wygenerowała w raportowanym okresie zysk ze sprzedaży w wysokości 515,8 tys. zł oraz zysk netto wynoszący 366,9 tys. zł. Obie wartości są zdecydowanie wyższe od uzyskanych w I kwartale 2019 roku. Jednostka dominująca Aztec International S.A. osiągnęła zysk netto równy 409,0 tys. zł, a jednostka zależna Aztec (U.K.) odnotowała stratę netto w wysokości 8,5 tys. GBP. Jednostka zależna Bimecom S.A., która nie realizowała zamówień sprzedażowych, również poniosła stratę netto. Działalność oraz wyniki finansowe Aztec International S.A. oraz Aztec (U.K.) zostały przedstawione w dalszej części raportu.

Wzrost przychodów ze sprzedaży i wyniku finansowego Aztec International S.A.

W I kwartale 2020 roku Aztec International S.A. uzyskał przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 6,9 mln zł, to znaczy wyższe o 66% niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Dzięki temu Spółka kontynuuje zapoczątkowaną w 2016 roku tendencję wzrostu przychodów ze sprzedaży w pierwszych kwartałach (Wykres 1). Należy podkreślić, że Emitent utrzymał korzystną tendencję wzrostową pomimo kryzysu wywołanego przez pandemię COVID-19 oraz wprowadzenia ograniczeń w funkcjonowaniu gospodarki w marcu br.

Wykres 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Aztec International S.A. w I kwartałach 2016 r., 2017 r., 2018 r., 2019 r. oraz 2020 r. (w mln zł).



Źródło: Opracowanie własne





Przychody netto ze sprzedaży produktów w I kwartale 2020 roku były wyższe o 42,5% w stosunku do I kwartału poprzedniego roku. Aztec International S.A. realizował w raportowanym okresie bieżące zamówienia oraz zamówienia, które zostały odłożone w czasie ze względu na odbywającą się pod koniec 2019 roku zmianę lokalizacji. W styczniu i w lutym 2020 roku park maszynowy był stopniowo dostosowywany do pracy w nowej siedzibie, co nie stało się jednak przeszkodą dla uzyskania tak wysokich przychodów ze sprzedaży. Poza tym, wzrosła sprzedaż stosunkowo nowych w ofercie Spółki produktów, takich jak nity oraz kaloty.

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wyniosły 1,8 mln zł (wzrost o 217,3% w porównaniu do I kwartału 2019 roku). Wpływ na ten wzrost miała przede wszystkim realizacja dochodowego zlecenia sprzedaży technologii do Rumunii oraz zwiększona sprzedaż wysokomarżowego asortymentu, tj. kołnierzy uszczelniających. Aztec International S.A. jest cenionym na rynku europejskim dostawcą tego rodzaju wyrobów. Wysoka jakość produktów oraz zorientowanie na potrzeby klienta pozwoliło już na początku bieżącego roku pozyskać odbiorcę z nowego rynku, a także zainteresować dotychczasowych kontrahentów nowymi produktami z grupy Master Flash.

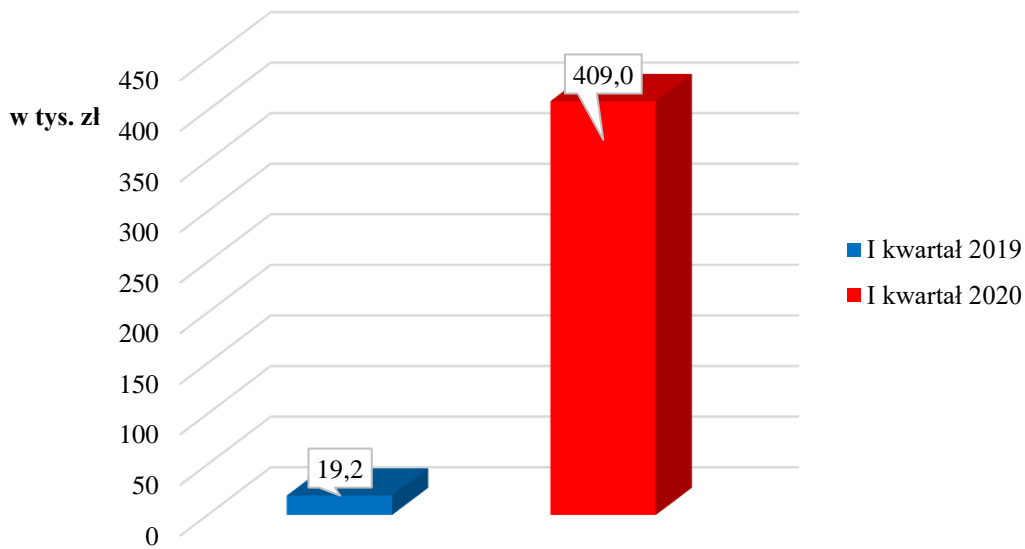
W I kwartale nastąpił blisko 50-procentowy wzrost kosztów działalności operacyjnej. Po pierwsze, wzrosła amortyzacja o 42,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Powodem jest rozpoczęcie amortyzacji budynku w Tarnowie Podgórnym oraz innych środków trwałych związanych z nową siedzibą. Po drugie, wzrosły koszty zużycia materiałów i energii o 39,9%. Wzrost ten wynika głównie z wyposażania i dostosowywania do potrzeb Spółki nowego budynku biurowego z halą produkcyjno-magazynową w Tarnowie Podgórnym oraz przeprowadzanych remontów parku maszynowego. Po trzecie, w raportowanym okresie poniesiono ponadprzeciętne (wyższe o 29,4% niż w ubiegłym roku) koszty wynagrodzeń, czego powodem była wspomniana wcześniej realizacja zaległych zleceń po wznowieniu produkcji wstrzymanej na czas przeniesienia do nowej siedziby.

Działalność podstawowa Aztec International S.A. w I kwartale 2020 roku wygenerowała zysk ze sprzedaży w wysokości 538,9 tys. zł, to znaczy zdecydowanie wyższy niż w analogicznym kwartale roku poprzedniego. Natomiast uzyskany zysk netto wyniósł 409,0 tys. zł (Wykres 2).





Wykres 2. Zysk netto Aztec International S.A. w okresie 01.01–31.03.2019 r. oraz 01.01–31.03.2020 r. (w tys. zł)



Źródło: Opracowanie własne

Wartość zapasów utrzymywanych na koniec I kwartału zmniejszyła się z 7,7 mln zł na dzień 31 marca 2019 roku do 6,3 mln zł na dzień 31 marca 2020 roku. Zmniejszanie stanu magazynowego wynika z realizacji zamówień bieżących i tych przesuniętych z końca 2019 roku.

W I kwartale 2020 roku nastąpiło wykorzystanie kredytu inwestycyjnego i kredytu płatniczego. Efektem zaciągnięcia tych kredytów jest wzrost zadłużenia w stosunku do I kwartału 2019 roku.

W raportowanym okresie pracownicy Spółki prowadzili liczne negocjacje z klientami, zarówno goszcząc przedstawicieli współpracujących przedsiębiorstw w nowej siedzibie w Tarnowie Podgórnym, jak również odbywając podróże służbowe. Jednym z rezultatów prowadzonych rozmów jest zawarcie kontraktu z odbiorcą z rynku skandynawskiego. Wartość tego kontraktu jest nieznaczna, ale Emitent liczy na owocny rozwój współpracy z tym klientem. Należy zaznaczyć, że pomimo kryzysu gospodarczego wywołanego pandemią koronawirusa Spółka nadal dostrzega zainteresowanie swoimi produktami, otrzymuje zamówienia i nie odnotowuje spadku obrotów.





Sytuacja finansowa spółki zależnej Aztec (U.K.)

W I kwartale 2020 roku Aztec (U.K.) osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 175,4 tys. GBP, to znaczy o 1,1% niższe niż w analogicznym okresie 2019 roku. Spółka zależna poniosła stratę ze sprzedaży równą 4,8 tys. GBP oraz stratę netto w kwocie 8,5 tys. GBP.

Podobnie jak w przypadku innych przedsiębiorstw z rynku brytyjskiego Aztec (U.K.) znajduje się obecnie w trudnej sytuacji z powodu pandemii koronawirusa. Działalność operacyjna jest w znacznym stopniu zawieszona. Dodatkowe utrudnienia stwarzają występujące na terenie Wielkiej Brytanii powodzie. Zarządzający spółką brytyjską wskazują jednak, że sytuacja płynnościowa jest dobra, a realizacja zleceń jest możliwa dzięki posiadanym zapasom magazynowym. Aztec (U.K.) skorzystał z pomocy państwa w postaci znacznych dopłat do wynagrodzeń pracowników. Poza tym, zostały podjęte środki oszczędnościowe. Panująca pandemia stwarza ryzyko spadku obrotów. Posiadane dobre fundamenty finansowe i rezerwy zgromadzone przed kryzysem epidemicznym oraz znaczna pomoc rządu Zjednoczonego Królestwa pozwalają mieć nadzieję, że spółka poradzi sobie w tej trudnej sytuacji.

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

Kontynuacja rozwoju parku maszynowego

W I kwartale 2020 roku Aztec International S.A. kontynuował rozwój parku maszynowego. Emitent przygotowuje kolejne narzędzie do produkcji podkładek siodłowych. Prowadzone są również prace naprawcze i udoskonalające posiadane maszyny. Planowane jest także nabycie nowych maszyn. W tej kwestii Zarząd podejmie decyzję w zależności od rozwoju sytuacji wynikającej z pandemii koronawirusa i będącego jej następstwem kryzysu.

Europejskie Oceny Techniczne (ETA)

Aztec International S.A. jest w trakcie procedury pozyskiwania Europejskiej Oceny Technicznej (ETA) dla nowej grupy produktów. Uzyskanie takiego poświadczenia jakości wyrobów ma pozwolić na zwiększenie przewagi konkurencyjnej na rynku akcesoriów budowlanych.





9. NAJISTOTNIEJSZE WYDARZENIA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – 17 lutego 2020 roku

17 lutego 2020 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Aztec International S.A., podczas którego podjęto uchwałę w sprawie zmiany siedziby Spółki oraz jej Statutu w zakresie nowej siedziby. NWZA Spółki Aztec International S.A. postanowiło zmienić siedzibę Spółki z Poznania na Tarnowo Podgórne. Postanowiło również zmienić § 1 ust. 4 Statutu Spółki, w ten sposób, że otrzymuje on brzmienie: „4. Siedzibą Spółki jest Tarnowo Podgórne.” Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki AZTEC International S.A. przyjęło również tekst jednolity statutu Spółki ze wskazaną zmianą.

Zmiana adresu siedziby Aztec International S.A.

W dniu 17 marca 2020 roku nastąpiła formalna zmiana siedziby i adresu Aztec International S.A. Nową siedzibą jest Tarnowo Podgórne (62-080), gdzie pod adresem ul. Sowia 13C mieści się nowy budynek biurowo-produkcyjny Spółki.

Pandemia koronawirusa

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego pandemia koronawirusa nie ma znaczącego wpływu na działalność i sytuację Aztec International S.A. oraz Grupy Kapitałowej Aztec International. Widoczne są jedynie pewne utrudnienia w normalnym funkcjonowaniu Spółki oraz problemy Aztec (U.K.) wskazane we wcześniejszych częściach raportu.

Z jednej strony gospodarka traci z powodu pandemii, PKB oraz wartości projektów budowlanych spadają. Z drugiej strony, Aztec International S.A. posiada produkty, które są trudnodostępne w Europie z powodu występujących ograniczeń. Emitent jest m.in. dystrybutorem kołnierzy uszczelniających ze Stanów Zjednoczonych oraz mocowań dachowych z Azji. Co więcej, Spółka posiada odpowiedni zapas produktów pozwalający na realizację zamówień. W ocenie Zarządu ta dostępność produktów pozwala neutralizować negatywne skutki obecnej sytuacji dla Spółki. W przypadku zmiany sytuacji i wystąpienia istotnego wpływu Zarząd Spółki będzie informował za pośrednictwem raportów bieżących.





10. INNE INFORMACJE

Stanowisko Zarządu odnośnie zrealizowania publikowanych prognoz:

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych.

Dokument informacyjny Emitenta nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt 13a Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu „Dokument Informacyjny”.

