

GRUPA KAPITAŁOWA ARAMUS

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

ZA ROK OBROTOWY 2015

Kraków, marzec 2016

A. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące grupę kapitałową Aramus

1.1 Nazwa Grupy kapitałowej oraz Spółki dominującej

Grupa kapitałowa Aramus (zwana dalej „Grupą kapitałową”), w której spółką dominującą jest Aramus Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie ul. Balicka 35 (zwana dalej „Spółką dominującą”).

1.2 Rzeczywistym przedmiotem działalności Spółki dominującej, wynikającym ze statutu i wpisu do rejestru przedsiębiorców jest:

- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

1.3 Podstawa prawna działalności Spółki dominującej

Spółka dominująca została zarejestrowana w dniu 08.01.2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka działała dawniej pod firmą „Północ Nieruchomości Spółka Akcyjna”, która powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 15 grudnia 2006 roku.

Uchwałą numer 6 z dnia 5 listopada 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Północ Nieruchomości Spółka Akcyjna, dokonało zmiany statutu w zakresie zmiany nazwy firmy z Północ Nieruchomości Spółka Akcyjna na firmę Aramus Spółka Akcyjna, którą w dniu 3 marca 2014 roku zarejestrował Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Ponadto podstawę prawną legalizującą działalność Spółki dominującej stanowi:

- wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000271496 z dnia 8 stycznia 2007 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- numer identyfikacji podatkowej NIP 6772272339,
- numer identyfikacyjny REGON 120279176.

1.4 Kapitał podstawowy i własny Spółki dominującej

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 roku wynosi 3.190.000,00 zł, dzieli się na 6.380.000 akcji, każda o wartości nominalnej 0,5 zł. Kapitał własny Spółki dominującej przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie (w złotych)	Stan na dzień 31.12.2015 roku	Stan na dzień 31.12.2014 roku
Kapitał (fundusz) własny	8 109 922,10	7 888 262,70
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 190 000,00	3 190 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	4 698 262,70	7 011 552,37
Zysk (strata) netto	221 659,40	-2 313 289,67

Kapitał własny Grupy kapitałowej według stanu na 31 grudnia 2015 roku wynosi 7.813.953,96 zł.

Struktura własności kapitału podstawowego Spółki dominującej na dzień 01.01.2015 i 31.12.2015 roku oraz na dzień wydania opinii przedstawia się następująco:

Nazwisko i imię/ firma akcjonariusza	Liczba akcji	Udział % w ogólnej liczbie akcji	Liczba przysługujących głosów	Udział % w ogólnej liczbie głosów
Piotr Sumara	2 195 000,00	34,40%	3 195 000,00	38,13%
Konrad Sumara	2 080 000,00	32,60%	3 080 000,00	36,75%
Pozostali Akcjonariusze	2 105 000,00	33,00	2 105 000,00	25,12%
Razem	6 380 000,00	100,00%	8 380 000,00	100,00%

1.5 Zarząd Spółki dominującej w badanym roku obrotowym przedstawiał się następująco:

Piotr Sumara – Prezes Zarządu

Magdalena Sumara – Członek Zarządu do dnia 22 czerwca 2015 roku

Konrad Sumara – Wiceprezes Zarządu od dnia 22 czerwca 2015 roku

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej numer 4 z dnia 22 czerwca 2015 roku do składu Zarządu nowej kadencji został powołany Konrad Sumara, obejmując funkcję Wiceprezesa Zarządu.

1.6 Podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Aramus

Nazwa i adres Spółki	Status spółki w grupie	Przedmiot działalności	Udział Spółki dominującej w kapitale podstawowym jednostki zależnej
Aramus Spółka Akcyjna	Spółka dominująca	- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,	-
Prospector Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy	Spółka zależna	- zarządzanie nieruchomościami, - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami i kredytowe, - pośrednictwo kredytowe,	100,00%
Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie	Spółka zależna	- realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych, - roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej,	99,00%

Północ Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,	Spółka zależna	- zarządzanie siecią franczyzową, - pośrednictwo w obrocie nieruchomości i kredytowe,	100,00%
Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	Spółka zależna	- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków, - roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej,	100,00%

W dniu 8.04.2015 roku aktem założycielskim sporządzonym w obecności notariusza Piotra Tomaszka w Kancelarii notarialnej w Krakowie została powołana jednostka: Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. spółka komandytowa, której komplementariuszem odpowiadającym za zobowiązania bez ograniczeń jest spółka Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. z wkładem wycenionym na kwotę 39,88 zł, natomiast komandytariuszem odpowiedzialnym za zobowiązania wierzycieli do wysokości sumy komandytowej jest Aramus S.A. z wkładem wycenionym na kwotę 3.948,12 zł. Ponadto w dniu 21.12.2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy dokonał wpisu zmiany statutu spółki obejmującej zmianę firmy z Północ & Partnerzy Sp. z o.o. na Północ Nieruchomości Sp. z o.o. Poza wyżej wymienionymi, w badanym roku nie wystąpiły inne zmiany w składzie Grupy kapitałowej.

2. Spółki objęte badanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa i adres Spółki	Metoda konsolidacji
Aramus Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie,	Pełna
Prospector Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy,	Pełna
Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie.	Pełna
Północ Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,	Pełna
Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.	Pełna

3. Rodzaj i wpływ zmian wywołanych zmianami zakresu jednostek objętych konsolidacją

Zmiana zakresu jednostek objętych konsolidacją wynika z objęcia udziałów w Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie. Dane finansowe tego podmiotu miały głównie wpływ na przyrost zapasów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej.

4. Informacje o wydanych opiniach z badania jednostkowych sprawozdań finansowych jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej za badany rok

Nazwa i siedziba Spółki	Rodzaj opinii	Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Aramus Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie	Bez zastrzeżeń	BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie
Prospector Sp. z o.o. z siedzibą w Legnicy	-	Spółka nie była badana ze względu na art. 64 ust.1 ustawy o rachunkowości
Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie.	-	Spółka nie była badana ze względu na art. 64 ust.1 ustawy o rachunkowości

Północ Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie,	-	Spółka nie była badana ze względu na art. 64 ust.1 ustawy o rachunkowości
Apartamenty Podgórskie Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie.	-	Spółka nie była badana ze względu na art. 64 ust.1 ustawy o rachunkowości

5. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

5.1 Dzień bilansowy, na który sporządzono skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej jak również jednostkowe sprawozdania finansowe podmiotów tworzących Grupę kapitałową zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2015 roku.

5.2 Identyfikacja badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z określonymi w Ustawie o rachunkowości oraz przyjętymi przez Spółkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości Grupy kapitałowej oraz przepisami wydanego na podstawie powołanej wyżej ustawy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez Spółki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 22.435.138,04 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący stratę netto w wysokości 379.370,30 zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 388.813,89 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 93.102,70 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Skonsolidowany bilans obejmuje Spółkę dominującą oraz jednostki wchodzące w skład Grupy kapitałowej na dzień bilansowy 31.12.2015 roku. Wysokość skonsolidowanych aktywów i pasywów wynika z sumowania odpowiednich pozycji bilansów jednostkowych oraz zapisów konsolidacyjnych dotyczących głównie wyłączeń wzajemnych rozrachunków, a także wyłączeń dotyczących udziałów posiadanych przez Spółkę dominującą w jednostkach zależnych wraz z tą częścią kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi Spółki dominującej. Skonsolidowany rachunek zysków i strat sporządzony został poprzez sumowanie odpowiednich pozycji jednostkowych rachunków zysków i strat sporządzonych za pełny rok obrotowy po wyłączeniu przychodów i kosztów dotyczących operacji dokonywanych między jednostkami objętymi konsolidacją.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

5.3 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Aramus za 2014 rok podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Opinia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Aramus za 2014 rok, wydana w dniu 9 marca 2015 roku, bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi na wykazaną ujemną rentowność prowadzonej działalności oraz niską wartość wskaźników płynności.

Skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej Aramus za 2014 rok:

- zostało złożone w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31.07.2015 roku,
- zostało zatwierdzone uchwałą nr 6 z dnia 22 czerwca 2015 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dominującej.

6. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

6.1 Do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za 2015 rok, zgodnie z Uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki dominującej z dnia 26 listopada 2015 roku, wybrany został podmiot BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Śliczna 30 lok. 47, wpisany pod numerem 3036 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

W imieniu BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za 2015 rok, przeprowadził kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat, numer w rejestrze 10322.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 73/B/2015 z dnia 8 grudnia 2015 roku zawartej pomiędzy Spółką dominującą, a BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Zgodnie z wyżej wymienioną umową badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki dominującej w dniach od 9.12.2015 do 17.03.2016 roku.

6.2 Deklaracja niezależności

Zarówno podmiot uprawniony BDI Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3036, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie kluczowy biegły rewident Ireneusz Biernat, (numer w rejestrze 10322) oświadczają, że pozostają niezależni od Spółki dominującej oraz grupy kapitałowej Aramus w rozumieniu art. 56 ust. 3 i ust. 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

6.3 Dostępność danych do badania

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Spółka dominująca udostępniła biegłemu dane i informacje niezbędne dla potrzeb badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku. Zarząd Spółki dominującej złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej,
- b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) ujawnieniu wszelkich zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

B. DANE ANALITYCZNE

1. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy Grupy kapitałowej oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

1.1 Zestawienie struktury majątkowej i kapitałowej

Skonsolidowany bilans - aktywa w złotych

Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
	kwota	%	kwota	%	kwota	%		%		%
		udziału		udziału		udziału	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Aktywa trwałe	17 046 575,49	76,0	18 068 394,81	74,2	18 355 942,93	81,3	-1 021 819,36	94,3	-1 309 367,39	92,9
Wartość firmy	75 162,84	0,3	111 241,04	0,5	3 475 116,04	15,4	-36 078,20	67,6	-3 399 953,20	2,2
Pozostałe wartości niematerialne	2 807 039,45	12,5	3 177 821,11	13,1	1 036 300,00	4,5	-370 781,66	88,3	1 770 739,45	270,9
Rzeczowe aktywa trwałe	13 461 840,10	60,0	14 405 039,12	59,1	13 354 765,66	59,2	-943 199,02	93,5	107 074,44	100,8
Należności długoterminowe					12 000,00	0,1			-12 000,00	
Inwestycje długoterminowe	653 335,20	2,9	345 334,32	1,4	406 001,16	1,8	308 000,88	189,2	247 334,04	160,9
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 197,90	0,3	28 959,22	0,1	71 760,07	0,3	20 238,68	169,9	-22 562,17	68,6
Aktywa obrotowe	5 388 562,55	24,0	6 279 261,97	25,8	4 220 641,78	18,7	-890 699,42	85,8	1 167 920,77	127,7
Zapasy	4 701 334,47	21,0	5 550 282,77	22,8	2 830 085,42	12,5	-848 948,30	84,7	1 871 249,05	166,1
Należności krótkoterminowe	613 060,34	2,7	569 020,99	2,3	1 273 323,27	5,6	44 039,35	107,7	-660 262,93	48,1
Inwestycje krótkoterminowe	47 915,76	0,2	140 370,13	0,6	102 016,21	0,5	-92 454,37	34,1	-54 100,45	47,0
Krótkoterminowe rozliczenia m/o	26 251,98	0,1	19 588,08	0,1	15 216,88	0,1	6 663,90	134,0	11 035,10	172,5
Aktywa razem	22 435 138,04	100,0	24 347 656,78	100,0	22 576 584,71	100,0	-1 912 518,74	92,1	-141 446,67	99,4

Skonsolidowany bilans - pasywa w złotych

Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		%		%		%		%		%
	kwota	udziału	kwota	udziału	kwota	udziału	2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Kapitał własny	7 813 953,96	34,8	8 202 767,85	33,7	9 665 150,11	42,8	-388 813,89	95,3	-1 851 196,15	80,8
Kapitał podstawowy	3 190 000,00	14,2	3 190 000,00	13,1	3 190 000,00	14,1		100,0		100,0
Akcje własne					-16 683,29	-0,1			16 683,29	
Kapitał zapasowy	4 906 129,15	21,9	7 186 229,37	29,5	6 359 252,12	28,2	-2 280 100,22	68,3	-1 453 122,97	77,1
Kapitał z aktualizacji	653 866,83	2,9	653 866,83	2,7				100,0	653 866,83	
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-556 671,72	-2,5			-273 960,08	-1,2	-556 671,72		-282 711,64	203,2
Zysk (strata) netto	-379 370,30	-1,7	-2 827 328,35	-11,6	406 541,36	1,8	2 447 958,05	13,4	-785 911,66	-93,3
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 621 184,08	65,2	16 144 888,93	66,3	12 911 434,60	57,2	-1 523 704,85	90,6	1 709 749,48	113,2
Rezerwy na zobowiązania	2 085 486,65	9,3	2 198 249,03	9,0	1 786 530,41	7,9	-112 762,38	94,9	298 956,24	116,7
Zobowiązania długoterminowe	10 239 148,10	45,6	8 598 357,53	35,3	10 369 481,82	45,9	1 640 790,57	119,1	-130 333,72	98,7
Zobowiązania krótkoterminowe	2 264 419,33	10,2	5 345 374,67	22,0	750 407,32	3,4	-3 080 955,34	42,4	1 514 012,01	301,8
Rozliczenia międzyokresowe	32 130,00	0,1	2 907,70		5 015,05		29 222,30	1 105,0	27 114,95	640,7
Pasywa razem	22 435 138,04	100,0	24 347 656,78	100,0	22 576 584,71	100,0	-1 912 518,74	92,1	-141 446,67	99,4

Analiza bilansu wskazuje na występowanie w badanym okresie następujących tendencji:

- Wykazana na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość majątku Grupy kapitałowej i źródeł jego finansowania była niższa o 1.912.518,74 zł tj. o 7,9% w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku.
- Spadek aktywów trwałych w stosunku do 2014 roku, spowodowany był głównie zmniejszeniem pozostałych wartości niematerialnych i prawnych o kwotę 370.781,66 zł tj. o 11,7% oraz rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 943.199,02 zł tj. o 6,5%.
- W majątku obrotowym odnotowano spadek zapasów o 848.948,30 zł tj. o 15,3% w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.
- W pasywach na koniec 2015 roku zmniejszył się kapitał własny o 388.813,89 zł tj. o 4,70% w porównaniu do 2014 roku, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zmniejszyły się o kwotę 1.523.704,85 zł tj. o 9,4%. W badanym okresie zmianie uległa struktura zobowiązań poprzez zwiększenie zobowiązań długoterminowych o kwotę 1.640.790,57 zł i zmniejszeniu zobowiązań krótkoterminowych o wartość 3.080.955,34 zł.

1.2 Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat w złotych

Wyszczególnienie	2015	rok	2014	rok	2013	rok	Zmiana stanu			
	kwota	% udział*	kwota	% udział*	kwota	% udział*				
							2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Działalność podstawowa										
Przychody ze sprzedaży	2 936 468,45	67,6	4 744 099,08	87,0	6 379 734,37	82,5	-1 807 630,63	61,9	-3 443 265,92	46,0
Koszt własny sprzedaży	3 726 663,81	78,6	4 756 086,21	77,6	5 815 625,88	81,6	-1 029 422,40	78,4	-2 088 962,07	64,1
Zysk (strata) ze sprzedaży	-790 195,36		-11 987,13		564 108,49		-778 208,23	6 592,0	-1 354 303,85	-140,1
Pozostała działalność operacyjna										
Pozostałe przychody operacyjne	1 083 139,98	24,9	702 694,01	12,9	555 494,16	7,2	380 445,97	154,1	527 645,82	195,0
Pozostałe koszty operacyjne	527 971,42	11,1	970 601,47	15,8	450 129,56	6,3	-442 630,05	54,4	77 841,82	117,3
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-235 026,80		-279 894,59		669 473,09		44 867,79	84,0	-904 499,85	-35,1
Działalność finansowa										
Przychody finansowe	326 060,97	7,5	5 459,43	0,1	797 220,57	10,3	320 601,54	5 972,4	-471 159,63	40,9
Koszty finansowe	484 506,73	10,3	400 020,49	6,6	863 012,62	12,1	84 486,24	121,1	-378 505,87	56,1
Odpis wartości firmy z konsolidacji	36 078,23		36 078,20		416 625,48		0,03	100,00	-380 547,25	8,70
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-429 550,79		-710 533,85		187 055,56		280 983,06	60,5	-616 606,36	-229,6
Podatek dochodowy	-50 180,49		2 116 794,50		-219 485,80		-2 166 974,99	-2,4	169 305,31	22,9
Zysk (strata) netto	-379 370,30		-2 827 328,35		406 541,36		2 447 958,05	13,4	-785 911,67	-93,3

*procentowy udział w przychodach ogółem lub kosztach ogółem

Dane ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat wskazują na występowanie w 2015 roku następujących tendencji:

- Przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 38,1% w porównaniu do poprzedniego roku obrachunkowego.
- W badanym okresie Grupa kapitałowa wykazała ujemny wynik ze sprzedaży.
- W roku obrotowym 2015 Grupa kapitałowa odnotowała ujemny wynik z działalności operacyjnej i stratę brutto oraz wykazała stratę netto w wysokości 379.270,30 zł.

1.3 Zestawienie wskaźników

Wskaźniki rentowności		2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA)				
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	-1,69%	-11,61%	1,80%
Rentowność kapitału własnego (ROE)				
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	procent	-4,86%	-34,47%	4,21%

Rentowność netto sprzedaży	procent	-12,92%	-59,60%	6,37%
$\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży}}$				

Wskaźniki płynności finansowej	2015	2014	2013
---------------------------------------	-------------	-------------	-------------

Wskaźnik płynności bieżącej (I)	krotność	2,30	1,15	5,13
$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt.dostaw i usług powyżej 12 msc}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$				

Wskaźnik płynności szybkiej (II)	krotność	0,28	0,13	1,67
$\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{zapasy} - \text{krótkoterminowe RMK czynne}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 msc}}$				

Wskaźnik płynności natychmiastowej (III)	krotność	0,02	0,03	0,12
$\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkotermin.} - \text{zobow. z tyt.dostaw i usług pow. 12 msc}}$				

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	2015	2014	2013
---------------------------------------	-------------	-------------	-------------

Szybkość obrotu należnościami	w dniach	29	17	13
$\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$				

Szybkość obrotu zapasami	w dniach	637	322	190
$\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$				

Stopień spłaty zobowiązań	w dniach	21	7	9
$\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$				

Wskaźniki struktury finansowania

Wskaźniki struktury finansowania	2015	2014	2013
Wskaźnik ogólnego zadłużenia			
$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	65%	66%	57%
Wskaźnik struktury finansowania			
$\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterm.} + \text{zobowiązania długoterm.}}{\text{suma pasywów}}$	89%	78%	96%

- Wskaźniki rentowności w badanym okresie obrachunkowym wykazują ujemne wartości, w wyniku poniesionej w 2015 roku straty.
- Wskaźnik płynności bieżącej (I) zwiększył się z 1,15 w 2014 do 2,30 w 2015 roku, natomiast wskaźnik płynności szybkiej (II) uległ nieznacznej poprawie w stosunku do 2014 roku.

- Wskaźnik spływu należności zwiększył się z 13 dni w 2013 roku do 17 dni w 2014 i do 29 dni w 2015 roku, wskaźnik szybkości obrotu zapasami zwiększył się ze 190 dni w 2013 roku do 322 dni w 2014 roku i do 637 dni w 2015 roku, również wskaźnik spłaty zobowiązań zwiększył się z 9 dni w 2013 roku i 7 dni w 2014 roku do 21 dni w 2015 roku.
- Wskaźnik ogólnego zadłużenia zwiększył się z 57% w 2013 roku do 66% w 2014 roku; w 2015 roku osiągnął wartość 65%.
- Wskaźnik struktury finansowania zmniejszył się z 96% w 2013 roku do 78% w 2014 roku, natomiast w 2015 roku wzrósł, osiągając wartość 89%.

2. Kontynuacja działalności

Analiza ekonomiczno – finansowa oraz wyniki badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wykazują ujemną rentowność prowadzonej działalności oraz niską wartość wskaźników płynności (szybkiej i natychmiastowej). We wprowadzeniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, Zarząd spółki dominującej Aramus S.A. informuje o działaniach mających na celu poprawę rentowności i płynności finansowej Grupy kapitałowej oraz przedstawił uzasadnienie przyjęcia zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

C. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Zasady rachunkowości i ciągłość ich stosowania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej za okres zakończony 31.12.2015 roku sporządzone zostało przez Spółkę dominującą zgodnie z ustawą o rachunkowości. Przyjęte zasady rachunkowości przez jednostki Grupy kapitałowej były stosowane w sposób ciągły i jednakowy dla wszystkich podmiotów Grupy kapitałowej. Zasady rachunkowości oraz prezentacji danych Grupy kapitałowej przedstawiono we wprowadzeniu i informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Aramus na dzień 31 grudnia 2015 roku.

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

W aktywach skonsolidowanego bilansu wykazana jest wartość firmy z konsolidacji w kwocie 75.162,84 zł, związana z objęciem kontrolą spółki zależnej Prospector Sp. z o.o.. Tytuły powstania wraz z wartościami prezentują poniższe dane.

Wartość firmy	
Wartość godziwa aktywów	113 343,21
Zobowiązania	-120 121,05
Wartość godziwa aktywów netto	-6 777,84
Cena nabycia 100% udziałów	354 004,01
Wartość firmy z konsolidacji	360 781,85
Amortyzacja wartości firmy na 31.12.2015	-285 619,01
Wartość firmy w bilansie na 31.12.2015	75 162,84

Ujemna wartość firmy z konsolidacji nie wystąpiła.

Kapitał przypadający udziałowcom mniejszościowym nie występuje.

3. Wyłączenia ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją,
- niezrealizowanego zysku ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych.

4. Skutki sprzedaży udziałów (akcji) w Spółkach podporządkowanych

W badanym roku obrotowym Grupa kapitałowa nie dokonała sprzedaży udziałów.

5. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka dominująca sporządziła i zgromadziła dokumentację konsolidacyjną, na którą składają się:

- sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej,
- korekty i wyłączenia konsolidacyjne sprawozdań finansowych objętych konsolidacją,
- zestawienia wynikowe z konsolidacji bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływu środków pieniężnych i zmian w kapitale własnym.

Dokumentacja konsolidacyjna zawiera wszystkie dokumenty niezbędne do prawidłowego sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz do właściwego udokumentowania przeprowadzonych wyłączeń konsolidacyjnych.

6. Informacja dodatkowa

Skonsolidowana informacja dodatkowa, stanowiąca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzona została we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez Spółki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. Nr 169, poz. 1327).

7. Skonsolidowane aktywa i pasywa oraz pozycje kształtujące wynik Grupy kapitałowej

Struktura aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy kapitałowej, jak również pozycje kształtujących skonsolidowany wynik, zostały przedstawione w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.

8. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej

Zarząd Spółki dominującej sporządził sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej w roku obrotowym 2015. Dokonaliśmy przeglądu sprawozdania z działalności Grupy kapitałowej. Naszym zdaniem informacje zawarte w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej zawiera niezbędne informacje określone w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

D. INFORMACJE KOŃCOWE

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta z dnia 17 marca 2016 roku. Wydana opinia bez zastrzeżeń, ze wskazaniem uwagi na wykazaną ujemną rentowność prowadzonej działalności oraz niską wartość wskaźników płynności (szybkiej i natychmiastowej).

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu Spółki dominującej, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Ireneusz Biernat
numer w rejestrze 10322
biegły rewident grupy, kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu
BDI Audyt Sp. z o.o.
31-444 Kraków, ul. Śliczna 30 lok. 47,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3036

Kraków, dnia 17 marca 2016 roku