



**OPINIA**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
**dla Walnego Zgromadzenia**  
**FLUID Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Sędziszowie**  
**z badania sprawozdania finansowego**  
**za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego FLUID Spółka Akcyjna z siedzibą w Sędziszowie, ul. Spółdzielcza 9, za rok obrotowy 2015, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 49.837.164,01 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący stratę netto w wysokości 7.219.472,29 zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2015 wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 7.219.472,29 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2015 wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 694.098,49 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie, zgodnego z obowiązującymi przepisami, sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiada Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (j. t. Dz. U. z 2013 r. poz. 330 ze zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) przepisów ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (j. t. Dz. U. z 2015 r., poz. 1011 z późn. zm.).

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu.

W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Spółka wykazała w bilansie aktywa z tytułu przekazanych środków pieniężnych, jako zaliczki na środki trwałe w budowie w kwocie 4.260.600,00 zł oraz należności z tytułu rozliczeń związanych z inwestycjami w kwocie 2.570.700,00 zł. Łącznie należności powstałe w latach ubiegłych z powyższych tytułów wynoszą 6.831.300,00 zł. Na należności te FLUID S.A. posiada tytuły wykonawcze i zostały wszczęte postępowania egzekucyjne w dniu 28.10.2015r. i w dniu 02.12.2015r. Do dnia zakończenia badania postępowania egzekucyjne nie przyniosły efektów. Brak jest możliwości przesądzenia, na dzień sporządzenia opinii, o skuteczności egzekucji. Zdaniem audytora, zgodnie z polityką rachunkowości, Spółka winna utworzyć w księgach roku 2015 odpis aktualizujący wartość powyższych należności w kwocie 2.732.520,00 zł. Po dokonaniu odpisu aktualizującego wynik finansowy – strata bilansowa wyniosłaby kwotę 9.951.992,29 zł.

Ponadto informujemy, że Spółka w 2015 roku uzyskała przychody ze sprzedaży produktów tylko w kwocie 13 478,27 zł. Również w 2016 roku do dnia badania Spółka nie osiągnęła żadnych przychodów. W związku z brakiem przychodów istnieje niebezpieczeństwo zagrożenia kontynuacji działalności. W maju 2016 r. Spółka w wyniku niepublicznej emisji obligacji z sukcesem zamknęła I etap sprzedaży wskazanych papierów dłużnych w ilości 5049 i w dniu 16.05.2016 r. na rachunek bankowy Spółki wpłynęła kwota 4.651.873,51 zł. Według informacji Zarządu Spółki, zmieszczonych w sprawozdaniu finansowym, pozyskane środki finansowe pozwolą na dokończenie budowy Zakładu ZOE w Sędziszowie, którego zakontraktowana produkcja pozwoli zarówno na obsługę powziętych zobowiązań finansowych jak i dalszy rozwój Spółki.

Naszym zdaniem, z wyjątkiem zgłoszonego powyżej zastrzeżenia, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident  
przeprowadzający badanie

Narcyza Gocał

Nr w rejestrze 1014

Kielce, dnia 8.06.2016 r.

**Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych  
wpisany na listę pod nr 473**

Biegli Rewidenci Kielce sp. z o.o.  
25-324 Kielce, ul. Sandomierska 105  
tel. 41 368 23 21, tel./fax 41 366 35 79  
NIP 657 030 82 64, REG. 290031145

**PREZES ZARZĄDU**

*Leokadia Zagórska*  
Biegły Rewident  
Nr w rejestrze 4550