

FLUID S.A.

ul. Spółdzielcza 9, 28-340 Sędziszów

BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za 2013 rok

przeprowadzone przez



Biuro Audytorskie
PROWIZJA
Sp. z o.o. w Krakowie



OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
dla Akcjonariuszy Spółki Akcyjnej
FLUID

ul. Spółdzielcza 9, 28-340 Sędziszów

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za 2013 rok Spółki Akcyjnej FLUID, ul. Spółdzielcza 9, 28-340 Sędziszów, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 51.732.672,08 zł,
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku zamykający się stratą netto w kwocie 791.226,33 zł,
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujące jego zwiększenie o kwotę 9.214.703,05 zł,
5. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10.233,42 zł,
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

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 Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tekst jednolity DzU z 2013 roku, poz. 330),
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę 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.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 roku do 31.12.2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

Kraków, dnia 05 maja 2014 roku.

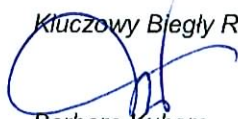
W imieniu:

Biurow Audytorskie PROWIZJA Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

Sprawozdań finansowych nr 2474

Kluczowy Biegły Rewident:



Barbara Kubera

Nr w rejestrze 8925

Biuro AUDYTORSKIE PROWIZJA Sp. z o.o.

31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A

tel. 012 648-22-08, tel./fax 012 640-90-04

IP 678-27-99-545 Regon 357235838

ewid. KIBR 2474

- 1 -

.....
(pieczęć firmowa podmiotu uprawnionego)

R A P O R T
uzupełniający opinię
biegłego rewidenta
z badania sprawozdania finansowego

FLUID S.A.
ul. Spółdzielcza 9; 28-340 Sędziszów

za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

Spis treści

A.	CZEŚĆ OGÓLNA	3
1.	Dane identyfikujące jednostkę:	3
2.	Przedmiot działalności podmiotu:	3
3.	Podstawa prawna działalności:	3
4.	Kapitał zakładowy / Fundusz podstawowy jednostki:	3
5.	Kierownictwo jednostki:	4
6.	Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:	4
7.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni:	4
8.	Cel badania, zakres prac i odpowiedzialności:	4
B.	ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I EKONOMICZNO-FINANSOWEJ BADANEGO PODMIOTU	6
1.	Uwagi wstępne	6
2.	Wielkość składników majątkowych w latach 2011-2013	6
3.	Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011-2013	7
4.	Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena	7
5.	Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych i ich ocena	8
6.	Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym	9
C.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	10
1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości	10
2.	Inwentaryzacja	10
3.	Informacja o niektórych istotnych pozycjach aktywów i pasywów	10
4.	Rachunek zysków i strat	13
5.	Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia	15
6.	Zestawienie zmian w kapitale/funduszu własnym	15
7.	Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych	15
8.	Zdarzenia po dacie bilansu	15
D.	CZEŚĆ KOŃCOWA	16

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące jednostkę:

Nazwa jednostki: **FLUID S.A.**
Adres siedziby jednostki: **ul. Spółdzielcza 9; 28-340 Sędziszów**
Forma prawna: **Spółka Akcyjna**

2. Przedmiot działalności podmiotu:

Podstawowym i rzeczywistym przedmiotem działania, zgodnie z przyjętym statutem jednostki jest: Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (PKD - 39.00.Z)

3. Podstawa prawna działalności:

Podmiot działa w oparciu o statut spółki:

Statut spółki akcyjnej zawiązanej na czas nieoznaczony w formie aktu notarialnego Rep. A Nr 17249/2010 z dnia 08 listopada 2010 roku sporządzony w KN Notariusz Piotr Tomaszek w Krakowie, z późniejszymi zmianami.

Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
- Data rejestracji: 22.12.2010r.
- Numer KRS: 0000374101.

Numer statystyczny REGON: 121415530

W rejestrze REGON wpisany został następujący rodzaj wykonywanej działalności (wg PKD 2007):

39.00.Z – działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami.

Numer ewidencyjny NIP: 676-24-33-491 oraz NIP EU PL 6762433491

4. Kapitał zakładowy jednostki:

Na dzień 31.12.2013 roku kapitał zakładowy jednostki wynosił: 31.996.040,00 zł. (31.996.040 akcji po 1,00 zł każda.) i składa się z czterech emisji z czego:

Akcje serii A – 13.232.410 – akcje nieuprzywilejowane,
Akcje serii B – 1.463.630 – akcje nieuprzywilejowane,
Akcje serii C – 7.300.000 – akcje nieuprzywilejowane,
Akcje serii B – 10.000.000 – akcje nieuprzywilejowane.

Jednostka w badanym okresie poniosła straty powodujące uszczerbek kapitału zakładowego (art. 233/397 K.s.h).

Badana jednostka jest powiązana kapitałowo (art.3 ust.1pkt.43 uor) z innymi podmiotami.



5. Kierownictwo jednostki:

Działalnością FLUID S.A. kieruje i reprezentuje ją na zewnątrz Zarząd:
- Jan Gładki – Prezes Zarządu.

Główną księgową jest Celina Bogusz.

6. Dane identyfikujące kluczowego biegłego rewidenta i podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych:

Kluczowy biegły rewident:

Imię i nazwisko: Barbara Kubera
Numer w rejestrze: 8925

Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania:

Firma: Biuro Audytorskie Prowizja Sp. z o.o.
Adres siedziby: ul. Fatimska 41A, 31-831 Kraków
Numer KRS: 0000125816
Sąd rejestrowy: Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia, Wydział XI Gospodarczy KRS
NIP: 678-27-99-545
Kapitał zakładowy: 50.000,00 zł, w całości opłacony

Biuro Audytorskie Prowizja Spółka z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 2474.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadzone zostało zgodnie z umową z dnia 16.01.2014 r, numer 83/B/2013, zawartej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki oraz w siedzibie Biura Audytorskiego ProWizja w okresie od 22.04.2014 r. do 05.05.2014 r.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że spełniają wymogi dotyczące bezstronności i niezależności od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77 poz.649).

7. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni:

Sprawozdanie finansowe jednostki sporządzone na dzień 31.12.2012 roku wykazywało:

- sumę bilansową: 24.664.847,59 zł
- stratę netto: 205.977,10 zł

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone (uchwała nr 4/06/2013) w dniu 30.06.2013 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Wolą tego Zgromadzenia (uchwała nr 5/06/2013) stratę pozostawiono do pokrycia z zysków lat przyszłych. Forma aktu notarialnego została zachowana.

Sprawozdanie finansowe za rok ubiegły zostało zbadane przez Biuro Audytorskie ProWizja Sp. z o.o. w Krakowie i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

8. Cel badania, zakres prac i odpowiedzialności:

Celem badania sprawozdania finansowego jest wyrażenie przez biegłego rewidenta pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne z zastosowanymi zasadami



(polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.

Niniejszy raport został przygotowany dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FLUID S.A. siedzibą w Sędziszowie, ul. Spółdzielcza 9 i dotyczy sprawozdania finansowego, na które składa się: wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013r-31.12.2013r oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Opinia i raport zostały sporządzone na podstawie przeprowadzonego badania i sporządzonej dokumentacji rewizyjnej, wymaganej przez art. 65 ustawy o rachunkowości.

Biegły stwierdza, że nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił biegłemu rewidentowi sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzielił żądanych informacji, wyjaśnień i oświadczeń niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu

Prezes Zarządu w dniu 05.05.2014 r. złożył pisemne oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania. Poinformował również o nie zaistnieniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

B. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ I EKONOMICZNO-FINANSOWEJ BADANEGO PODMIOTU

1. Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanego podmiotu. W tym celu posłużono się:

- bilansem syntetycznym za lata 2011-2013,
- syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2011-2013,
- zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2011 - 2013 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

1. Wielkość składników majątkowych w latach 2011-2013

AKTYWA	Stan na			Struktura	Dynamika
	31.12.2013 kwota	31.12.2012 kwota	31.12.2011 kwota	2013 w %	2013/2012 w %
A. Aktywa trwałe	36 257 398,73	24 248 681,57	20 126 781,63	70,09%	149,5%
1. Wartości niematerialne i prawne	11 549 219,51	12 995 951,53	14 446 003,67	22,32%	88,9%
2. Rzeczowe aktywa trwałe	17 768 345,15	6 980 641,99	3 818 745,90	34,35%	254,5%
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
4. Inwestycje długoterminowe	8 786,42	8 661,42	0,00	0,02%	101,4%
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	6 931 047,65	4 263 426,63	1 862 032,06	13,40%	162,6%
B. Aktywa obrotowe	15 475 273,35	416 166,02	5 653 098,14	29,91%	3718,5%
1. Zapasy	26 885,85	23 760,80	31 197,57	0,05%	113,2%
2. Należności krótkoterminowe	13 822 539,74	37 118,33	424 308,57	26,72%	37239,1%
3. Inwestycje krótkoterminowe	69 923,01	343 785,76	5 130 785,52	0,14%	20,3%
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	1 555 924,75	11 501,13	66 806,48	3,01%	13528,5%
Suma aktywów	51 732 672,08	24 664 847,59	25 779 879,77	100,00%	209,7%

Majątek FLUID S.A. w Sędziszowie ogółem ujęty w aktywach bilansu za rok 2013 zwiększył się w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku o kwotę 27.067.824,49 zł.

Zmiany w poszczególnych grupach majątku wynoszą:

- w aktywach trwałych – wzrost o: 12.008.717,16 zł.,
- w aktywach obrotowych - wzrost o: 15.059.107,33 zł.

Najbardziej znaczący wzrost dotyczył rzeczowych aktywów trwałych - wzrost w stosunku do roku poprzedniego o kwotę 10.787.703,16 zł i należności krótkoterminowych – wzrost w stosunku do roku poprzedniego o kwotę 13.785.421,41 zł.

2. Źródła finansowania składników majątkowych w latach 2011-2013

PASywa	Stan na			Struktura	Dynamika
	31.12.2013 kwota	31.12.2012 kwota	31.12.2011 kwota	2013 w %	2013/2012 w %
A. Kapitał (fundusz) własny	33 484 397,44	24 269 694,39	24 475 671,49	64,73%	138,0%
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	31 996 040,00	21 996 040,00	21 996 040,00	61,85%	145,5%
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
3. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
4. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 777 840,38	2 771 911,00	2 771 911,00	5,37%	100,2%
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-498 256,61	-292 279,51	0,00	-0,96%	0,0%
8. Zysk (strata) netto	-791 226,33	-205 977,10	-292 279,51	-1,53%	0,0%
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 248 274,64	395 153,20	1 304 208,28	35,27%	4618,0%
1. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00%	0,0%
3. Zobowiązania krótkoterminowe	2 510 842,84	395 153,20	1 304 208,28	4,85%	635,4%
4. Rozliczenia międzyokresowe	15 737 431,80	0,00	0,00	30,42%	0,0%
Suma pasywów	51 732 672,08	24 664 847,59	25 779 879,77	100,00%	209,7%

Kapitał własny wynosił 64,73% pasywów i w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego okresu wzrósł o 9.214.703,05 zł, tj. o 38,0%. Wpływ na tę zmianę miało w całości podniesienie kapitału akcyjnego o 10.000.000,00 zł. poprzez emisję 4 serii akcji.

Kapitał obcy wynosił 35,27% pasywów i w badanym roku obrotowym zwiększył się o 17.853.121,44 zł, w tym:

- nastąpił wzrost zobowiązań krótkoterminowych ogółem o 2.115.689,64 zł, tj. 535,4%,
- rozliczenia międzyokresowe zwiększyły się o 15.737.431,80 zł.

Korzystny stosunek kapitału własnego w stosunku do kapitału obcego dowodzi stabilności struktury finansowania działalności Jednostki.

3. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

Pozycje rachunku zysków i strat	2013	2012	2011	Różnica 2013/2012	Dynamika 2013/2012 w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	3 537 033,53	2 823 550,18	1 671 972,34	713 483,35	125,3%
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
B. Koszty działalności operacyjnej	3 906 395,51	3 071 403,86	1 765 817,62	834 991,65	127,2%
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-369 361,98	-247 853,68	-93 845,28	-121 508,30	0,0%
D. Pozostałe przychody operacyjne	18 941,79	4 637,40	13 871,32	14 304,39	408,5%
E. Pozostałe koszty operacyjne	127 199,54	100 588,18	80 101,60	26 611,36	126,5%
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-477 619,73	-343 804,46	-160 075,56	-133 815,27	0,0%

G. Przychody finansowe	3 845,81	141 896,49	169 592,17	-138 050,68	2,7%
H. Koszty finansowe	317 452,41	4 069,13	301 796,12	313 383,28	7801,5%
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-791 226,33	-205 977,10	-292 279,51	-585 249,23	0,0%
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
K. Zysk (strata) brutto (I+-J)	-791 226,33	-205 977,10	-292 279,51	-585 249,23	0,0%
L. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,0%
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	-791 226,33	-205 977,10	-292 279,51	-585 249,23	0,0%

Z uwagi na sytuację Spółki, która jest w okresie prowadzenia prac badawczo – rozwojowych i nie uruchomiła jeszcze docelowej produkcji omawianie wyników finansowych jest niecelowe i z uwagi na to odstąpiono od tej czynności.

Wyniki Spółki w 2013 roku na poszczególnych rodzajach działalności kształtował się następująco:

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2013	2012	2011
Poz.	Wyszczególnienie	wartość zł	wartość zł	wartość zł
1	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	3 537 033,53	2 823 550,18	1 671 972,34
2	Koszty działalności operacyjnej	3 906 395,51	3 071 403,86	1 765 817,62
I	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ (1 - 2)	-369 361,98	-247 853,68	-93 845,28
3	Pozostałe przychody operacyjne	18 941,79	4 637,40	13 871,32
4	Pozostałe koszty operacyjne	127 199,54	100 588,18	80 101,60
II	WYNIK NA POZOSTAŁEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (3 - 4)	-108 257,75	-95 950,78	-66 230,28
5	Przychody finansowe	3 845,81	141 896,49	169 592,17
6	Koszty finansowe	317 452,41	4 069,13	301 796,12
III	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-313 606,60	137 827,36	-132 203,95
7	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
8	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00
IV	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI NADZWYCZAJNEJ	0,00	0,00	0,00
V	Zysk (strata) brutto (I+II+III+IV)	-791 226,33	-205 977,10	-292 279,51
9	Podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	0,00	0,00
VI	Zysk (strata) netto (V - 9)	-791 226,33	-205 977,10	-292 279,51

4. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych i ich ocena

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Rentowność brutto sprzedaży	max	-10,4%	-8,8%	-5,6%
2. Rentowność netto sprzedaży	max	-22,2%	-6,9%	-15,8%
3. Rentowność majątku (ROA)	max	-1,5%	-0,8%	-1,1%
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	max	-2,4%	-0,8%	-1,2%

Wskaźniki płynności:

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Bieżącej płynności finansowej I	1,2 - 2,0	6,2	1,1	4,3
2. Szybkiej płynności finansowej II	0,8 - 1,2	6,2	1,0	4,3
3. Pieniężnej płynności finansowej III	0,2	0,0	0,9	3,9
4. Kapitał obrotowy	max	12 964 430,51	21 012,82	4 348 889,86

Wskaźniki sprawności działania

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Rotacji majątku ogółem	max	0,1	0,1	0,1
2. Rotacji majątku trwałego	max	0,1	0,1	0,1
3. Rotacji majątku obrotowego	max	0,2	6,8	0,3
4. Szybkość obrotu zapasów w dniach	min	3,0	3,0	7,0
5. Szybkość obrotu należnościami w dniach	min	19,0	0,0	14,0
6. Termin spłaty zobowiązań w dniach	min	210,0	48,0	271,0

Wskaźniki finansowania działalności

Nazwa wskaźnika	Wartość wskaźnika			
	pożądana	2013	2012	2011
1. Ogólnego zadłużenia	0,30 - 0,50	0,0	0,0	0,1
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	>1	0,9	1,0	1,2
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem stałym	-	0,9	1,0	1,2
4. Relacji kapitałów obcych do kapitału własnego	<1	0,5	0,0	0,1
5. Trwałości struktury finansowania	max	0,6	1,0	0,9
6. Relacji zobowiązań do należności z tyt. dostaw i usług	<1	11,0	0,0	19,1

Ze wskazanych wyżej przyczyn odstąpiono od omówienia wskaźników rentowności.

Analiza płynności finansowej wskazuje na dobrą zdolność Jednostki do regulowania zobowiązań.

5. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Z uwagi, że FLUID S.A. jako podmiot gospodarczy, będący w przejściowym okresie w działalności Spółki, w którym nie została jeszcze uruchomiona produkcja, a prowadzono jedynie prace badawcze nad nową technologią biegli odstąpili od oceny sytuacji ekonomicznej Spółki, stwierdzają jedynie, że podjęte przez Spółkę działania (emisja nowej serii D akcji do ilości 10.000.000 sztuk o wartości nominalnej 1,00 zł – uchwała o podniesieniu kapitału z dnia 10.04.2013 roku) powinny być wystarczające do uruchomienia produkcji, zdyskontowania poniesionych nakładów na jej uruchomienie i kontynuowania działalności w warunkach osiągnięcia efektów działalności bieżącej w postaci przychodów ze sprzedaży.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz. U. nr 152 poz. 1223 z 2009 roku z późniejszymi zmianami), zarządzeniem Prezesa Zarządu z dnia 28 grudnia 2010 roku, z późniejszymi zmianami, wprowadzona została aktualna dokumentacja, opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Dokonałiśmy weryfikacyjnego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:

- zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym wycena przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem weryfikacji dokumentów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdzono, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. Inwentaryzacja

Podmiot wywiązał się z obowiązku przeprowadzenia inwentaryzacji składników majątku, z uwzględnieniem wymaganej częstotliwości, przedmiotu oraz terminu, zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Biegły nie obserwował spisu z natury.

Na podstawie przedstawionych do badania zarządzeń o inwentaryzacji, zarządzeń dotyczących powołania grup spisowych oraz zastosowanych procedur na istnienie znaczących składników majątkowych należy stwierdzić, że inwentaryzacja aktywów i pasywów badanego podmiotu oraz jego oddziałów dokonana została poprawnie.

Do rozliczenia różnic inwentaryzacyjnych biegły uwag nie wnosi.

Częstotliwość przeprowadzania spisów z natury określona w ustawie o rachunkowości została zachowana.

3. Informacja o niektórych istotnych pozycjach aktywów i pasywów

3.1. AKTYWA TRWAŁE (grupa A aktywów bilansu)

Aktywa trwałe	36 257 398,73 zł
Istotność cząstkowa:	227 001,45 zł
Udział % w sumie bilansowej:	70,1%

I. Wartości niematerialne i prawne	11 549 219,51 zł
II. Rzeczowe aktywa trwałe	17 768 345,15 zł
III. Należności długoterminowe	0,00 zł
IV. Inwestycje długoterminowe	8 786,42 zł
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 931 047,65 zł
Razem majątek trwały	36 257 398,73 zł

Wartości niematerialne i prawne

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Jednostki.

Wartości niematerialne i prawne obejmują: wartość firmy oraz nabyte licencje i oprogramowanie. Inwentaryzacja wartości niematerialnych i prawnych została przeprowadzona w formie ich weryfikacji.

Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w bilansie stan środków trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Jednostki.

Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja środków trwałych w sprawozdaniu finansowym nie nasuwa uwag. Wycena rzeczowych aktywów trwałych jest zgodna z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki.

Przy ustaleniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego, a dla celów podatkowych stawki podatkowe wynikające z ustawy o podatku dochodowym.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Pozycja bilansowa w całości obejmuje aktywowane koszty prowadzonych prac badawczo – rozwojowych.

3.2. AKTYWA OBROTOWE (grupa B aktywów bilansu)

Aktywa obrotowe	15 475 273,35 zł
Istotność cząstkowa:	148 302,84 zł
Udział % w sumie bilansowej:	29,9%

I. Zapasy	26 885,85 zł
II. Należności krótkoterminowe	13 822 539,74 zł
III. Inwestycje krótkoterminowe	69 923,01 zł
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 555 924,75 zł
Razem majątek obrotowy	15 475 273,35 zł

Zapasy

Na saldo zapasów składają się:

	Kwota zł	Struktura %
RAZEM ZAPASY:	26 885,85	100,00%
1. Materiały	2 583,60	10%
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0%
3. Produkty gotowe	23 489,24	87%
4. Towary	0,00	0%
5. Zaliczki na dostawy	813,01	3%

Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury w Jednostce wg stanu na dzień 31.12.2013r. Stany wykazane w bilansie wynikają z ewidencji ilościowo - wartościowej i zostały wycenione według cen zakupu i kosztów wytworzenia. Zapasy zbędne, obniżenia wartości zapasów (art. 34 ust. 5 ustawy o rachunkowości) nie wystąpiły.

Należności krótkoterminowe

Należności wynikają z prawidłowo prowadzonej ewidencji analitycznej odbiorców. Wycenione zostały w wartościach wynikających z ksiąg.

Główną pozycję należności stanowi kwota 12.737.431,80 zł. zaewidencjonowana na koncie księgowym 245-01 i dotyczy rozrachunku wynikającego z zawartej z PARP (poprzez Instytucję Pośredniczącą II Stopnia – Staropolską Izbę Przemysłowo – Handlową) umowy o dofinansowanie projektu w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka (środki UE).

Inwentaryzację stanu należności na 31.12.2013 roku dokonano drogą potwierdzenia i przeprowadzonej weryfikacji sald.

Inwestycje krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan inwestycji krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi Jednostki. Na dzień bilansowy dokonano inwentaryzacji środków pieniężnych w kasach podmiotu. Różnice inwentaryzacyjne nie wystąpiły. Stany środków pieniężnych na rachunkach bankowych zostały na dzień bilansowy potwierdzone drogą potwierdzenia sald.

3.3. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY (grupa A pasywów bilansu)

Kapitał (fundusz) własny	33 484 397,44 zł
Istotność cząstkowa:	218 148,16 zł
Udział % w sumie bilansowej:	64,7%

I. Kapitał (fundusz) podstawowy	31 996 040,00 zł
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00 zł
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00 zł
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	2 777 840,38 zł
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00 zł
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00 zł
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-498 256,61 zł
VIII. Zysk (strata) netto	-791 226,33 zł
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00 zł
Razem kapitały własne	33 484 397,44 zł

Kapitał (fundusz) podstawowy

Stan kapitału akcyjnego w trakcie roku uległ podwyższeniu o 10.000.000,00 zł. co było wynikiem czwartej emisji akcji serii D w ilości 10.000.000 o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

3.4. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA (grupa B pasywów bilansu)

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 248 274,64 zł
Istotność cząstkowa:	161 042,76 zł
Udział % w sumie bilansowej:	35,3%

I. Rezerwy na zobowiązania	0,00 zł
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00 zł
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 510 842,84 zł
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15 737 431,80 zł
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 248 274,64 zł

Rozliczenia międzyokresowe

Pozycja dotyczy przede wszystkim:

- rozliczeń międzyokresowych, które w całości są przychodami przyszłych okresów związanymi z realizowanym projektem w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka dofinansowanym ze środków UE.

4. Rachunek zysków i strat

1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 537 033,53 zł
2. Koszty sprzed. prod., tow. i materiałów/ (sprzedaży, zarządu)	3 906 395,51 zł
3. Zysk / strata na działalności operacyjnej(1-2)	-369 361,98 zł
4. Pozostałe przychody operacyjne	18 941,79 zł
5. Pozostałe koszty operacyjne	127 199,54 zł
6. Zysk / strata na pozost. działalności operacyjnej (4-5)	-108 257,75 zł
7. Przychody finansowe	3 845,81 zł
8. Koszty finansowe	317 452,41 zł
9. Zysk / strata na działalności finansowej (7-8)	-313 606,60 zł
10. Zyski nadzwyczajne	0,00 zł
11. Straty nadzwyczajne	0,00 zł
12. Zysk nadzwyczajny / strata nadzwyczajna (10-11)	0,00 zł
Zysk / strata brutto (3+6+9+12)	-791 226,33 zł
Podatek dochodowy	0,00 zł
Pozostałe obow. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00 zł
Zysk / strata netto	-791 226,33 zł

W wyniku przeprowadzonego badania nieprawidłowości w sporządzonym rachunku zysków i strat nie stwierdzono. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat uznano za wykazane prawidłowo.

Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego

Podatek dochodowy od osób prawnych.

Ustalenie wysokości podstawy naliczania podatku dochodowego.

Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Konto	Wyszczególnienie	Kwota
PRZYCHÓD		
	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	697 886,44
	ZMIANA STANU PRODUKTÓW	2 839 147,09
	PRZYCHODY FINANSOWE	3 845,81
	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	18 941,79
Razem przychód bilansowy		3 559 821,13
KOSZTY		
	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 906 395,51
	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	127 199,54
	KOSZTY FINANSOWE	317 452,41
Razem koszt bilansowy		4 351 047,46
ZYSK BRUTTO		-791 226,33
Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania (zwiększające +; zmniejszające -)		530 492,91
	odsetki budżetowe nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	6 597,55
	amortyzacja wartości firmy	1 437 954,41
	repr.,leki,art..spoż.,pos. RN, pozostałe	5 635,97
	odpis aktualizacyjny pożyczka	288 196,19
	odsetki niezapłacone	14 400,00
	koszty emisji akcji serii D	57 255,00
	darowizny, składki na rzecz org. dobrowoln.	5 100,00
	ubezp. samoch. osob. powyżej 20000 Euro	363,93
	tłumacz., upomn. sms, mandaty	4 576,60
	różnice kursowe na dzień bilansowy	155,93
	koszty niezapłacone powyżej 30 dni	2 793,59
	90% amortyzacji wartości firmy	-1 294 158,99
	zapłacony ZUS wg DRA za 2012 rok	-6 932,67
	niezapłacony ZUS administracja za rok 2013	2 251,55
	nie wypłacone wynagr.prac.administr.,RN,UoDz. Do XII.2013	6 303,85
DOCHÓD		-260 733,42
Dochód podlegający opodatkowaniu		0,00
Podstawa opodatkowania		0,00
Podatek należny wg stawki - 19%		0,00

W zakresie rozliczeń podatkowych biegły potwierdza zgodność przekształcenia wyniku brutto w wynik netto ze sporządzonymi przez jednostkę „Dodatkowymi informacjami i objaśnieniami” wymaganymi przez ustawę o rachunkowości – załącznik nr 1 do uor pkt. 2.5.

5. Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

Sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity Dz.U. z 2013 roku poz. 330), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

6. Zestawienie zmian w kapitale/funduszu własnym

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w art. 48a ustawy o rachunkowości.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmianę kapitału własnego, zgodnie z bilansem oraz księgami rachunkowymi.

7. Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią i wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w kwocie 10.233,42 zł, na którą złożyły się:

- Przepływy z działalności operacyjnej	662.668,16 zł
- przepływy z działalności inwestycyjnej	- 10.637.531,67 zł
- przepływy z działalności finansowej	9.985.096,93 zł

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont. Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

8. Prawidłowość i rzetelność sporządzenia sprawozdania z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

W sprawozdaniu tym zawarto istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń.

Dane wynikają ze zbadanego sprawozdania finansowego.

9. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2013 roku, a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą 05.05.2014r.

D. CZĘŚĆ KOŃCOWA

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2013 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono zjawisk i zdarzeń wskazujących na naruszenie prawa.

W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie, a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną. Ze względu na wrywkową metodę badania sprawozdania finansowego za 2013 rok, nie ma w części rozliczeń budżetowych, charakteru audytu podatkowego.

Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta bez zastrzeżeń i stanowi odrębny dokument.

*

*

*

Raport niniejszy zawiera 16 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

Raport sporządzono w trzech egzemplarzach z tego:

- 2 egzemplarze- zamawiający,
- 1 egzemplarz – wykonawca

Kraków, dnia 05 maja 2014 roku.

W imieniu:

Biuro Audytorskie PROWIZJA Sp. z o.o.

Podmiot uprawniony do badania

Sprawozdań finansowych nr 2474

Kluczowy Biegły Rewident:



Barbara Kubera

Nr w rejestrze 8925

BIURO AUDYTORSKIE PROWIZJA Sp. z o.o.

31-831 Kraków, ul. Fatimska 41A

tel. 012 648-22-08, tel./fax 012 640-90-04

NIP 678-27-99-545 Regon 357235838

Nr ewid. KIBR 2474 - 1 -

.....
(pieczęć firmowa podmiotu uprawnionego)

Załączniki:

1. Sprawozdanie finansowe badanej S.A.FLUID w Sędziszowie za okres 01.01.2013r. – 31.12.2013r.